

eustream, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti eustream, a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti eustream, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. júlu 2020, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. júlu 2020 a výsledku jej hospodárenia a 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 účtovnej závierky*. Od spoločnosti 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 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.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky spoločnosti eustream, a.s. za rok končiaci sa 31. júla 2019 vykonal iný audítor, ktorý dňa 15. augusta 2019 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Precenenie majetku na reálnu hodnotu	
<i>Pozri poznámku 4 účtovnej závierky</i> V hospodárskom roku končiacom sa k 31. júlu 2020 je dlhodobý hmotný majetok spoločnosti vykázaný v precenenej hodnote, ktorá predstavuje ich reálnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte prípadných následných oprávok a následných akumulovaných strát z trvalého zníženia hodnoty. Prvé precenenie sa uskutočnilo 1. januára 2016, následné precenenie 1. augusta 2019. Prebytok z následného precenenia vo výške 541 mil. EUR bol zaúčtovaný v prospech rezervy z precenenia. Zníženie zostatkovej hodnoty dlhodobého majetku vzniknuté z následného precenenia bolo zaúčtované na farchu rezervy z precenenia vo výške 31 mil. EUR a na farchu výkazu ziskov a strát vo výške 357 tis. EUR.	Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného: • Overenie nezávislosti znalca, ktorý vypracoval znalecký posudok, • Vyhodnotenie metód a predpokladov, ktoré znalec použil pri určení reálnej hodnoty majetku, ako aj overenie použitých priemerných cien pre výpočet reálnej hodnoty, • Preskúmanie postupu pri stanovení zostatkovej životnosti majetku znalcom, • Overenie matematickej správnosti výpočtu reálnej hodnoty majetku, • Odsúhlasenie kompletnosti a presnosti údajov o dlhodobom majetku poskytnutých znalcom na precenenie,

	• Odsúhlasenie správnosti výpočtu a účtovania preceňovacieho rozdielu k 1. augustu 2019, • Zhodnotenie správnosti posúdenia daňových dopadov preceňovania, • Zhodnotenie prezentácie preceňovania v poznámkach a jej súlad s požiadavkami IFRS, • Vyhodnotenie analýzy možného znehodnotenia majetku spoločnosti. Pri uvedených procedúrach sme využili interných expertov pre oceňovanie majetku.
--	--

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti 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 účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti 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 nesprávosti 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 spoločnosti.
- 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 spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú 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 spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.

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 účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom 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 účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej k 31. júlu 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu 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.

Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 16. júna 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali 20. augusta 2020.

Neaudítorské služby

Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 21. augusta 2020

Ing. Stanislav Kubala, FCCA, MBA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062

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

OBSAH

	Strana
Účtovná závierka (vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii):	
Výkaz o finančnej situácii	1
Výkaz súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	3
Výkaz o peňažných tokoch	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 – 42

	Pozn.	31. júl 2020	31. júl 2019
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	7	4 575 460	4 150 389
Nehmotný dlhodobý majetok	8	3 780	2 527
Finančné investície dlhodobé	9	6 689	6 661
Ostatné dlhodobé aktíva		29 941	33 041
Dlhodobé aktíva celkom		4 615 870	4 192 618
OBEŽNÉ AKTÍVA			
Zásoby	10	9 910	13 463
Pohľadávky a poskytnuté preddavky	11	279 778	414 590
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	113 843	172 894
Daň z príjmu		-	-
Obežné aktíva celkom		403 531	600 947
AKTÍVA CELKOM		5 019 401	4 793 565
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	18	282 929	282 929
Zákonné a ostatné fondy	19	50 825	40 394
Rezervy z precenenia	19	1 820 486	1 497 745
Nerozdelený zisk	19	418 873	430 382
Vlastné imanie celkom		2 573 113	2 251 450
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Vydané dlhopisy	16	988 326	492 660
Prijaté úvery	16	65 000	139 983
Výnosy budúcich období	13	58 677	58 696
Rezervy	15	6 596	6 860
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	14	4 116	3 986
Odložený daňový záväzok	25.2	999 224	894 462
Ostatné dlhodobé záväzky		77 523	75 443
Dlhodobé záväzky celkom		2 199 462	1 672 090
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Krátkodobá časť dlhopisov	16	7 577	747 811
Krátkodobá časť úverov	16	75 070	66
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	17	97 115	59 287
Daň z príjmu		66 926	62 712
Rezervy a ostatné krátkodobé záväzky	15	138	149
Krátkodobé záväzky celkom		246 826	870 025
ZÁVÄZKY CELKOM		2 446 288	2 542 115
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		5 019 401	4 793 565

Účtovnú závierku na stranách 1 až 42 podpísali v mene predstavenstva dňa 20. augusta 2020:



Ing. Tomáš Mareček
 predseda predstavenstva



Ing. Miroslav Bodnár
 člen predstavenstva

Účtovná závierka podlieha následne schváleniu vo Valnom zhromaždení spoločnosti.

eustream, a.s.
VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
Za rok končiaci sa 31. júla 2020 a 31. júla 2019
(v tis. EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
VÝNOSY Z PREDAJA SLUŽIEB			
Preprava zemného plynu a ostatné	20	748 039	792 857
Výnosy celkom		748 039	792 857
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY			
Aktivácia		3 773	3 690
Spotreba zemného plynu, materiálu a energie		(25 565)	(43 911)
Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia, netto	7, 8	(143 385)	(127 836)
Ostatné služby		(20 653)	(20 968)
Osobné náklady	21	(29 531)	(30 587)
Opravné položky k nedobytným a pochybným pohľadávkam, zastaraným a pomaly obrátkovým zásobám, netto	10, 11	(398)	(340)
Rezervy	15	-	1 305
Ostatné prevádzkové výnosy		2 776	3 580
Ostatné prevádzkové náklady		(1 326)	(1 048)
Prevádzkové náklady, celkom		(214 309)	(216 115)
PREVÁDZKOVÝ ZISK		533 730	576 742
Finančné výnosy	23	1 415	1 296
Finančné náklady	24	(48 536)	(44 338)
ZISK PRED ZDANENÍM		486 609	533 700
DAŇ Z PRÍJMOV	25.1	(126 148)	(147 088)
ZISK ZA OBDOBIE		360 461	386 612
Ostatné súhrnné zisky a straty (v budúcnosti reklasifikované do výkazu ziskov a strát):	26		
Zabezpečovacie deriváty (cash flow hedging)		13 205	12 564
Odložená daň vzťahujúca sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty za obdobie		(2 774)	(2 638)
Ostatné súhrnné zisky a straty (v budúcnosti nereklasifikované do výkazu ziskov a strát):	26		
Nárast/zníženie rezervy z precenenia majetku		510 118	(606)
Odložená daň vzťahujúca sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty za obdobie		(129 347)	127
OSTATNÉ ČISTÉ SÚHRNNÉ ZISKY A STRATY ZA OBDOBIE		391 203	9 447
ČISTÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA OBDOBIE CELKOM		751 663	396 059

eustream, a.s.
VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
 Za rok končiaci sa 31. júla 2020 a 31. júla 2019
 (v tis. EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezerva zo zabezpečovacích derivátov	Rezervy z preценenia	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 31. júlu 2018	282 929	56 586	(26 118)	1 541 772	251 222	2 106 391
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	-	386 612	386 612
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za obdobie	-	-	9 926	(479)	-	9 447
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	(43 548)	43 548	-
Čistý súhrnný zisk za obdobie	-	-	9 926	(44 027)	430 160	396 059
Transakcie s akcionármi:	-	-	-	-	-	-
Výplatené dividendy	-	-	-	-	(251 000)	(251 000)
Stav k 31. júlu 2019	282 929	56 586	(16 192)	1 497 745	430 382	2 251 450
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	-	360 461	360 461
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za obdobie	-	-	10 431	380 771	-	391 202
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	(58 030)	58 030	-
Čistý súhrnný zisk za obdobie	-	-	10 431	322 741	418 491	751 663
Transakcie s akcionármi:	-	-	-	-	-	-
Výplatené dividendy	-	-	-	-	(430 000)	(430 000)
Stav k 31. júlu 2020	282 929	56 586	(5 761)	1 820 486	418 873	2 573 113

eustream, a.s.
VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
Za rok končiaci sa 31. júla 2020 a 31. júla 2019
(v tis. EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	27	549 419	420 209
Platené úroky		(45 111)	(45 003)
Prijaté úroky		187	139
Zaplatená daň z príjmov		(149 292)	(99 482)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		355 203	275 863
INVESTIČNÉ ČINNOSTI			
Obstaranie dlhodobého majetku		(54 457)	(59 493)
Poskytnutie pôžičky		(28)	-
Príjmy z predaja budov, strojov a zariadení a nehmotného majetku		6	23
Prijaté dividendy		870	751
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto		(53 609)	(58 719)
FINANČNÉ ČINNOSTI			
Príjmy z vydaných dlhopisov		496 342	-
Splátky dlhopisov		(738 978)	-
Príjmy/(splátky) prijatých úverov		(9)	65 000
Vyplatené dividendy	11,19	(118 000)	(186 000)
Peňažné toky z finančných činností, netto		(360 645)	(121 000)
ČISTÉ ZVÝŠENIE/(ZNÍŽENIE) STAVU PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV			
		(59 051)	96 144
DOPADY KURZOVÝCH ZMIEN			
		-	(1)
STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA ZAČIATKU OBDOBIA			
		172 894	76 751
STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA KONCI OBDOBIA			
		113 843	172 894

1. POPIS SPOLOČNOSTI

1.1. Všeobecné informácie

Na základe požiadavky zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov spoločnosť eustream, a.s. (ďalej „eustream“ alebo tiež “spoločnosť”) zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej “IFRS”) platných v EÚ.

Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 26. novembra 2004 a zapísaná do Obchodného registra 10. decembra 2004 pod obchodným názvom SPP – preprava, a.s. Zápisom do obchodného registra dňa 3. januára 2008 spoločnosť SPP – preprava a.s. zmenila svoj názov na eustream, a.s. 100-percentným vlastníkom spoločnosti bol do 12. júna 2014 Slovenský plynárenský priemysel, a.s. („SPP“).

Dňa 19. decembra 2013 podpísal Fond národného majetku SR („FNM“), Ministerstvo hospodárstva SR a Energetický a Průmyslový Holding, a.s. („EPH“) rámcovú zmluvu o predaji a kúpe akcií, upravujúcu spôsob reorganizácie skupiny SPP, ktorá sa zrealizovala v prvej polovici roku 2014. Jej súčasťou je vklad vlastníckych podielov SPP v spoločnostiach SPP – distribúcia, a.s., eustream, a.s., NAFTA a.s., SPP Infrastructure Financing B.V., SPP Bohemia, a.s., SPP Storage, s.r.o., Pozagas, a.s., GEOTERM Košice, a.s., Probugas, a.s., SLOVGEOTERM, a.s. a GALANTATERM, spol. s r.o. do novozaloženej 100 % dcérskej spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. („SPP Infrastructure“). Po ukončení reorganizácie sa konečným 100 % vlastníkom spoločnosti SPP stala Slovenská republika reprezentovaná Ministerstvom hospodárstva, pričom SPP si ponechal nekontrolný 51 % vlastnícky podiel v SPP Infrastructure.

Od 13. júna 2014 je 100%-ným vlastníkom Spoločnosti spoločnosť SPP Infrastructure.

Dňa 1. júla 2006 vložil Slovenský plynárenský priemysel, a.s., (ďalej “SPP“) do spoločnosti časť podniku zahrňujúcu majetok (nezahrňala hlavné aktíva určené na prepravu zemného plynu) a záväzky pôvodnej divízie tranzitu a zároveň prenajal hlavné aktíva určené na prepravu zemného plynu (prepravné plynovody, kompresorové stanice) spoločnosti na základe zmluvy o operatívnom prenájme. Spoločnosť prevzala od 1. júla 2006 vykonávanie činností súvisiacich s medzinárodnou prepravou zemného plynu.

Dňa 28. februára 2013 vložil SPP do spoločnosti časť podniku zahrňujúcu majetok (hlavné aktíva určené na prepravu zemného plynu - prepravné plynovody, kompresorové stanice) a záväzky s ním súvisiace. Týmto momentom sa ukončil prenájom hlavných aktív určených na prepravu zemného plynu.

Účtovnú závierku eustream, a.s. za rok končiaci sa 31. júla 2019 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 30. septembra 2019.

