

**Konsolidovaná výročná správa
za účtovné obdobie
k 30. septembru 2018**

SPP Infrastructure, a. s.

1. Profil spoločnosti

Spoločnosť SPP Infrastructure, a. s. (ďalej len Spoločnosť), bola založená Zakladateľskou listinou o založení súkromnej akciovej spoločnosti bez výzvy na upísanie akcií dňa 22. mája 2013 zakladateľom Slovenský plynárenský priemysel, a.s.. Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra 3. júla 2013 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel s.r.o., vložka 5791/B).

Spoločnosť bola založená ako 100% dcérska spoločnosť spoločnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (SPP) pre účely reorganizácie skupiny SPP v zmysle Zmluvy o reorganizácii skupiny SPP uzatvorenej medzi Fondom národného majetku SR (FNM) a Ministerstvom hospodárstva SR (MH SR) a Energetickým a priemyslovým holdingom, a.s. (EPH) uzatvorenej 14.12.2012.

V rámci procesu reorganizácie skupiny SPP, dňa 14.5.2014 spoločnosť SPP vložila do Spoločnosti svoje akcie a podiely vo vybraných dcérskych spoločnostiach formou nepeňažného vkladu :

- SPP – distribúcia, a.s.
- eustream, a.s.
- NAFTA a.s.
- SPP Infrastructure Financing B.V.
- SPP Bohemia a.s.
- SPP Storage, a.s.
- POZAGAS a.s.
- GEOTERM KOŠICE, a.s.
- PROBUGAS a.s.
- SLOVGEOTERM a.s.
- GALANTATERM spol. s r.o..

Následne dňa 4. júna 2014 došlo k dokončeniu reorganizácie skupiny SPP a to tak, že SPP odkúpila späť od akcionára Slovak Gas Holding B.V. (SGH) 49% svojich vlastných (SPP) akcií a zároveň predala 49% akcií v Spoločnosti SGH. Po dokončení transakcie sa stala Slovenská republika cez FNM a MHSR výlučným (kontrolujúcim) akcionárom spoločnosti SPP, ktorá je obchodníkom s energiami (plyn a elektrina) a 51% nekontrolujúcim akcionárom Spoločnosti, ktorá je holdingovou spoločnosťou a spravuje všetky významné dcérske spoločnosti skupiny. SGH, holandská spoločnosť vlastnená EPH, sa stala akcionárom Spoločnosti so 49% kontrolujúcim podielom.

V marci 2017 Spoločnosť nadobudla 100% podielu v spoločnosti Plynárenská metrológia, s.r.o. od dcérskej spoločnosti SPP – distribúcia, a.s. za 345 tisíc EUR. V decembri 2017 spoločnosť NAFTA, a.s. navýšila svoj doterajší podiel (35 %) v spoločnosti POZAGAS a.s. na 65 %-ný podiel. Spoločnosť POZAGAS a.s. je kontrolovaná spoločnosťou SPP Infrastructure, a. s., a preto spoločnosť SPP Infrastructure, a. s. vykazuje podiel v POZAGAS a.s. od 1. januára 2018 ako investíciu v dcérskej spoločnosti.

K 30. septembru 2018 patrili do skupiny SPP Infrastructure, a. s. nasledovné spoločnosti:

Spoločnosť	Priamy podiel SPP Infrastructure, a. s. v spoločnosti
SPP – distribúcia, a.s.	100,00 %
eustream, a.s.	100,00 %
NAFTA a.s.	56,15 %
SPP Infrastructure Financing B.V.	100,00 %
SPP Storage, a.s.	100,00 %
POZAGAS a.s.	35,00 %
GEOTERM KOŠICE, a.s.	95,82 %
SLOVGEOTERM a.s.	50,00 %
GALANTATERM spol. s r.o.	17,50 %
Plynárenská metrológia, s.r.o.	100,00 %

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

1.1. Hlavné činnosti spoločnosti

Aktivity Spoločnosti počas účtovného obdobia končiaceho 30. septembra 2018 boli (a) prijímanie a poskytovanie pôžičiek v rámci dnešnej štruktúry skupiny Spoločnosti a (b) prijímanie dividend od dcérskych spoločností (odo dňa nepeňažného vkladu).

1.2. Informácie o orgánoch účtovnej jednotky k 30. septembru 2018

Štatutárny orgán: Predstavenstvo

Predseda: JUDr. Daniel Křetinský
Podpredseda: JUDr. Alexander Sako
Členovia: JUDr. Marián Valko
Ing. Miroslav Haško
Ing. Jan Špringl (do 28. marca 2018)
Mgr. Jan Střiteský (od 29. marca 2018)

Dozorná rada

Predseda: JUDr. Radovan Stretavský
Podpredseda: Mgr. Pavel Horský
Členovia: RNDr. Peter Kršjak (do 28. septembra 2018)
Ing. Libor Briška (do 28. septembra 2018)
Mgr. Ladislav Nagy (od 29. septembra 2018)
Ing. Peter Novák (od 29. septembra 2018)
Ing. Tomáš Richter
Jiří Zrůst

Spoločnosť má v súlade so Zákonom o štatutárnom audite č. 423/2015 zriadený výbor pre audit s účinnosťou od 20. decembra 2016. Členovia výboru pre audit k 30. septembru 2018 sú:

Predseda: Ing. Jakub Šteinfeld
Členovia: Ing. Libor Briška
Mgr. Pavel Horský (do 21. decembra 2017)
Ing. Filip Bělák (od 22. decembra 2017)

1.3. Informácie o štruktúre akcionárov účtovnej jednotky

Akcionár	Výška podielu na základnom imaní	
	Absolútne v EUR	v %
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	1 868 317 262	51 %
Slovak Gas Holding, B.V.	1 795 049 674	49 %
Spolu	3 663 366 936	100 %

2. Výskum a vývoj

Spoločnosť samostatne nevykonáva činnosť výskumu a vývoja. Tieto činnosti vykonávajú individuálne dcérskej spoločnosti.

3. Riziká a neistoty

Spoločnosť sleduje, vyhodnocuje a riadi najmä regulačné, trhové, finančné, prevádzkové, environmentálne, personálne a mediálne riziká ako aj ich vplyv na účtovnú závierku. Vďaka prijatým opatreniam zabezpečuje trvalé znižovanie vplyvov rizík na chod spoločnosti.

Spoločnosti skupiny SPP Infrastructure, a. s. tvoria environmentálnu rezervu na likvidáciu a rekultiváciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a uvedenie týchto lokalít do pôvodného stavu na základe minulých skúseností a odhadovaných nákladov.

4. Vybrané finančné údaje

Účtovným obdobím spoločnosti bolo obdobie od 1. októbra 2017 do 30. septembra 2018. V predchádzajúcom účtovnom období predstavenstvo spoločnosti SPP Infrastructure, a. s. dňa 6. septembra 2017 rozhodlo o skrátení účtovného obdobia Spoločnosti začínajúceho sa 1. júla 2017 a končiaceho sa 30. septembra 2017. Nasledujúcim účtovným obdobím, ktoré bolo aj hospodárskym rokom, bolo obdobie začínajúce sa 1. októbra 2017 a končiace sa 30. septembra 2018.

4.1. Vybrané finančné ukazovatele SPP Infrastructure, a. s. - konsolidované IFRS (v mil. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Aktíva	6 008	5 963
<u>Dlhodobé aktíva:</u>	<u>4 790</u>	<u>4 993</u>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4 730	4 825
Investície vykázané použitím metódy vlastného imania	0	51
Úverová pohľadávka	1	95
Ostatné dlhodobé aktíva	59	22
<u>Obežný majetok</u>	<u>1 218</u>	<u>970</u>
Zásoby	165	184
Daňové pohľadávky	13	
Pohľadávky a poskytnuté preddavky	226	98
Ostatné obežné aktíva	490	484
Peniaze a peňažné ekvivalenty	324	204

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Imanie a záväzky	6 008	5 963
<u>Vlastné imanie:</u>	<u>2 594</u>	<u>2 508</u>
Základné imanie	3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy	658	739
Nerozdelený zisk a iný vložený kapitál	(1 816)	(1 977)
Menšinové podiely	89	83
<u>Dlhodobé záväzky</u>	<u>2 948</u>	<u>3 043</u>
Výnosy budúcich období	77	22
Rezervy	110	111
Dlhodobé úvery	1 951	2 124
Obchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	12	11
Odložený daňový záväzok	730	749
Ostatné dlhodobé záväzky	68	26
<u>Krátkodobé záväzky</u>	<u>466</u>	<u>412</u>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	257	300
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	193	61
Splatná daň z príjmu	0	40
Rezervy	13	4
Ostatné krátkodobé záväzky	3	7