Identifikačné číslo (IČO)	35 910 712
Daňové identifikačné číslo (DIČ)	2021931175

1.2. Predmet činnosti

Počnúc 1. júlom 2006 začala spoločnosť ako držiteľ povolenia na prepravu plynu na vymedzenom území Slovenskej republiky plniť povinnosti samostatného prevádzkovateľa prepravnej siete v súlade s legislatívnymi požiadavkami spojenými s vytvorením nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete (tzv. právny „unbundling“).

Liberalizácia slovenského energetického sektora

Regulačný rámec na trhu so zemným plynom v Slovenskej republike

Trh so zemným plynom v Slovenskej republike je na základe platnej energetickej legislatívy plne liberalizovaný, umožňujúci slobodný výber dodávateľa zemného plynu pre všetkých zákazníkov. Základným poslaním spoločnosti eustream ako prevádzkovateľa prepravnej siete je spoľahlivá, bezpečná a efektívna preprava plynu na vymedzenom území Slovenskej republiky na základe nediskriminačných pravidiel v súlade s národnou i európskou legislatívou a zmluvnými záväzkami. Eustream je povinný umožniť slobodný prístup k prepravnej sieti na vymedzenom území za nediskriminačných podmienok každému účastníkovi trhu s plynom, ktorý splní obchodné a technické podmienky prepravy plynu. Činnosť spoločnosti je predmetom regulácie zo strany Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO). ÚRSO, ktorý okrem iného stanovuje regulačnú politiku na jednotlivé regulačné obdobia, kontroluje súlad činnosti spoločnosti s platnou energetickou legislatívou, vydáva rozhodnutia, okrem iných aj cenové rozhodnutia, ktorými schvaľuje tarify pre prístup k prepravnej sieti a prepravu plynu a podmienky ich uplatňovania.

Určovanie taríf za regulované činnosti spoločnosti

ÚRSO schvaľuje na príslušné regulačné obdobie tarify za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu, ako aj podmienky ich uplatňovania, v súlade s príslušnou legislatívou. Pre aktuálne regulačné obdobie rokov 2017 – 2021 sú tarify za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu stanovené určením pevnej ceny, ktorá je zároveň maximálnou cenou, na základe analýzy porovnania cien za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu v ostatných členských štátoch Európskej únie. Tarify za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu boli schválené rozhodnutím ÚRSO č. 0021/2017/P zo dňa 31. októbra 2016, ktoré bolo zmenené rozhodnutím ÚRSO č. 0100/2017/P zo dňa 17. augusta 2017. V súlade s § 14 ods. 12 zákona č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov, bude eustream postupovať podľa daného rozhodnutia pri uplatňovaní cien do konca súčasného regulačného obdobia, to znamená do 31. decembra 2021, ak ÚRSO neschváli jeho zmenu. Dňa 29. mája 2019 ÚRSO vydal rozhodnutie č. 0040/2019/P pre regulačné obdobie začínajúce sa 1. januára 2022, ktorým rozhodol o metodike určovania referenčnej ceny, stanovil príslušné referenčné ceny, rozhodol o úrovni multiplikačných koeficientov, zľavách a ďalších náležitostiach podľa čl. 26 a čl. 28 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/460 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o harmonizovaných štruktúrach taríf za prepravu plynu.

Zmeny v regulačnej legislatíve a politike

Nosnými legislatívnymi normami pre činnosť spoločnosti eustream sú:

- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 312/2014 z 26. marca 2014 o vytvorení sieťového predpisu na vyvažovanie plynu v prepravných sieťach;
- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 2015/703 z 30. apríla 2015, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o pravidlách týkajúcich sa interoperability a výmeny údajov;
- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 459/2017 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o mechanizmoch prideľovania kapacity v plynárenských prepravných sieťach a ktorým sa zrušuje nariadenie (EÚ) č. 984/2013;
- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 460/2017 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o harmonizovaných štruktúrach taríf za prepravu plynu;
- NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 715/2009 z 13. júla 2009 o podmienkach prístupu do prepravných sietí pre zemný plyn v znení neskorších predpisov (najmä Príloha č.I);
- NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 1227/2011 z 25. októbra 2011 o integrite a transparentnosti veľkoobchodného trhu s energiou
- VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 1348/2014 zo 17. decembra 2014 o oznamovaní údajov, ktorým sa vykonáva článok 8 ods. 2 a 6 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1227/2011 o integrite a transparentnosti veľkoobchodného trhu s energiou
- Zákon č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o regulácii“);

- Zákon č. 251/2012 Z. z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o energetike“) spolu s vyhláškou ÚRSO č. 223/2016 Z. z. zo dňa 19. júla 2016, ktorou sa ustanovuje cenová regulácia v plynárenstve v znení neskorších predpisov a vyhláškou ÚRSO č. 24/2013 Z. z., ktorou sa ustanovujú pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s elektrinou a pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s plynom v znení neskorších predpisov.

Trh s plynom sa v posledných rokoch dynamicky vyvíja a mení, s čím sú spojené vývoj i zmena príslušnej legislatívy ako aj zmena požiadaviek trhu na poskytované služby a produkty. V roku 2020 podala spoločnosť dva návrhy na zmenu prevádzkového poriadku v súvislosti s implementáciou novej doplnkovej služby (Obojsmerná kapacita SK-UA) a produktu Short – haul. Návrhy boli schválené rozhodnutím ÚRSO č. 0002/2020/P-PP zo dňa 14. apríla 2020 a rozhodnutím ÚRSO č. 0003/2020/P-PP zo dňa 3. júla 2020.

Tretí energetický balíček EÚ a certifikácia prevádzkovateľa prepravnej siete

Na základe transpozície tretieho energetického balíčka EÚ do právneho poriadku Slovenskej republiky, mala vláda Slovenskej republiky, na návrh Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky, možnosť určiť, či sa použije model vlastníckeho oddelenia prevádzkovateľa prepravnej siete, ktorý je súčasťou vertikálne integrovaného plynárenského podniku, alebo model nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete. Vláda Slovenskej republiky na svojom zasadnutí dňa 28. novembra 2012 uznesením č. 656/2012 rozhodla, že sa neaplikuje model vlastníckeho oddelenia prevádzkovateľa prepravnej siete. Na základe uvedeného, spoločnosť zabezpečila súlad s podmienkami nezávislosti prevádzkovateľa prepravnej siete, ktorý je súčasťou vertikálne integrovaného plynárenského podniku.

Dňa 28. októbra 2013 vydal ÚRSO rozhodnutie č. 0002/2013/P-CE o udelení certifikácie spoločnosti eustream ako prevádzkovateľa prepravnej siete. Následne dňa 22. novembra 2013 vydalo Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky rozhodnutie č. 1795/2013-1000, ktorým určilo spoločnosť eustream za prevádzkovateľa prepravnej siete, ktorý spĺňa podmienky oddelenia nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete podľa § 51 až 60 Zákona o energetike. Povinnosťou spoločnosti je pri svojej činnosti dôsledne dodržiavať všetky podmienky stanovené príslušnou legislatívou pre nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete.

1.3. Zamestnanci

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti za rok končiaci sa 31. júla 2020 bol 635, počet zamestnancov k 31. júlu 2020 bol 633 a počet vedúcich zamestnancov 12 (za rok končiaci sa 31. júla 2019 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 646, počet zamestnancov k 31. júlu 2019 643 a počet vedúcich zamestnancov 12). Vedúcimi zamestnancami sa rozumejú členovia predstavenstva, členovia dozornej rady a vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu.

1.4. Sídlo spoločnosti

Votrubova 11/A
821 09 Bratislava
Slovenská republika

1.5. Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou SPP Infrastructure, so sídlom v Bratislave, Mlynské nivy 44/a, ktorá má 100-percentný podiel na jej základnom imaní.

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v skupine v rámci Európskej únie. Túto konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť SPP Infrastructure. SPP Infrastructure zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS) platných v EÚ.

Účtovná závierka spoločnosti a konsolidovaná účtovná závierka SPP Infrastructure sú uložené v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1., Záhradnícka ul. č. 10, 811 07 Bratislava. Účtovná závierka spoločnosti je zverejnená v Registri účtovných závierok a tiež na internetovej stránke www.eustream.sk.

Najvyššou účtovnou jednotkou, ktorá konsoliduje spoločnosť eustream od 24. januára 2013 je Energetický a Průmyslový Holding, a.s. EPH je zároveň najvyššou ovládajúcou osobou.

Spoločnosť vykazuje investíciu do dcérskej spoločnosti Eastring B.V., v ktorej vlastní priamo viac ako polovicu hlasovacích práv a má právo vykonávať kontrolu nad činnosťou tejto dcérskej spoločnosti. Dcérska spoločnosť nie je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie z dôvodu nevýznamnosti vplyvu na účtovnú závierku. Investícia v dcérskej spoločnosti sa vykazuje v cene obstarania zníženej o opravné položky.

2. NOVÉ ŠTANDARDY FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

2.1. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ") a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom po 1. januári 2019. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu – prijaté EÚ dňa 13. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch – prijaté EÚ dňa 8. februára 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť detailne prehodnotila dopad štandardu IFRS 16 „Lízingy“, ktorý zavádza jeden spoločný model vykazovania lízingov u nájomcu, podľa ktorého všetky prenajaté aktíva ako i záväzky vyplývajúce z nájmu sú vykázané na súvahe bez ohľadu na to, či ide o operatívny alebo finančný lízing. Nájomcovia účtujú o operatívnom lízingu tak, ako sa v súčasnosti účtuje o finančnom lízingu. Účtovanie u prenajímateľov zostane takmer bez zmeny. Spoločnosť využíva pri svojej činnosti nájom vo forme operatívneho lízingu vozového parku. Spoločnosť vypracovala analýzu vplyvu tohto štandardu a vyhodnotila, že jeho aplikácia nemá významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

Aplikácia ostatných vyššie uvedených štandardov a dodatkov nemala významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti.

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia).

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku pri týchto dodatkoch ku štandardom.

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovnej závierke, ktorá k 28. máju 2020 nebola schválená na vydanie. Dodatok je k dispozícii aj pre priebežné správy.),

- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IAS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Východiská pre účtovníctvo

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) za rok končiaci 31.7.2020 a porovnateľné údaje za rok končiaci 31.7.2019 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1 126/2008 v znení neskorších nariadení vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), ďalej „IFRS“.

Spoločnosť vedie účtovníctvo v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o účtovníctve), v súlade s IFRS v znení platnom v Európskej únii. Spoločnosť zostavuje podľa § 17a, ods. (1) zákona o účtovníctve individuálnu účtovnú závierku v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení neskorších predpisov.

Podľa § 22 ods. (12) zákona o účtovníctve spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku k 31. júlu 2020, nakoľko dcérska spoločnosť Eastring B.V. Holandsko nemá významný vplyv na konsolidovaný celok spoločnosti. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky spoločnosti sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok spoločnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou precenenia špecifikovaných položiek hmotného majetku a precenenia niektorých finančných nástrojov na ich reálnu hodnotu. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Mena vykazovania a funkčná mena spoločnosti je euro (EUR). Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania.

b) Informácie o segmentoch

Prevádzkové segmenty sú vykazované v súlade s interným vykazovaním poskytovaným najvyššiemu výkonnému orgánu rozhodovania. Najvyšším výkonným orgánom rozhodovania, ktorý je zodpovedný za alokáciu zdrojov a hodnotenie výkonnosti týchto prevádzkových segmentov je predstavenstvo, ktoré prijíma strategické rozhodnutia.

c) Finančné nástroje

Finančné aktíva a pasíva vykazuje spoločnosť v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

d) Finančný majetok

Spoločnosť eviduje vo finančnom majetku nasledovné finančné nástroje: poskytnuté pôžičky, pohľadávky z obchodného styku, investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov a pohľadávky z derivátových transakcií.

Finančný majetok je rozdelený do nasledovných kategórií:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC),
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI) a
- finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Spoločnosť pri klasifikácii a oceňovaní finančných aktív uplatňuje pravidlá, ktoré zohľadňujú obchodný model, na základe ktorého sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obidve tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC) predstavujú poskytnuté pôžičky (vrátane cash-pooling), obchodné pohľadávky a iné pohľadávky. Pôžičky, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky sa prvotne vykážu v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote prostredníctvom použitia metódy efektívnej úrokovej miery ponížené o opravnú položku. Finančný majetok sa odúčtuje v momente, keď uplynú práva získavať peňažné toky z tohto majetku alebo vtedy, keď spoločnosť prevedie tieto práva ako aj podstatné riziká a odmeny prináležiace vlastníkom finančného majetku.