Výkaz ziskov a strát - konsolidované IFRS (v mil. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z predaja produktov a služieb:	1 331	320
Prevádzkové náklady	(393)	(100)
Prevádzkový zisk/(strata)	938	220
Zisk/(strata) z finančných investícií	(14)	0
Náklady na financovanie (netto)	(64)	(15)
Zisk/(strata) pred zdanením	860	205
Daň z príjmov	(235)	(60)
Čistý zisk/(strata) za obdobie	625	145
Čistý zisk pripadajúci na:		
Akcionárov SPP Infrastructure, a. s.	594	138
Menšinové podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	31	7

Výkaz súhrnných ziskov a strát - konsolidované IFRS (v mil. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Čistý zisk/(strata) za obdobie:	625	145
<u>Ostatné súhrnné zisky za obdobie</u>	<u>(84)</u>	<u>(5)</u>
Položky, ktoré môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výkazu ziskov a strát:		
Zabezpečovacie deriváty (Cash flow hedging)	(107)	(11)
Zmena v rezerve z kurzového prepočtu	1	3
Odložená daň vzťahujúca sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty	22	3
Čistý súhrnný zisk/(strata) za obdobie	541	140
Čistý súhrnný zisk pripadajúci na:		
Akcionárov SPP Infrastructure, a. s.	513	133
Menšinové podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	28	7

5. Návrh na rozdelenie zisku

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2018 v sume 1 004 687 127,50 EUR bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 14. decembra 2018 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 878 908 200,23 EUR a čiastka 125 778 927,27 EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk.

6. Významné udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

V septembri 2018 spoločnosť SPP - distribúcia, a.s. uzavrela úverovú zmluvu s Európskou investičnou bankou s úverovým rámcom vo výške 60 mil. EUR.

K 30. septembru 2018 spoločnosť NAFTA a.s. čerpala bankový úver vo výške 175 000 tis. EUR z úverového rámca v celkovej výške 250 000 tis. EUR. Úverový rámec pozostáva z fixnej časti vo výške 175 000 tis. EUR a variabilnej časti (revolvingový úver), ktorý sa čerpá na krátkodobej báze podľa potrieb spoločnosti a ich konečná splatnosť je v júni 2019. V januári 2019 spoločnosť NAFTA a.s. podpísala novú zmluvu o bankovom úvere, ktorým bude refinancovaný pôvodný úver. Jeho konečná splatnosť je v roku 2024.

Spoločnosť NAFTA a.s., prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti NAFTA Bavaria GmbH, uskutočnila k 31. decembru 2018 akvizíciu podzemných zásobníkov zemného plynu v nemeckom Bavorsku od spoločností DEA Deutsche Erdoel AG a Storengy Deutschland GmbH. V rámci tejto transakcie sa spoločnosť NAFTA a.s. stala 100 % vlastníkom podzemných zásobníkov Inzenham - West, Wolfersberg a Breitbrunn/Eggstätt s celkovou skladovacou kapacitou 1,8 mld. m³.

Okrem týchto udalostí nenastali po dátume zostavenia účtovnej závierky žiadne skutočnosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

7. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

Spoločnosť naďalej bude prijímať dividendy od svojich dcérskych spoločností, poskytovať úvery/depozity akcionárom Spoločnosti a naďalej bude optimalizovať svoje portfólio finančných investícií a analyzovať možnosti nových investícií v oblasti energetiky, ktoré by spĺňali interné kritériá ekonomickej návratnosti.

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti za rok končiaci sa 30. septembra 2018 bol 4, z toho 1 výkonný manažér (za rok končiaci sa 30. septembra 2017: 4 zamestnanci, z toho 1 výkonný manažér).

Činnosti účtovnej jednotky nemá vplyv na životné prostredie.

8. Kontaktné údaje

SPP Infrastructure, a. s.
Mlynské nivy 44/a
825 11 Bratislava

SPP Infrastructure, a. s. **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SPP Infrastructure, a. s.:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SPP Infrastructure, a. s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2018, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 30. septembru 2018 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 30. septembra 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 22. februára 2019



Ing. Ján Bobocký, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1043

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014