Spoločnosť ku dňu účtovnej závierky prehodnocuje, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika, ktoré by sa malo premietnuť do zníženia hodnoty finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Straty zo zníženia hodnoty finančného majetku ponížujú jeho účtovnú hodnotu a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát oproti účtu opravnej položky. Pri odúčtovaní finančného majetku sa odúčtuje zostatková hodnota finančného majetku vrátane opravnej položky k nemu. Zisky a straty, ktoré vzniknú pri odúčtovaní finančného majetku, predstavujú vypočítaný rozdiel medzi výnosom z jeho vyradenia resp. predaja a zostatkovou účtovnou hodnotou a sú prezentované vo výkaze ziskov a strát.

Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky voči dlžníkom v konkurznom, v reštrukturalizačnom konaní a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam po lehote splatnosti, u ktorých je riziko, že ich dlžník úplne, alebo čiastočne nezaplatí.

Spoločnosť aplikovala model očakávaných strát pri posudzovaní opravných položiek k finančnému majetku. Zjednodušený prístup vychádzal z použitia matice pre výpočet opravných položiek, ktorá určovala rozsah znehodnotenia k skupinám pohľadávok na základe počtu dní, kedy došlo k ich vysporiadaniu. Historická miera strát uplatnená pri výpočte opravných položiek zohľadňovala aj informácie zamerané na budúcnosť. Aplikovaný model očakávaných strát nemal žiadny významný vplyv na výšku opravných položiek k finančnému majetku.

Investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov

Investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Nakoľko reálna hodnota týchto investícií sa nedá spoľahlivo určiť, sa tieto podiely v individuálnej účtovnej závierke oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu. Prijaté dividendy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako finančný výnos v čase kedy vznikol nárok na ich vyplatenie a príjem finančných prostriedkov je pravdepodobný.

Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou a k dátumu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu. Výsledný zisk alebo strata je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v prípade, že nie je definovaný ako efektívny zabezpečovací inštrument, pri ktorom časovanie vykázania vo výkaze ziskov a strát závisí na povahe zabezpečovacieho nástroja.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov neurčených na zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

Finančné deriváty sú zmluvy:

- (i) ktorých hodnota sa mení ako reakcia na zmenu jednej alebo viacerých zistiteľných premenných;
- (ii) ktoré nevyžadujú žiadnu významnú počiatočnú čistú investíciu;
- (iii) a ktoré sú vysporiadané k určitému dátumu v budúcnosti.

Derivátové nástroje v spoločnosti zahŕňajú komoditné a úrokové swapové kontrakty.

Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien v reálnej hodnote derivátov určených a splňajúcich podmienky účinného zabezpečenia peňažných tokov je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách a akumulovaná vo vlastnom imaní v položke rezervy zo zabezpečovacích derivátov. Zisk alebo strata vzťahujúca sa k neefektívnej časti sa okamžite vykáže vo výkaze ziskov a strát. Sumy predtým vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách a akumulované v rezervách zo zabezpečovacích derivátov sa presunú do výkazu ziskov a strát v momente, keď sa zabezpečovaná položka vykáže vo výkaze ziskov a strát, a to v tom istom riadku výkazu ako zabezpečovaná položka.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu spoločnosť zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien peňažných tokov zabezpečenej položky.

e) Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

V účtovnom období končiacom sa 31. júla 2020 sú budovy, stavby, stroje a zariadenia, ktoré sa používajú pri preprave zemného plynu, vykázané v súvahe v precenenej hodnote, ktorá predstavuje ich reálnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte oprávok a následných akumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Prvé precenenie sa uskutočnilo k 1. januáru 2016 a následné precenenie k 1. augustu 2019. Reálne hodnoty boli určené nezávislým znalcom. Reálne hodnoty sa zisťujú s dostatočnou pravidelnosťou (najneskôr každých päť rokov) tak, aby sa zostatková hodnota majetku významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola vykázaná k dátumu súvahy použitím reálnych hodnôt.

Prípadný nárast prebytku z precenenia, ktorý vznikne pri precenení budov, stavieb, strojov a zariadení sa zaúčtuje v prospech rezerv z precenenia, pri zohľadnení čiastky, ktorou sa ruší zníženie prebytku z precenenia k tej istej položke majetku predtým zaúčtované a vykázané vo výkaze ziskov a strát v predchádzajúcom období. V takom prípade sa nárast účtuje v prospech výkazu ziskov a strát vo výške predtým zaúčtovaného zníženia. Zníženie zostatkovej hodnoty vzniknuté v dôsledku precenenia budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje na ťarchu výkazu ziskov a strát v čiastke, ktorá prevyšuje zostatok na účte rezerv z precenenia majetku v súvislosti s predchádzajúcim precenením tejto položky majetku. Odpisovanie precenených budov, strojov a zariadení sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Rozdiely z precenenia sa postupne rozpúšťajú do nerozdeleného zisku počas doby odpisovania preceneného majetku, ku ktorému sa vzťahujú. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa príslušný rozdiel z precenenia, ktorý zostane v rezervách z precenenia, prevedie priamo do nerozdeleného zisku.

Ostatné budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok (ďalej len dlhodobý majetok alebo DM) sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia.

Súčasťou DM sú aj trvalé náplne plynu v prepravnom majetku, ktoré sa vzhľadom na svoj charakter neodpisujú.

Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie DM do používania na určený účel.

Položky dlhodobého majetku, ktoré sú poškodené alebo vyradené, sa zo súvahy odúčtujú v zostatkovej cene. Všetky zisky alebo straty vyplývajúce z ich poškodenia alebo vyradenia sú zúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Položky dlhodobého majetku sa odpisujú rovnomerne podľa predpokladanej doby životnosti. Odpisy sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby sa DM počas zostávajúcej doby životnosti odpísal do výšky odhadovanej zostatkovej ceny. Celkové doby životnosti DM možno zhrnúť takto:

Hraničné preberacie stanice (HPS), vnútroštátne prepúšťacie stanice (VPS)	7 – 49
Kompresorové stanice	4 - 60
Plynovody	29 - 75
Budovy	18 – 40
Stroje a zariadenia, ost. hmotný majetok	3 - 20
Dlhodobý nehmotný majetok	3 – 8

Pozemky sa neodpisujú, keďže sa doba ich životnosti považuje za neobmedzenú.

Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa vykoná posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota DM spoločnosti je nižšia ako jeho účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota DM ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov („použiteľná hodnota“), vždy tá, ktorá je vyššia. Opravná položka na zníženie hodnoty DM sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Pri DM s kladným preceneňovacím rozdielom opravná položka na zníženie hodnoty DM primárne zníži kladný preceňovací rozdiel vo vlastnom imaní a iba rozdiel prevyšujúci zostatkovú cenu preceňovacieho rozdielu je účtovaný vo výkaze ziskov a strát. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov zohľadňujú súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre konkrétny majetok. V prípade, že sa spoločnosť rozhodne zastaviť investičný projekt, alebo sa významne oddiali jeho plánované ukončenie, posúdi prípadné zníženie jeho hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek dlhodobého majetku po jeho zaradení do používania, sa kapitalizujú iba ak je predpoklad, že spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a jeho obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do výkazu ziskov a strát obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

f) Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo v ich čistej realizovateľnej hodnote, vždy v tej, ktorá je nižšia. Ocenenie zemného plynu na vyvažovanie v plynovodoch prepravnej siete a tiež materiálu a ostatných zásob sa vypočíta metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena zásob zahŕňa cenu obstarania a vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním a v prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou materiál, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu. Zvýšenie akumulácie zemného plynu na vyvažovanie v plynovodoch prepravnej siete je ocenené cenou obstarania. Vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním nevznikajú. K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa tvorí opravná položka v potrebnej výške.

g) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť a peniaze na bankových účtoch, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

h) Vydané dlhopisy a prijaté úvery

Vydané dlhopisy a prijaté úvery sú vykázané prvotne v reálnej hodnote po odpočítaní vzniknutých transakčných nákladov. Následne sú vykázané v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

i) Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku predstavujú záväzky zaplatiť za tovary alebo služby obstarané od dodávateľov v rámci bežnej obchodnej činnosti. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a následne sa vykazujú v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

j) Rezervy

Ak je spoločnosť vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

Rezerva na environmentálne záväzky

Rezerva na environmentálne záväzky sa tvorí vtedy, keď je vznik nákladov na vyčistenie životného prostredia pravdepodobný a tieto sa dajú spoľahlivo odhadnúť. Vytvorenie týchto rezerv vo všeobecnosti časovo korešponduje s prijatím formálneho plánu alebo podobného záväzku odpredať investície alebo odstaviť nepoužívaný majetok. Výška vykázanej rezervy je najlepším odhadom potrebných výdavkov. Ak tento záväzok nebude vysporiadaný v nasledujúcich rokoch, výška vykázanej rezervy predstavuje súčasnú hodnotu budúcich odhadovaných výdavkov.

k) Emisie skleníkových plynov do ovzdušia

Spoločnosť bezodplatne nadobudla emisné kvóty podľa „Európskej schémy o obchodovaní s emisiami“. Kvóty sú poskytované na ročnej báze a požaduje sa, aby spoločnosť vrátila kvóty zodpovedajúce skutočne vypusteným emisiám. Spoločnosť účtuje o čistom záväzku vyplývajúceho z emisie skleníkových plynov. Z tohto dôvodu sú rezervy účtované iba v prípade, ak skutočné emisie prevyšujú bezodplatne nadobudnuté emisné práva. Pokiaľ sú emisné kvóty obstarané nákupom od tretích strán, sú ocenené v obstarávacích cenách a účtuje sa o nich ako o nehmotnom majetku.

l) Záonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady.

m) Účtovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj služieb a výrobkov v rámci bežnej podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre spoločnosť ekonomické úžitky. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom. Výnosy z predaja sa účtujú pri poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav.

Spoločnosť vykazuje nasledovné výnosy:

(i) Výnosy z prepravy zemného plynu

Výnosy z poplatkov za prepravu zemného plynu sa vykazujú v momente resp. období, kedy má odberateľ pridelenú kapacitu v prepravnej sieti. Súčasťou výnosov z prepravy zemného plynu sú aj výnosy zo zemného plynu prijatého na prevádzkové účely, ktoré sa vykazujú v období, v ktorom sa uskutočnila preprava plynu.

Výnosy z predaja plynu na prevádzkové účely v prípade jeho úspor sa vykazujú v momente, keď je zemný plyn predaný.

Výnosy z poplatkov za pripojenie sa vykazujú ako výnosy v momente pripojenia.

(ii) Ostatné výnosy

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

(iii) Výnosy z dividend

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

(iv) Úrokové výnosy

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa toho, do ktorého obdobia patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov.

n) Požitky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, podpore v núdzi a odmeny pri životných a pracovných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie požitkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov SR, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Zisky a straty z aktuárskych prepočtov sú účtované voči vlastnému imaniu do ostatných súhrnných ziskov a strát v období, v ktorom vzniknú. Náklady minulej služby sú účtované okamžite do nákladov.

o) Daň z príjmov

Daň z príjmov sa počíta z účtovného zisku zisteného podľa legislatívy platnej v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím platnej sadzby dane z príjmov vo výške 21 %, ktorá platí od 1. januára 2017.

V zmysle zákona 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je spoločnosť od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Výška odvodu je pre vykazované obdobie hospodárskeho roka 6,54 % ročne (2019: 8,712 % ročne). Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní alebo ostatného súhrnného zisku a strát, resp. do nerozdeleného zisku. Sadzba dane z príjmov platná od 1. januára 2017 je 21 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vyplývajú z odpisov dlhodobého majetku, rôznych opravných položiek, rezerv a finančných derivátov. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový zisk, s ktorým sa budú môcť dočasné rozdiely vysporiadať.

p) Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzích menách sa pri vzniku účtujú kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným ku dňu transakcie. Peňažné aktíva, pohľadávky a záväzky denominované v cudzej mene sa ku dňu finančných výkazov prepočítajú kurzom ECB platným v tento deň. Zisky a straty z prepočtu ku dňu finančných výkazov sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

q) Účtovné zásady prijaté pre dotácie

Dotácie sa vykazujú, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, účtuje sa ako výnos budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát počas odhadovanej životnosti príslušného majetku. V súvahe sú dotácie vykázané metódou výnosov budúcich období. Dlhodobá časť dotácií sa nachádza v riadku „Ostatné dlhodobé aktíva“ a krátkodobá časť v riadku „Pohľadávky a poskytnuté preddavky“.

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti, ktoré sú opísané v pozn. 3, spoločnosť prijala nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú značný vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje významné riziko závažných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

Precenenie budov, stavieb, strojov a zariadení

K 1. januáru 2016 spoločnosť uplatnila preceňovací model podľa štandardu IAS 16 „Budovy, stroje a zariadenia“ pre budovy, stavby, stroje a zariadenia používané na prepravu zemného plynu. Tento majetok zahŕňa plynovody, kompresorové stanice a hraničné preberacie a vnútroštátne prepúšťacie stanice. Prvé precenenie bolo vykonané k 1. januáru 2016 a k 1. augustu 2019 bolo vykonané následné precenenie.

Spoločnosť sa rozhodla pre tento model, pretože sa domnieva, že výsledkom sú finančné výkazy, ktoré poskytujú spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie o budovách, stavbách, pozemkoch, strojoch a zariadeniach používaných na prepravu zemného plynu.

Následné precenenie majetku bolo zaúčtované bez vplyvu na minulé obdobia. Výsledkom precenenia k 1. augustu 2019 bolo zvýšenie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení o 510 153 tis. EUR, nárast odloženého daňového záväzku o 129 354 tis. EUR a vytvorenie rezerv z precenenia vo vlastnom imaní, ako aj zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení o 357 tis. EUR zaúčtované voči výkazu ziskov a strát v riadku Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia, netto.

Precenenie majetku v spoločnosti vykonal nezávislý znalec, ktorý použil v prevažnej miere nákladový prístup podporený pri niektorých typoch majetku trhovým prístupom. Vo všeobecnosti boli použité najmä metóda reprodukčnej ceny a pri aktívach kde neboli reprodukčné ceny dostupné, metóda indexovaných historických nákladov. Reprodukčné obstarávacie ceny vychádzajú z nákladov na obstaranie ekvivalentného aktíva (EA) a sú odhadom zostatkovej hodnoty aktíva z nákladov na obstaranie EA, doby životnosti a veku existujúcich aktív (metodika Reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o odpisy). Pri stanovení reálnej hodnoty jednotlivých zložiek majetku nákladovým prístupom bolo zohľadnené fyzické, technologické a ekonomické zastaranie majetku.

Výsledkom precenenia aktív používaných na prepravu zemného plynu je zvýšenie hodnoty aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní. Predpoklady použité v preceňovacom modeli vychádzajú zo správ nezávislých odhadcov. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace prebytky z precenenia majetku nepredstavujú nevyhnutne hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť alebo budú predané. Spoločnosť tiež prehodnotila na základe nezávislého posudku ekonomické životnosti budov, strojov a zariadení plynárenského charakteru. Posúdenie ekonomických životností si vyžaduje posudok technických expertov.

Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetví, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životností majetku, ktoré môžu mať vplyv na finančnú situáciu, vlastné imanie a zisk.

Odhadované doby životnosti

Odhad dôb životností položiek DM je vecou posúdenia vedenia spoločnosti na základe skúseností s podobnými aktívami. Pri stanovení životnosti majetku, berie vedenie do úvahy očakávané využitie na základe odhadov používania, predpokladaného technického zastarania, fyzického opotrebovania a fyzického prostredia, v ktorom je majetok prevádzkovaný. Zmeny v ktorejkoľvek z týchto podmienok alebo odhadov môžu mať za následok úpravy budúcich odpisových sadzieb.

Spoločnosť počas roka prehodnotila životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení používaných pri preprave zemného plynu na základe nezávislého znaleckého posudku. Zmeny v odhadoch zostatkovej doby životnosti sú premietnuté prospektívne.

Doby životností DM sú založené na účtovných odhadoch uvedených v poznámke č. 3 e) a ich účtovné hodnoty k 31. júlu 2020 a k 31. júlu 2019 sú prezentované v poznámke č. 7 a 8. Ak by odhadovaná doba životnosti plynovodov a kompresorových staníc bola kratšia o 5 rokov ako odhad vedenia k 31. júlu 2020, spoločnosť by vykazovala odpisy majetku tvoriaceho plynovody a kompresorové stanice vyššie o 35 192 tis. EUR (za hospodársky rok končiaci sa k 31. júlu 2019 vyššie o 26 311 tis. EUR).

5. RIADENIE RIZIKA

a) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Vo svojom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti. Na riadenie niektorých rizík spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje, ako napríklad forwardové, resp. swapové úrokové a komoditné kontrakty. Zámerom je riadenie rizika pohybu úrokových sadzieb a cien komodít vyplývajúceho z prevádzkovej činnosti spoločnosti.

Hlavnými rizikami vyplývajúcimi z finančných nástrojov spoločnosti sú komoditné riziko, úrokové riziko, úverové riziko a riziko nedostatočnej likvidity.

(1) Menové riziko

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku, nakoľko aktíva i pasíva spoločnosti sú takmer výlučne denominované v mene EUR. V prípade potreby sa spoločnosť sa riadi vlastnou investičnou stratégiou pri diverzifikácii menového rizika.

(2) Riziko pohybu cien komodít

Riziko pohybu cien komodít predstavuje riziko alebo neistotu vyplývajúcu z možných pohybov v cenách zemného plynu a ich vplyvu na budúcu výkonnosť a výsledky hospodárenia spoločnosti. Pokles cien by mohol mať za následok zníženie čistého zisku a peňažných tokov spoločnosti.

Spoločnosť pravidelne odhaduje množstvo prebytkov plynu a uzatvára krátkodobé a strednodobé swapové komoditné kontrakty na zabezpečenie ich ceny.

Spoločnosť v roku končiacom sa 31. júla 2020 uzatvorila komoditné swapové kontrakty za účelom zabezpečenia peňažných tokov z predaja prebytkov plynu na vyvažovanie siete.

Tabuľka uvádza otvorené swapové komoditné kontrakty ku dňu účtovnej závierky:

Otvorené swapové komoditné kontrakty	K 31. júlu 2020		K 31. júlu 2020	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
<u>Predaj plynu</u>				
do 3 mesiacov	22 207	-	34 869	-
od 3 do 12 mesiacov	21 926	-	59 781	-
Nad 12 mesiacov	5 950	-	23 936	-
Otvorené swapové komoditné kontrakty	K 31. júlu 2019		K 31. júlu 2019	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
<u>Predaj plynu</u>				
do 3 mesiacov	18 278	-	44 578	-
od 3 do 12 mesiacov	11 931	-	115 001	-
Nad 12 mesiacov	485	-	88 746	-

Nárast trhových cien zemného plynu o 15 % by mal negatívny dopad na reálnu hodnotu týchto derivátov vo výške 10 275 tis. EUR.

Pohyb v rezerve zo zabezpečovacích derivátov sa uvádza v poznámke 19.

(3) Úrokové riziko

Úrokové riziko predstavuje riziko pohybu trhových úrokových sadzieb. K 31. júlu 2020 má spoločnosť vydané dlhopisy, ktorých úroková sadzba je fixná. K 31. júlu 2020 spoločnosť čerpala dlhodobé investičné úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou (pozri poznámka 16).

Spoločnosť uzavrela v roku 2018 sériu úrokových swapov s forwardovým začiatkom v nominálnej hodnote 500 mil. Eur určených na zabezpečenie peňažných tokov z úrokov z plánovanej budúcej emisie dlhopisov za účelom refinancovania dlhopisov spoločnosti splatných v júli 2020. Po vydaní novej emisie dlhopisov spoločnosti v júni 2020 (pozri poznámka 16) spoločnosť ukončila zabezpečovací vzťah a preklasifikovala úrokové swapy medzi finančné deriváty neurčené na zabezpečenie, ktorých následné ocenenie v reálnej hodnote je účtované cez výkaz ziskov a strát. Efektívna časť zmien v reálnej hodnote úrokových swapov spĺňajúcich podmienky účinného zabezpečenia peňažných tokov do času ukončenia zabezpečovacieho vzťahu je akumulovaná vo vlastnom imaní v položke rezervy zo zabezpečovacích derivátov a rozpúšťaná do výkazu ziskov a strát prostredníctvom efektívnej úrokovej miery.

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku v rozsahu pohybu úrokovej miery uvedených dlhodobých investičných úverov a otvorených úrokových swapov.

Tabuľka uvádza otvorené swapové úrokové kontrakty k dátumu súvahy:

Otvorené swapové úrokové kontrakty	K 31. júlu 2020		K 31. júlu 2020	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
do 3 mesiacov	-	-	-	-
od 3 do 12 mesiacov	(7 715)	(983)	-	-
Nad 12 mesiacov	(48 344)	(2 718)	500 000	500 000

Otvorené swapové úrokové kontrakty	K 31. júlu 2019		K 31. júlu 2019	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
do 3 mesiacov	-	-	-	-
od 3 do 12 mesiacov	(50 470)	-	500 000	-
Nad 12 mesiacov	-	-	-	-

(4) Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zúčastnených strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok z predaja služieb spoločnosti s odloženou dobou splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančného majetku, ktorý pozostáva z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, poskytnutých pôžičiek a pohľadávok z obchodného styku.

Pokiaľ ide o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v bankách, spoločnosť má obchodné vzťahy len s tými, ktoré majú vysoký nezávislý rating.

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva, vrátane derivátových finančných nástrojov, vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku. Riziko nesplatenia je čiastočne eliminované zabezpečením ako je uvedené v poznámke 11.

Celkové úverové riziko je zosumarizované v nasledujúcej tabuľke.

	Pozn.	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Poskytnuté pôžičky	9	82	54
Pohľadávky a poskytnuté preddavky		285 727	416 101
- Pohľadávky z prepravnej činnosti	11	52 798	52 446
- Pohľadávky z finančných derivátov		50 083	32 075
- Ostatné pohľadávky	11	182 846	331 580
Ostatné aktíva		23 992	31 529
Peniaze a peňažné ekvivalenty		113 843	172 894
Celkové úverové riziko		423 644	620 578

Kvalita peňažných prostriedkov v bankách k 31. júlu 2020 je nasledujúca: 41 052 tis. EUR voči bankám s ratingom Moody's A1, 66 469 tis. EUR voči bankám s ratingom Moody's A2, 500 tis. EUR voči bankám s ratingom Moody's A3, 5 007 tis. EUR voči bankám s ratingom Moody's Aa3, 499 tis. EUR voči bankám s ratingom Moody's Baa1 a 267 tis. EUR voči banke bez ratingu.

(5) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť ako člen skupiny SPP Infrastructure je súčasťou systému efektívneho využívania zdrojov a optimalizácie likvidity (SEVZ). V rámci tohto systému je udržiavaná flexibilita prostredníctvom zabezpečenia stálej dostupnosti finančných prostriedkov pre všetkých účastníkov SEVZ na krytie ich finančných potrieb (tzv. cash pooling).

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov a podmienených záväzkov k 31. júlu 2020 a 31. júlu 2019 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

K 31. júlu 2020	Do 1 mesiaca	Menej ako 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Vydané dlhopisy / poskytnuté garancie	-	-	22 412	582 309	516 250	1 120 971
Prijaté úvery	86	11	75 203	169	65 106	140 575
Ostatné záväzky	-	38 077	32 883	26 460	-	97 420
Obchodné a iné záväzky	-	12 237	-	-	-	12 237
Swapové komoditné kontrakty	-	-	-	-	-	-
Swapové úrokové kontrakty	-	-	8 698	51 062	-	59 760

K 31. júlu 2019	Do 1 mesiaca	Menej ako 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Vydané dlhopisy / poskytnuté garancie	-	-	783 711	57 149	506 947	1 347 807
Prijaté úvery	-	73	219	75 287	65 072	140 651
Ostatné záväzky	-	23 699	16 715	23 946	-	64 360
Obchodné a iné záväzky	-	12 857	-	-	-	12 857
Swapové komoditné kontrakty	-	-	354	1 027	-	1 381
Swapové úrokové kontrakty	-	-	-	50 470	-	50 470

K dátumu zostavenia účtovnej závierky má spoločnosť k dispozícii na prevádzkové potreby záväzné revolvingové linky od bánk v celkovej výške 275 mil. Eur s priemernou splatnosťou 3,7 roka. Tieto úverové linky nie sú k 31. júlu 2020 načerpané.

b) Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik pri maximalizácii návratnosti pre akcionárov pomocou optimalizácie pomeru medzi cudzími a vlastnými zdrojmi pri súčasnom zaistení vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu.

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z peňazí a peňažných ekvivalentov a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov spoločnosti, ako sa uvádza v poznámkach 18 a 19, a vydaných dlhopisov a čerpaných úverov, ako sa uvádza v poznámke 16. Pomer cudzích zdrojov ku kapitálu (gearing) bol ku 31. júlu 2020 vo výške 40 % (k 31. júlu 2019: 54 %).

Ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci obdobia:

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Dlh (i)	(1 135 973)	(1 380 520)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	113 843	172 894
Čistý dlh (ii)	(1 022 130)	(1 207 626)
Vlastné imanie (iii)	2 573 113	2 251 450
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	40 %	54 %

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé vydané dlhopisy a prijaté úvery

(ii) Čistý dlh sa definuje ako rozdiel medzi dlhom a peniazmi a peňažnými ekvivalentami

(iii) str. 4

Zadlženosť spoločnosti neprekročila zadlženosť určenú v stanovách spoločnosti.

c) Triedy finančných nástrojov

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Finančný majetok		
Finančné deriváty účtované ako zabezpečenie	50 083	32 075
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	-
Pohľadávky a poskytnuté preddavky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	373 479	588 450
Poskytnuté pôžičky	82	54
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	6 607	6 607
Finančné záväzky		
Finančné deriváty účtované ako zabezpečenie	56 059	51 851
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	3 701	-
Finančné záväzky – ocenené v amortizovanej hodnote	1 245 630	1 457 738

d) Odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov (fair value)

Ocenenia reálnou hodnotou sú zaradené do úrovni v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň 1 sú ocenenia v kótovaných cenách (neupravených) na aktívnych trhoch pre identické aktíva či záväzky, (ii) úroveň 2 predstavujú techniky používajúce všetky pozorovateľné vstupy pre aktíva a záväzky, dostupné priamo (ceny) alebo nepriamo (odvodené od cien), a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových dátach (nepozorovateľné vstupy). Vedenie spoločnosti posudzuje zaradenie finančných nástrojov do hierarchie reálnych hodnôt. Ak sú potrebné na ocenenie reálnou hodnotou významné úpravy pozorovateľných vstupov, ocenenie je zaradené do úrovne 3. Stanovenie významu oceňovacích vstupov je posudzované vo vzťahu k celkovému oceneniu reálnou hodnotou.

(1) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú tie, ktoré sú vyžadované alebo povolené účtovnými štandardmi vo výkaze o finančnej pozícii ku koncu každého účtovného obdobia.

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú zaradené do nasledovných úrovní:

K 31. júlu 2020:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok v reálnej hodnote	-	50 083	-	50 083
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	50 083	-	50 083
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	-	-	-
Finančné a podmienené záväzky v reálnej hodnote	-	59 760	-	59 760
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	56 059	-	56 059
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	3 701	-	3 701
K 31. júlu 2019:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok v reálnej hodnote	-	32 075	-	32 075
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	32 075	-	32 075
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	-	-	-
Finančné a podmienené záväzky v reálnej hodnote	-	51 851	-	51 851
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	51 851	-	51 851
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	-	-	-

Reálna hodnota komoditných swapov sa stanovuje na základe forwardových cien komodít k dátumu účtovnej závierky. Reálna hodnota úrokových swapov sa stanovuje na základe forwardových úrokových mier k dátumu účtovnej závierky.

Reálna hodnota finančnej garancie, ako je uvedená v poznámke 28 Podmienené záväzky a budúce záväzky, bola stanovená na 0 EUR, pretože bola poskytnutá za bežných trhových podmienok a je nepravdepodobné, že dôjde k jej plneniu.

Počas roka končiaceho sa 31. júla 2020 ani počas roka končiaceho sa 31. júla 2019 nedošlo k žiadnym presunom medzi úrovňami 1 až 3.

(2) Neopakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

Počas roka končiaceho sa 31. júla 2020 nenastali neopakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou.

(3) Finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou

Reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov podľa jednotlivých úrovní a ich účtovné hodnoty:

K 31. júlu 2020:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota spolu	Účtovná hodnota
Finančný majetok	-	-	6 689	6 689	6 689
Poskytnuté pôžičky s fixným úrokom	-	-	82	82	82
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	6 607	6 607	6 607
Finančné záväzky	512 483	530 028	140 070	1 182 581	1 135 973
Vydané dlhopisy	512 483	530 028	-	1 042 511	995 903
Prijaté úvery	-	-	140 070	140 070	140 070

K 31. júlu 2019:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota spolu	Účtovná hodnota
Finančný majetok	-	-	6 661	6 661	6 661
Poskytnuté pôžičky s fixným úrokom	-	-	54	54	54
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	6 607	6 607	6 607
Finančné záväzky	-	1 306 822	140 049	1 446 871	1 380 520
Vydané dlhopisy	-	1 306 822	-	1 306 822	1 240 471
Prijaté úvery	-	-	140 049	140 049	140 049

Odhadovaná reálna hodnota pôžičiek s fixným úrokom bola v roku končiacom sa 31. júla 2020 stanovená na základe očakávaných prijatých budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou úrokovou mierou, za ktorú by dlžník získal nové pôžičky s rovnakou dobou splatnosti a pri rovnakom úverovom riziku.

Reálna hodnota vydaných dlhopisov bola stanovená na základe kótovanej trhovej ceny.

Reálne hodnoty ostatného finančného majetku a záväzkov sa ku dňu závierky blížila k ich účtovnej hodnote.

Dlhodobé pohľadávky a záväzky z obchodného styku boli diskontované, okrem prípadov, kedy je efekt diskontovania zanedbateľný.

(4) Vložené derivátové nástroje

Spoločnosť posúdila všetky významné zmluvy a dohody v súvislosti s vloženými derivátmi, o ktorých treba účtovať. Spoločnosť dospela k názoru, že tieto zmluvy a dohody neobsahujú žiadne významné vložené deriváty, ktoré by sa museli oceniť a účtovať k 31. júlu 2020 a k 31. júlu 2019 v zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9.

6. SEGMENTÁLNA ANALÝZA

Spoločnosť posudzuje informácie o segmentoch pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie v súlade so štandardom IFRS 8, Prevádzkové segmenty. Predstavenstvo používa pri riadení činnosti spoločnosti, pri alokovaní zdrojov a prijímaní strategických rozhodnutí jeden segment podľa charakteru produktov a služieb. Činnosť spoločnosti sa zameriava na územie Slovenska, kde sú umiestnené aj všetky dlhodobé hmotné aktíva. Hlavné ukazovatele, ktoré predstavenstvo používa pri svojom rozhodovaní, sú zisk pred úrokmi, zdanením a odpismi (EBITDA) a objem investičných výdavkov. Pre svoje rozhodovanie predstavenstvo používa finančné informácie, ktoré sú konzistentné s informáciami uvedenými v tejto účtovnej závierke.

eustream, a.s.
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
Za rok končiaci sa 31. júla 2020
(v tis. EUR)

7. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Rok končiaci sa 31. júla 2020	HPS,VPS	Kompresorové stanice	Plynovody	Budovy a pozemky	Stroje a zariadenia, ostatný majetok	Nedokončená investičná výstavba	Celkom
	Úroveň 3	Úroveň 3	Úroveň 3				
Začiatočná zostatková hodnota	80 442	579 384	3 334 866	59 224	5 209	91 264	4 150 389
Prírastky	-	-	-	-	-	57 321	57 321
Precenenie majetku cez rezervu z precenenia	10 530	124 221	375 402	-	-	-	510 153
Precenenie majetku cez výkaz ziskov a strát	(135)	(179)	(42)	-	-	-	(356)
Zaradené do používania	38	73 541	32	7	500	(74 118)	-
Reklasifikácie	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(5 198)	(48 364)	(85 044)	(1 219)	(1 660)	-	(141 485)
Zníženie hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	(72)	37	-	-	-	-	(35)
Zníženie hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	(32)	6	4	(472)	(33)	-	(527)
Konečná zostatková hodnota	85 573	728 646	3 625 218	57 540	4 016	74 467	4 575 460
Stav k 31. júlu 2020							
Obstarávacia cena alebo precenenie	90 839	786 674	3 710 435	68 626	19 656	74 483	4 750 713
Oprávky a opravné položky	(5 266)	(58 028)	(85 217)	(11 086)	(15 640)	(16)	(175 253)
Zostatková hodnota k 31. júlu 2020	85 573	728 646	3 625 218	57 540	4 016	74 467	4 575 460

Zostatková hodnota majetku uvedená v predchádzajúcej tabuľke, ktorá by bola vykázaná k 31. júlu 2020, ak by sa majetok vykazoval použitím modelu ocenenia obstarávacou cenou, je nasledovná:

Zostatková hodnota k 31. júlu 2020	59 012	398 384	1 548 322	57 540	4 016	74 467	2 141 741
---	---------------	----------------	------------------	---------------	--------------	---------------	------------------

Najvýznamnejším prírastkom majetku v účtovnom období končiacom sa 31. júla 2020 bola výstavba kompresorovej stanice Lakšárska Nová Ves a výstavba prepojovacieho plynovodu Polsko – Slovensko.

Obstarávacia cena plne odpísaného dlhodobého majetku (zahŕňa aj dlhodobý nehmotný majetok), ktorý sa k 31. júlu 2020 stále používa, predstavuje 9 836 tis. EUR (31. júl 2019: 18 693 tis. EUR).

Spoločnosť eviduje k 31. júlu 2020 majetok, ktorý sa používa, ale zatiaľ nie je zapísaný v katastri nehnuteľností v hodnote 2 840 tis. EUR (31. júl 2019: 0 tis. EUR).

eustream, a.s.
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
 Za rok končiaci sa 31. júla 2020
 (v tis. EUR)

Rok končiaci sa 31. júla 2019	HPS, VPS	Kompresorové stanice	Plynovody	Budovy a pozemky	Stroje a zariadenia, ost.hmotný majetok	Nedokončená investičná výstavba	Celkom
	Úroveň 3	Úroveň 3	Úroveň 3				
Začiatková zostatková hodnota	84 889	619 741	3 412 607	60 434	6 467	27 501	4 211 639
Prírastky	35	41	3	-	-	66 121	66 200
Precenenie majetku cez rezervu z precenenia	-	-	-	-	-	-	-
Precenenie majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-
Zaradené do používania	260	1 029	514	3	552	(2 358)	-
Reklasifikácie	1	6	-	238	(263)	-	(18)
Úbytky	-	(1)	-	-	(1)	-	(2)
Odpisy	(4 530)	(39 387)	(78 004)	(1 266)	(1 533)	-	(124 720)
Zníženie hodnoty majetku cez rezervu z precenenia	(1)	(605)	-	-	-	-	(606)
Zníženie hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	(212)	(1 440)	(254)	(185)	(13)	-	(2 104)
Konečná zostatková hodnota	80 442	579 384	3 334 866	59 224	5 209	91 264	4 150 389
Stav k 31. júlu 2019							
Obstarávacia cena alebo precenenie	96 046	718 881	3 615 118	68 892	22 398	91 284	4 612 619
Oprávky a opravné položky	(15 604)	(139 497)	(280 252)	(9 668)	(17 189)	(20)	(462 230)
Zostatková hodnota k 31. júlu 2019	80 442	579 384	3 334 866	59 224	5 209	91 264	4 150 389
Zostatková hodnota majetku uvedená v predchádzajúcej tabuľke, ktorá by bola vykázaná k 31. júlu 2019, ak by sa majetok vykazoval použitím modelu ocenenia obstarávacou cenou, je nasledovná:							
Zostatková hodnota k 31. júlu 2019	62 218	346 359	1 584 769	59 224	5 209	91 264	2 149 043

Poistenie majetku:

Spôsob a výška poistenia budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku v tis. EUR:

Predmet poistenia	Druh poistenia	Obstarávacía hodnota poisteného majetku		Názov a sídlo poisťovne
		K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019	
Budovy, haly, stavby, stroje, strojné zariadenia, inventár, drobný HIM, ostatný HIM, umelecké diela, zásoby	Poistenie majetku	876 012	898 421	UNIQA poisťovňa, a.s.
Motorové vozidlá	Povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel	8 982	8 358	Generali poisťovňa, a.s.

8. NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Rok končiaci sa 31. júla 2020	Software	Emisné kvóty	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Začiatočná zostatková cena	2 447	-	8	72	2 527
Prírastky	-	-	-	2 418	2 418
Zaradené do používania	632	1 291	-	(1 923)	-
Reklasifikácie	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-
Amortizácia	(1 161)	-	(2)	-	(1 163)
Zmena opravnej položky	(2)	-	-	-	(2)
Konečná zostatková cena	1 916	1 291	6	567	3 780
Stav K 31. júlu 2020					
Obstarávacía cena	9 251	1 291	12	730	11 284
Oprávky a opravné položky	(7 335)	-	(6)	(163)	(7 504)
Zostatková cena	1 916	1 291	6	567	3 780

Rok končiaci sa 31. júla 2019	Software	Emisné kvóty	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Začiatočná zostatková cena	2 974	-	14	38	3 026
Prírastky	-	-	-	631	631
Zaradené do používania	597	-	-	(597)	-
Reklasifikácie	22	-	(4)	-	18
Úbytky	-	-	-	-	-
Amortizácia	(1 146)	-	(2)	-	(1 148)
Zmena opravnej položky	-	-	-	-	-
Konečná zostatková cena	2 447	-	8	72	2 527
Stav K 31. júlu 2019					
Obstarávacía cena	9 155	-	12	235	9 402
Oprávky a opravné položky	(6 708)	-	(4)	(163)	(6 875)
Zostatková cena	2 447	-	8	72	2 527

Odsúhlasenie investičných výdavkov na prírastky dlhodobého majetku:

	31. júla 2020	31. júla 2019
Objem investičných výdavkov	54 457	59 493
Majetok obstaraný, ale nezaplatený	8 381	7 909
Úhrada majetku obstaraného v minulých obdobiach	(3 099)	(650)
Prírastky hmotného a nehmotného majetku	59 739	66 752

9. FINANČNÉ INVESTÍCIE DLHODOBÉ

Finančné investície dlhodobé zahŕňajú:

	Pôžičky	Akcie	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Obstarávacia cena	82	6 607	6 689	6 661
Zníženie hodnoty	-	-	-	-
Konečný stav, netto	82	6 607	6 689	6 661

V hodnote dlhodobých investícií sú vykázané aj pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti Eastring B.V., v celkovej výške 75 tis. EUR s konečnou splatnosťou v roku 2021. Priemerná úroková sadzba poskytnutých pôžičiek predstavuje 3,54%. Úroky sú splatné spolu s istinou. Tieto pôžičky nie sú zabezpečené.

Akcie predstavujú majetkové účasti v týchto spoločnostiach:

Názov	Krajina registrácie	Majetková účasť %	Základná činnosť
Ostatné majetkové účasti			
Central European Gas HUB AG (ďalej „CEGH“)	Rakúsko	15	sprostredkovanie obchodu so zemným plynom
Eastring B.V.	Holandsko	100	aktivity holdingu

10. ZÁSoby

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Zemný plyn na vyvažovanie	2 672	7 049
Materiál a ostatné zásoby	13 642	12 850
Opravná položka	(6 404)	(6 436)
Celkom	9 910	13 463

Zásoby zemného plynu predstavujú zemný plyn na vyvažovanie prepravnej siete a prevádzkové účely.

K 31. júlu 2020 a aj k 31. júlu 2019 bola tvorená opravná položka k zásobám nepoužiteľného alebo poškodeného materiálu na sklade.

11. POHLÁDÁVKY A POSKYTNUTÉ PREDDAVKY

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Pohľadávky z prepravnej činnosti	52 798	52 446
Pohľadávky z finančných derivátov	44 133	30 563
Ostatné pohľadávky	182 847	331 581
Celkom	279 778	414 590

V spoločnosti sú k 31. júlu 2020 evidované pohľadávky do lehoty splatnosti vo výške 279 539 tis. EUR a po lehote splatnosti v čiastke 239 tis. EUR bez zohľadnenia opravnej položky. V porovnateľnom období spoločnosť k 31. júlu 2019 evidovala pohľadávky do lehoty splatnosti vo výške 413 694 tis. EUR a po lehote splatnosti vo výške 896 tis. EUR bez zohľadnenia opravnej položky.

Pohľadávky a poskytnuté preddavky sú vykázané po zohľadnení opravnej položky na nedobytné a pochybné pohľadávky vo výške 180 tis. EUR (31. júl 2019: 162 tis. EUR).

Pohľadávky z prepravnej činnosti predstavujú najmä pohľadávky voči medzinárodným renomovaným prepravcom zemného plynu a k dátumu zostavenia týchto výkazov zostali z nich nezostali neuhradené žiadne.

Ostatné pohľadávky predstavujú najmä pohľadávky z cash-poolingu voči SPP Infrastructure, ktoré sú vo výške 155 500 tis. EUR, ktorého podmienky sú porovnateľné s podmienkami bežných bankových účtov (31. júla 2019: 312 000 tis. EUR). V roku končiacom sa 31. júla 2020 bola časť pohľadávok z cash-poolingu vo výške 369 000 tis. EUR (z ktorých 57 000 tis. EUR bolo poskytnutých v uvedenom účtovnom období), splatená formou zápočtu so záväzkom zo schválených dividend. V predchádzajúcom účtovnom období končiacom sa 31. júla 2019 bola časť pohľadávok z cash-poolingu vo výške 224 100 tis. EUR (z ktorých 159 100 tis. EUR bolo poskytnutých v uvedenom účtovnom období), splatená formou zápočtu so záväzkom zo schválených dividend.

SPP Infrastructure je materskou spoločnosťou spoločností: SPP – distribúcia, a.s., eustream, a.s., NAFTA a.s., a ďalších (pozri poznámku 1.1). Vedenie spoločnosti starostlivo zvážilo historický aj budúci finančný výkon príslušných dcérskych spoločností SPP Infrastructure a je presvedčené, že pohľadávky a ostatné pohľadávky SPP Infrastructure sú plne vymožiteľné.

Zabezpečenie pohľadávok

Na zabezpečenie pohľadávok spoločnosti boli zriadené viaceré bankové záruky v celkovej čiastke 75 290 tis. EUR (31. júl 2019: 39 483 tis. EUR).

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Peniaze v hotovosti a v banke	43 177	129 960
Peniaze v hotovosti a v banke – finančné zábezpeky	70 666	42 934
Celkom	113 843	172 894

13. VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ

Výnosy budúcich období predstavujú predovšetkým pridelené dotácie z Európskej komisie súvisiace s projektmi reverzných chodov plynovodov KS 4 a Plaveckého Petra, prepojovacích plynovodov medzi Maďarskom a Slovenskom a medzi Poľskom a Slovenskom a projektom investícií do zníženia emisií (DLE) na KS 3 a KS 4.

Zmenu výnosov budúcich období vykázaných v súvahe k 31. júlu 2020 možno zhrnúť takto:

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Počiatočný stav	58 820	62 568
Inventarizačné prebytky odpisovaného majetku	-	79
Dotácie pridelené počas obdobia	150	28
Nevyužité dotácie	-	(3 280)
Rozpustenie do výnosov	(156)	(575)
Konečný stav	58 814	58 820

	Krátkodobá časť (zahrnutá v ostatných krátkodobých záväzkoch)	Dlhodobá časť	Celkom
K 31. júlu 2020	137	58 677	58 814
K 31. júlu 2019	124	58 696	58 820

14. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov sa začal v spoločnosti uplatňovať od roku 2006. Je to program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode, v prípade ak dovŕšia dôchodkový vek pre vznik nároku na starobný dôchodok alebo na predčasný starobný dôchodok, pri splnení podmienok vyplývajúcich z platnej kolektívnej zmluvy, ako aj na odmenu pri pracovnom jubileu. Podľa platnej kolektívnej zmluvy majú zamestnanci nárok na zvýšené odchodné pri odchode do dôchodku podľa počtu nepretržite odpracovaných rokov vo vybraných plynárenských spoločnostiach. Príspevok na zvýšené odchodné je určený vo výške jeden až šesť násobku priemernej mesačnej mzdy zamestnanca (minimálne 665 EUR - maximálne 1 330 EUR). Záväzok na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky bol k 31. júlu 2020 a 31. júlu 2019 vypočítaný na základe platnej kolektívnej zmluvy v uvedených rokoch.

K 31. júlu 2020 sa tento program vzťahoval na 634 zamestnancov spoločnosti (31. júla 2019: 644). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Zmenu záväzkov, netto vykázaných v súvahe k 31. júlu 2020 možno zhrnúť takto:

	Dlhodobé požitky	Príspevky po ukončení pracovného pomeru	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Počiatočný stav	347	3 796	4 143	3 397
Vykázané náklady/(výnosy),netto	45	376	421	878
Uhradené zamestnanecké požitky	(41)	(104)	(145)	(132)
Konečný stav	351	4 068	4 419	4 143

	Krátkodobé záväzky (zahrnuté v ostatných krátkodobých záväzkoch)	Dlhodobé záväzky	Celkom
K 31. júlu 2020	303	4 116	4 419
K 31. júlu 2019	347	3 796	4 143

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Trhové výnosy zo štátnych dlhopisov	0,098 %	0,795 %
Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	2,00 %	2,00 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	1,44 %	1,44 %
Vek odchodu do dôchodku (muži a ženy)	62 pre mužov a 60 pre ženy	62 pre mužov a 60 pre ženy

Analýza citlivosti záväzku na zmenu vo významných predpokladoch je znázornená v nasledovnej tabuľke:

	Čistý záväzok zo zamestnaneckých požitkov	Zmena v diskontnej sadzbe 0,50%	Zmena v priemernej mzde 0,50%	Zmena v očakávanom veku dožitia + 1 rok
K 31. júlu 2020	4 419	(191)	6	129
K 31. júlu 2019	4 143	(177)	6	146

15. REZERVY

V nasledujúcej tabuľke sú zhrnuté pohyby rezerv:

	Rezerva na environmentálne záväzky K 31. júlu 2020	Rezerva na environmentálne záväzky K 31. júlu 2019
Počiatočný stav	6 860	8 406
Vplyv diskontovania	(264)	(241)
Tvorba rezervy	-	-
Použitie rezervy	-	-
Rozpustenie rezervy	-	(1 305)
Konečný stav	6 596	6 860

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

	Krátkodobé rezervy (zahrnuté v ostatných krátkodobých záväzkoch)	Dlhodobé rezervy	Rezervy celkom
K 31. júlu 2020	-	6 596	6 596
K 31. júlu 2019	-	6 860	6 860

Rezerva na environmentálne záväzky

V roku 2019 spoločnosť zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaží na všetkých kompresorových staniciach, ktoré prevádzkuje. Na všetkých sa potvrdilo znečistenie ropnými látkami a kondenzátom z prepravy plynu. Na troch z nich (KS01, KS02, KS03) prebehla čiastková dekontaminácia, ktorú bolo možné vykonať mimo používaných plynárenských zariadení. Na všetkých kompresorových staniciach zasahuje uvedené znečistenie pod haly 6MW turbosústrojov. Spoločnosť odhadla rezervu na dekontaminácie pomocou existujúcich technológií a v súčasných cenách upravených o predpokladanú infláciu v budúcnosti, ktoré boli diskontované sadzbou zohľadňujúcou súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný záväzok.

16. PRIJATÉ ÚVERY A VYDANÉ DLHOPISY

Dňa 25. júna 2020 vydala spoločnosť verejne obchodovateľné, nezabezpečené dlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tis. EUR prostredníctvom ktorých získala zdroje 497 870 tis. EUR s fixným kupónom 1,625% p.a.. Dlhopisy boli použité na splatenie dlhopisov vydaných v roku 2013.

Dlhopisy sú splatné jednorazovo ku dňu konečnej splatnosti k 25. júnu 2027. Efektívna úroková sadzba je 1,759% p.a. bez vplyvu zabezpečenia úrokovej sadzby.

Dňa 17. júna 2019 spoločnosť čerpala dlhodobý investičný úver od Európskej investičnej banky (EIB) vo výške 65 000 tis. EUR. Úver je splatný v decembri 2027. Úver má pohyblivú úrokovú mieru založenú na 3M EURIBOR s 3-mesačnou aktualizáciou. K 31. júlu 2020 je efektívna úroková miera 0,078 % p.a..

V roku 2015 spoločnosť vydala neverejne nezabezpečené dlhopisy, prostredníctvom ktorých získala zdroje vo výške 492 660 tis. EUR. Tieto dlhopisy boli vydané v EUR, s fixnou úrokovou sadzbou 2,90 % p.a. (kupón).

Dlhopisy majú stanovený konečný dátum splatnosti, jednorazovo ku dňu konečnej splatnosti k 10. februáru 2025. Efektívna úroková sadzba je 2,90% p.a.. Celý objem vydaných dlhopisov spoločnosti odkúpila sesterská spoločnosť SPP Infrastructure Financing B.V. so sídlom v Holandsku.

V roku 2013 spoločnosť vydala neverejne nezabezpečené dlhopisy, prostredníctvom ktorých získala zdroje vo výške 746 555 tis. EUR. Tieto dlhopisy boli vydané v EUR, v dvoch tranžiach, s fixnou úrokovou sadzbou 4,12 % p.a. (kupón). Dlhopisy boli splatené jednorazovo ku dňu konečnej splatnosti 15. júla 2020.

Dňa 28. februára 2014 spoločnosť čerpala dlhodobý investičný úver od EIB vo výške 75 000 tis. EUR. Úver je splatný v roku 2021. Úver má pohyblivú úrokovú mieru založenú na 3M EURIBOR s 3-mesačnou aktualizáciou. K 31. júlu 2020 je efektívna úroková miera 0,468% p.a.

eustream, a.s.
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
Za rok končiaci sa 31. júla 2020
(v tis. EUR)

	K 31. júlu 2020			K 31. júlu 2019		
	zabezpe- čené	nezabezpe- čené	Celkom	zabezpe- čené	nezabezpe- čené	Celkom
Úvery	-	140 070	140 070	-	140 049	140 049
Dlhopisy	-	995 903	995 903	-	1 240 471	1 240 471
Celkom	-	1 135 973	1 135 973	-	1 380 520	1 380 520
Úvery a dlhopisy podľa sadzby						
- s pohyblivou úrok. sadzbou	-	140 070	140 070	-	140 049	140 049
- s pevnou úrok. sadzbou	-	995 903	995 903	-	1 240 471	1 240 471
Celkom	-	1 135 973	1 135 973	-	1 380 520	1 380 520
Úvery a dlhopisy podľa splatnosti						
Do 1 roka	-	82 647	82 647	-	747 877	747 877
1 až 5 rokov	-	492 660	492 660	-	139 983	139 983
Nad 5 rokov	-	560 666	560 666	-	492 660	492 660
Celkom	-	1 135 973	1 135 973	-	1 380 520	1 380 520
Účtovná hodnota			Reálna hodnota (pozn. 5 (d) (3))			
	k 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019	k 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019		
Úvery	140 070	140 049	140 070	140 049		
Dlhopisy	995 903	1 240 471	1 042 511	1 306 822		
Celkom	1 135 973	1 380 520	1 182 581	1 446 871		

Zmeny v záväzkoch vyplývajúcich z finančnej činnosti

	k 31. júlu 2020		k 31. júlu 2019	
	Úvery	Dlhopisy	Úvery	Dlhopisy
Počiatočný stav	140 049	1 240 471	75 037	1 241 170
Peňažné pohyby	(343)	(285 841)	64 735	(44 733)
Iné zmeny	364	41 273	277	44 034
Konečný stav	140 070	995 903	140 049	1 240 471
	Celkom		Celkom	
Počiatočný stav	1 380 520		1 316 207	
Peňažné pohyby	(286 184)		20 002	
Iné zmeny	41 637		44 311	
Konečný stav	1 135 973		1 380 520	

17. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

	k 31. júlu 2020	k 31. júlu 2019
Závazky z obchodného styku	12 237	11 498
Iné záväzky	70 961	40 415
Závazky z prepravnej činnosti	-	1 359
Závazky z finančných derivátov	8 698	354
Finančné záväzky celkom	91 896	53 626
Závazky voči zamestnancom	3 206	3 505
Sociálne zabezpečenie a ostatné dane	2 013	2 156
Nefinančné záväzky celkom	5 219	5 661
Celkom	97 115	59 287

V spoločnosti sú k 31. júlu 2020 evidované záväzky do lehoty splatnosti vo výške 96 994 tis. EUR a po lehote splatnosti vo výške 82 tis. EUR. V porovnateľnom období spoločnosť k 31. júlu 2019 evidovala záväzky do lehoty splatnosti vo výške 59 282 tis. EUR a po lehote splatnosti vo výške 5 tis. EUR.

Záväzky zo sociálneho fondu

	k 31. júlu 2020	k 31. júlu 2019
Počiatočný stav	435	561
Tvorba celkom:	257	258
z nákladov	257	258
Čerpanie celkom:	(507)	(384)
príspevok na letnú dovolenku	(375)	(244)
peňažné odmeny a dary	(31)	(35)
jubilejné odmeny – pracovné	(34)	(30)
príspevok na stravu	(67)	(66)
ostatné čerpanie podľa KZ	-	(9)
Konečný stav	185	435

Záväzky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

K záväzkom voči colným úradom je zriadená banková záruka v Tatra banke k 31. júlu 2020 v celkovej výške 210 tis. EUR (31. júla 2019: 1 400 tis. EUR).

18. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z 10 kmeňových listinných akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 3 319,39 EUR, 1 kmeňovej listinnej akcie s menovitou hodnotou 82 895 533,19 EUR a 1 kmeňovej listinnej akcie s menovitou hodnotou 200 000 000,00 EUR. Od 13. júna 2014 je stopercentným vlastníkom uvedených akcií SPP Infrastructure (do 12. júna 2014 bol vlastníkom SPP). Základné imanie je v plnej výške zapísané v obchodnom registri. Akcie majú rovnaké práva a každá akcia predstavuje identické hlasovacie právo.

19. ZÁKONNÉ A OSTATNÉ FONDY A NEROZDELENÝ ZISK

Od 1. januára 2008 je spoločnosť povinná zostavovať účtovnú závierku v súlade s IFRS platnými v EÚ. Rozdeliteľný zisk predstavuje sumy podľa tejto účtovnej závierky.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond vo výške 56 586 tis. EUR (k 31. júlu 2019: 56 586 tis. EUR) sa vytvára v súlade so slovenskou legislatívou a nedá sa rozdeliť medzi akcionárov. Vytvára sa z nerozdeleného zisku a je určený na krytie prípadných budúcich strát, alebo zvýšenie základného imania. Tvorba zákonného rezervného fondu je určená ako najmenej 10 % zisku bežného roka, až kým nedosiahne výšku najmenej 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond v spoločnosti už dosiahol výšku 20 % zo základného imania.

Rezervy z precenenia

Rezervy z precenenia majetku nie sú okamžite k dispozícii na rozdelenie akcionárom spoločnosti. Časti rezervy z precenenia sú reklasifikované do nerozdeleného zisku podľa rozdielov medzi odpismi z precenených hodnôt a pôvodných obstarávacích hodnôt majetku. Rezervy z precenenia sú reklasifikované do nerozdeleného zisku aj pri predaji, vklade časti podniku alebo likvidácii majetku. Tieto transfery do nerozdeleného zisku sú rozdeliteľné.

Ostatné fondy a nerozdelený zisk

Ostatné fondy a rezervy vo vlastnom imaní nie sú rozdeliteľné akcionárom spoločnosti.

Na základe rozhodnutia jediného akcionára, spoločnosť deklarovala dividendy za rok končiaci sa 31. júla 2019 v celkovej výške 430 000 tis. EUR (pozri tiež poznámku 11). Táto čiastka bola krytá výsledkom hospodárenia za finančný rok končiaci sa 31. júla 2019 vo výške 386 612 tis. EUR a nerozdeleným ziskom minulých období vo výške 43 388 tis. EUR.

	Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 31. júla 2019	Rozdelenie zisku za 7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018
Druh prídeltu		
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-	-
Dividendy	386 612	223 611
Zisk na rozdelenie spolu	386 612	223 611

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov.

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
	(16 192)	(26 118)
Počiatočný stav		
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov		
<i>Komoditné swapové kontrakty</i>	100 791	54 712
<i>Úrokové swapové kontrakty</i>	(6 370)	(43 312)
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	(19 828)	(2 638)
Prevod do výkazu ziskov a strát		
<i>Komoditné swapové kontrakty</i>	(81 955)	1 164
<i>Úrokové swapové kontrakty</i>	738	-
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	17 055	-
Prevod do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečenej položky		
<i>Komoditné swapové kontrakty</i>	-	-
<i>Úrokové swapové kontrakty</i>	-	-
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na sumy prevedené do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečenej položky	-	-
Konečný stav	(5 761)	(16 192)

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje kumulatívnu účinnú časť ziskov alebo strát vyplývajúcu zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov uzatvorených pre zabezpečenie peňažných tokov.

Kumulatívny zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov, ktoré sú vykazované a kumulované v rezervnom fonde zabezpečenia peňažných tokov, sa reklasifikuje do výkazu ziskov a strát v prípade, keď má zabezpečovaná transakcia vplyv na výkaz ziskov a strát alebo sa zahrnie ako úprava základu do zabezpečovanej nefinančnej položky v súlade s príslušnými účtovnými postupmi.

Zisky/(straty) vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov prevedené počas bežného obdobia z vlastného imania do výkazu ziskov a strát sú zahrnuté v nasledovných riadkoch výkazu ziskov a strát:

	Rok končiaci	Rok končiaci
	sa 31. júla 2020	sa 31. júla 2019
Preprava zemného plynu a ostatné	81 955	1 164
Finančné náklady	(738)	-
Celkom	81 217	1 164

20. VÝNOSY Z PREDAJA SLUŽIEB

	Rok končiaci	Rok končiaci
	sa 31. júla 2020	sa 31. júla 2019
Výnosy z prepravy zemného plynu	746 930	791 539
Ostatné výnosy	1 109	1 318
Celkom	748 039	792 857

V roku končiacom sa 31. júla 2020 spoločnosť plne realizovala dlhodobé zmluvy o preprave zemného plynu cez územie Slovenskej republiky s významným ruským exportérom zemného plynu. Tieto zmluvy zabezpečujú využívanie plynovodov v súlade s prepravnou kapacitou potrebnou pre tohto exportéra na plnenie dlhodobých vývozných zmlúv podpísaných s odberateľmi v strednej a západnej Európe.

Spoločnosť eustream poskytuje prístup k prepravnej sieti a prepravné služby na základe zmlúv typu ship or pay. Najväčším užívateľom siete (shipperom) je významný ruský exportér zemného plynu, ďalší zákazníci sú spravidla významné európske plynárenské spoločnosti, prepravujúce plyn z ruských a ázijských ložísk do Európy. Časť prepravnej kapacity je objednaná na báze dlhodobých zmlúv, ktoré tvoria viac ako 64 % tržieb spoločnosti z prepravy plynu. Okrem toho eustream v rámci systému prepravy entry-exit, uzatvára aj krátkodobé prepravné zmluvy a poskytuje doplnkové služby prepravy plynu.

Poplatky uhrádza spoločnosti priamo príslušný shipper alebo využívatel' doplnkovej služby na účty spoločnosti eustream. Tarify za prepravné služby sú od roku 2005 plne regulované a riadia sa cenovým rozhodnutím ÚRSO vydaným pre príslušné regulačné obdobie.

Podľa regulovaných obchodných a cenových podmienok shipperi spoločnosti poskytujú časť tarify aj v naturálnej forme ako plyn na prevádzkové účely, pokrývajúci spotrebu plynu pri prevádzke prepravnej siete. Túto časť tarify majú shipperi možnosť poskytovať aj vo finančnej podobe v súlade s regulovanými obchodnými a cenovými podmienkami.

Výnosy z prepravy zemného plynu a doplnkových služieb sú realizované na území Slovenskej republiky.

21. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Mzdy a odmeny	20 147	20 905
Náklady na dôchodkové zabezpečenie	2 756	3 064
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 447	4 916
Ostatné náklady na soc. zabezpečenie a odstupné	2 181	1 702
Celkom	29 531	30 587

Spoločnosť odvádza mesačne príspevok vo výške 35,2 % z vymeriavacích základov stanovených zákonom, maximálne zo 7 091 EUR (k 31. júlu 2019 zo 6 678 EUR), okrem úrazového poistenia a zdravotného poistenia, kde je vymeriavací základ bez obmedzenia. Zamestnanci prispievajú do týchto fondov ďalšími 13,4 % zo svojich vymeriavacích základov, maximálne však do vyššie uvedeného limitu okrem zdravotného poistenia, kde je vymeriavací základ bez obmedzenia.

22. NÁKLADY NA SLUŽBY AUDÍTORA

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Overenie účtovnej závierky	38	30
Uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	9	40
Súvisiace audítorské služby	-	-
Ostatné neaudítorské služby poskytnuté týmto audítorom	29	11
Celkom	76	81

23. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Výnosové úroky	177	162
Kurzové rozdiely – zisk	-	-
Dividendy	870	751
Ostatné finančné výnosy, netto	368	383
Celkom	1 415	1 296

24. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Nákladové úroky	44 410	44 150
Kurzové rozdiely – strata	2	2
Ostatné finančné náklady	4 124	186
Celkom	48 536	44 338

25. DANE

25.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa:

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Splatná daň	118 905	121 989
Osobitný odvod	34 601	47 608
Odložená daň (pozn. 25.2)	(27 358)	(22 509)
Celkom	126 148	147 088

V nasledujúcej tabuľke uvádzame odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej sumy vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Zisk pred zdanením	486 609	533 700
Daň z príjmov pri sadzbe 21% a osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	136 790	159 685
Vplyv úprav z trvalých zmien medzi účtovnými a daňovými hodnotami aktív a pasív	(16)	32
Ostatné úpravy	(3 360)	(2 631)
Efekt osobitného odvodu ako daňovo uznanej položky	(7 266)	(9 998)
Celkom	126 148	147 088

Úpravy zahŕňajú najmä nedaňové náklady.

Efektívna sadzba dane v 12-mesačnom účtovnom období končiacom sa 31. júla 2020 sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21% najmä v dôsledku osobitného odvodu.

Spoločnosť použila na výpočet odloženej dane z príjmov sadzbu dane 21 %, ktorá platí na Slovensku od 1. januára 2017.

V zmysle zákona 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je spoločnosť od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Výška sadzby odvodu je pre vykazované obdobie hospodárskeho roka 0,00545 (do roku 31. júla 2019 : 0,00726) mesačne. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS. Zdaňovacie obdobia od roku 2014 vrátane stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Vzhľadom na zásadu opatrnosti spoločnosť v minulosti účtovala o osobitnom odvode, ktorý vznikol v súvislosti s vkladom časti podniku k 28. februáru 2013, avšak túto skutočnosť nie je možné vykladať ako vzdanie sa akýchkoľvek práv a nárokov, alebo potvrdenia aplikovateľnosti zákona 235/2012 o osobitnom odvode na vklad časti podniku.

V súčasnosti stále prebiehajú administratívne konania voči daňovým orgánom v Slovenskej republike týkajúce sa výpočtu osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach za rok 2013, nakoľko podľa názoru spoločnosti nebol výpočet osobitného odvodu urobený v súlade s platnou legislatívou. K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky neboli tieto konania ukončené a spoločnosť nemá informácie, kedy budú ukončené.

25.2. Odložená daň z príjmov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie položky odloženého daňového záväzku a pohľadávky vykázané spoločnosťou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

	K 1. augustu 2019	(Na t'archu)/v prospech vlastného imania	(Na t'archu)/v prospech zisku	K 31. júlu 2020
Rozdiel na zostatkových hodnotách				
dlhodobého majetku	(904 236)	(129 354)	27 380	(1 006 210)
Zmena reálnej hodnoty derivátov	4 304	(2 773)	-	1 531
Zamestnanecké požitky a iné rezervy	2 807	-	(141)	2 666
Opravné položky k majetku	1 052	7	78	1 137
Opravné položky k zásobám	1 352	-	(7)	1 345
Ostatné	259	-	48	307
Celkom	(894 462)	(132 120)	27 358	(999 224)

	K 1. augustu 2018	(Na t'archu)/v prospech vlastného imania	(Na t'archu)/v prospech zisku	K 31. júlu 2019
Rozdiel na zostatkových hodnotách				
dlhodobého majetku	(926 379)	-	22 143	(904 236)
Zmena reálnej hodnoty derivátov	6 942	(2 638)	-	4 304
Zamestnanecké požitky a iné rezervy	2 891	-	(84)	2 807
Opravné položky k majetku	556	127	369	1 052
Opravné položky k zásobám	1 339	-	13	1 352
Ostatné	191	-	68	259
Celkom	(914 460)	(2 511)	22 509	(894 462)

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosti sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne započítali. Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Odložený daňový záväzok	999 224	894 462
Celkom	999 224	894 462

Dlhodobá a krátkodobá časť odloženého daňového záväzku:

	K 31. júlu 2020	K 31. júlu 2019
Odložená daňová pohľadávka < 12 mesiacov	4 713	2 949
Odložená daňová pohľadávka > 12 mesiacoch	12 565	13 162
Odložený daňový záväzok < 12 mesiacov	(36 928)	(29 459)
Odložený daňový záväzok > 12 mesiacov	(979 574)	(881 114)
Odložený daňový záväzok, netto	(999 224)	(894 462)

26. DAŇOVÉ VPLYVY VO VÝKAZE OSTATNÝCH SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

Zverejnenie daňových vplyvov vzťahujúcich sa ku každej položke ostatných súhrnných ziskov a strát:

K 31. júlu 2020	Pred daňou	Daň	Po dani
Zabezpečovacie deriváty (cash flow hedging)	13 205	(2 773)	10 432
Zníženie rezervy z precenenia z dôvodu zmien v reálnych hodnotách	(35)	7	(28)
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za obdobie	13 170	(2 766)	10 404

K 31. júlu 2019	Pred daňou	Daň	Po dani
Zabezpečovacie deriváty (cash flow hedging)	12 564	(2 638)	9 926
Zníženie rezervy z precenenia z dôvodu zmien v reálnych hodnotách	(606)	127	(479)
Ostatné súhrnné zisky/(straty) za obdobie	11 958	(2 511)	9 447

27. PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Zisk pre zdanením	486 609	533 700
Úpravy:		
Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia, netto	143 385	127 836
Úroky, netto	44 498	43 988
Výnosy z finančných investícií	(870)	(751)
Kurzové rozdiely	-	1
Deriváty	874	(10 627)
Rezervy, opravné položky a iné nepeňažné položky	217	(811)
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku	(6)	(23)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok a preddavkov	(160 149)	(337 453)
(Zvýšenie)/zníženie stavu zásob	3 584	1 889
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	31 277	62 460
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	549 419	420 209

28. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE ZÁVÄZKY

Závazky vyplývajúce z investičnej výstavby

K 31. júlu 2020 boli uzavreté zmluvy na obstaranie dlhodobého majetku vo výške 43 675 tis. EUR (k 31. júlu 2019: 81 712 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch.

Garancia za dlhopisy

Spoločnosť ručí za záväzkov z dlhopisov vydaných sesterskou spoločnosťou SPP Infrastructure Financing B.V. Suma, za ktorú spoločnosť ručí k 31. júlu 2020 predstavuje 506 132 tis. EUR (k 31. júlu 2019: 1 257 192 tis. EUR). Spoločnosť touto garanciou na seba prevzala všetky riziká týkajúce sa splatenia týchto dlhopisov spoločnosťou SPP Infrastructure Financing B.V..

Dane

Spoločnosť uskutočňuje významné transakcie s akcionárom a s ostatnými spriaznenými osobami. Daňové prostredie, v ktorom spoločnosť na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane, napr. z hľadiska transferového ocenenia, resp. iných úprav. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc pri interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu daňové kontroly priniesť nečakané výsledky. Nie je možné odhadnúť výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami.

29. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

V priebehu 12-mesačného obdobia, spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

	Za rok končiaci sa 31. júla 2020				K 31. júlu 2020	
	Výnosy	Náklady	Dividendy	Ostatné	Pohľadávky	Závazky
SPP Infrastructure	128	1	430 000	-	155 512	-
Spriaznené osoby pod kontrolou EPH	18 092	44 990	-	428	4 658	518 073
Ostatné spriaznené osoby	872	167	-	3 620	56	9
	Za rok končiaci sa 31. júla 2019				K 31. júlu 2019	
	Výnosy	Náklady	Dividendy	Ostatné	Pohľadávky	Závazky
SPP Infrastructure	125	-	251 000	-	312 026	-
Spriaznené osoby pod kontrolou EPH	75 401	47 919	-	768	1 114	1 243 158
Ostatné spriaznené osoby	778	108	-	2 130	51	263

Vedenie spoločnosti považuje transakcie so spriaznenými osobami za transakcie uskutočnené podľa obvyklých obchodných podmienok.

Transakcie so spoločnosťou SPP Infrastructure predstavujú výplatu dividend a transakcie súvisiace s cash-poolingom (pozri poznámku 11).

Transakcie so spriaznenými osobami pod kontrolou EPH predstavujú v roku končiacom sa 31. júla 2020 najmä vydané dlhopisy (pozri tiež poznámku 16).

Spoločnosť taktiež v roku končiacom sa 31. júla 2020 a v roku končiacom sa 31. júla 2019 poskytla finančné garancie spoločnosti SPP Infrastructure Financing B.V. (pozri tiež poznámku 28).

Spoločnosť od roku 2019 uplatňuje výnimku z IAS 24 o nezverejňovaní informácií o spriaznených osobách prostredníctvom Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky.

Odmeny vyplatené členom orgánov a výkonného vedenia spoločnosti:

	Rok končiaci sa 31. júla 2020	Rok končiaci sa 31. júla 2019
Odmeny členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom orgánov - spolu	1 026	999
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	648	623
– dozorná rada	276	263
– dozorná komisia	102	103
– bývalí členovia predstavenstva a výkonného vedenia	-	-
– bývalí členovia dozornej rady	-	10
Ostatné dlhodobé požitky členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom orgánov – spolu	-	-
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	-	-
– bývalí členovia predstavenstva a výkonného vedenia	-	-
Požitky po ukončení pracovného pomeru predstavenstva, dozornej rady, výkonného manažmentu a bývalým členom orgánov spolu	-	-
<i>z toho – dozorná rada</i>	-	-
Naturálne plnenia členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom orgánov – spolu	21	20
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	19	16
– dozorná rada	2	4
Ostatné plnenia (vrátane pôžičiek, záruk alebo iných zabezpečení) členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom - spolu	-	-
Celková suma použitých finančných prostriedkov alebo iného plnenia na súkromné účely členmi štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu účtovnej jednotky, ktoré sa vyúčtovávajú - spolu	9	9
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	8	8
– dozorná rada	1	1
– bývalí členovia predstavenstva a výkonného vedenia	-	-

30. ČLENOVIA ORGÁNOV SPOLOČNOSTI K 31. JÚLU 2020

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	Predseda	Ing. Tomáš Mareček
	Podpredseda	Ing. Robert Hančák
	Člen	Ing. Miroslav Bodnár
	Člen	Ing. Eva Markovičová
	Člen	Ing. Mirek Topolánek
Dozorná rada	Predseda	Ing. Peter Trgiňa, MBA
	Podpredseda	Jiří Zrůst
	Člen	Mgr. Andrej Lendvay
	Člen	Ing. Mikuláš Maník
	Člen	JUDr. Dominik Hříň
Dozorná komisia	Predseda	JUDr. Daniel Křetínský
	Podpredseda	Ing. Ružena Lovasová
	Člen	Ing. Roman Karlubík, MBA
	Člen	Mgr. Jan Stříteský
	Člen	Mgr. Hana Krejčí, PhD
Výkonné vedenie	Generálny riaditeľ	Ing. Rastislav Ňukovič

31. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. júli 2020 nenastali udalosti, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

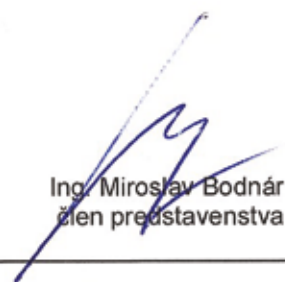
Zostavené dňa:

20. augusta 2020

Podpisový záznam
člena štatutárneho
orgánu účtovnej
jednotky



Ing. Tomáš Mareček
predseda
predstavenstva



Ing. Miroslav Bodnár
člen predstavenstva

Schválené dňa: 30. septembra 2020