

**SPP Infrastructure, a. s.**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**K 30. JÚNU 2016**

## SPP Infrastructure, a. s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2016, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

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

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

#### **Zodpovednosť audítora**

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

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnuť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

#### **Názor**

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. k 30. júnu 2016 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 10. augusta 2016

  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

  
Ing. Peter Longauer, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1136

**OBSAH**

	<b>Strana</b>
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>	<b>3</b>
<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>4</b>
<b>Výkaz súhrnných ziskov a strát</b>	<b>5</b>
<b>Výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>	<b>6</b>
<b>Výkaz peňažných tokov</b>	<b>7</b>
<b>Poznámky k individuálnej účtovnej závierke</b>	<b>8</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkazy o finančnej situácii**  
**k 30. júnu 2016 a 30. júnu 2015**  
**(v mil. EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<b>30. jún 2016</b>	<b>30. jún 2015</b>
<b>AKTÍVA:</b>			
<b>DLHODOBÉ AKTÍVA</b>			
Investície v dcérskych spoločnostiach	6	5 051	5 135
Investície v spoločných podnikoch	6	18	18
Úverová pohľadávka	7	96	108
Ostatné dlhodobé aktíva		1	1
<b>Dlhodobé aktíva celkom</b>		<b>5 166</b>	<b>5 262</b>
<b>OBEŽNÉ AKTÍVA</b>			
Pohľadávky a poskytnuté preddavky		4	-
Pohľadávka z krátkodobých úverov	7	13	13
Ostatné krátkodobé aktíva	8	-	853
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	54	388
<b>Obežné aktíva celkom</b>		<b>71</b>	<b>1 254</b>
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>5 237</b>	<b>6 516</b>
<b>PASÍVA:</b>			
<b>IMANIE A REZERVNÉ FONDY</b>			
Základné imanie		3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy		733	985
Nerozdelený zisk		666	1 578
<b>Vlastné imanie celkom</b>	11	<b>5 062</b>	<b>6 226</b>
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Dlhodobé úvery	12	167	180
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>167</b>	<b>180</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	10	8	69
Splatná daň z príjmu	14	-	3
Krátkodobé úvery	12	-	38
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>8</b>	<b>110</b>
<b>Záväzky celkom</b>		<b>175</b>	<b>290</b>
<b>PASÍVA CELKOM</b>		<b>5 237</b>	<b>6 516</b>

Účtovnú závierku na stranách 3 až 21 podpísali v mene predstavenstva dňa 10. augusta 2016:

  
**JUDr. Daniel Křetínský**  
 predseda predstavenstva

  
**JUDr. Marián Valko**  
 člen predstavenstva

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkazy ziskov a strát**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. júna 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 30. júna 2015</i>
Výnosy z finančných investícií	13	676	1 606
Zisk/(strata) z predaja investície		-	1
Ostatné finančné náklady		-	(2)
Nákladové úroky z úverov	12	(9)	(17)
Zníženie hodnoty dcérskych spoločností		-	(5)
Osobné náklady		(1)	(1)
Ostatné prevádzkové náklady		-	(1)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>666</b>	<b>1 581</b>
Daň z príjmov	14	-	(4)
<b>ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE</b>		<b>666</b>	<b>1 578</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkazy súhrnných ziskov a strát**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

---

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. júna 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 30. júna 2015</i>
Čistý zisk za obdobie		666	1 578
<b>Ostatné súhrnné zisky:</b>			
Ostatné čisté súhrnné zisky/(straty) za obdobie		-	-
<b>Čistý súhrnný zisk za obdobie celkom</b>		<b>666</b>	<b>1 578</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkazy zmien vo vlastnom imaní**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

	<i>Základné imanie</i>	<i>Zákonný rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
<b>Stav k 30. júnu 2014</b>	<b>4 923</b>	<b>985</b>	<b>813</b>	<b>6 721</b>
Čistý zisk za obdobie	-	-	1 578	1 578
Ostatné čisté súhrnné zisky za obdobie	-	-	-	-
Výplata dividend	-	-	(813)	(813)
Zníženie základného imania (vyplatený)	(1 259)	-	-	(1 259)
<b>Stav k 30. júnu 2015</b>	<b>3 663</b>	<b>985</b>	<b>1 578</b>	<b>6 226</b>
Čistý zisk za obdobie	-	-	666	666
Ostatné čisté súhrnné zisky za obdobie	-	-	-	-
Výplata dividend	-	-	(1 578)	(1 578)
Zmeny rezervného fondu	-	(252)	-	(252)
<b>Stav k 30. júnu 2016</b>	<b>3 663</b>	<b>733</b>	<b>666</b>	<b>5 062</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkazy peňažných tokov**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. júna 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 30. júna 2015</i>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Daň z príjmov zaplatená	15	(2)	(4)
Dividendy vyplatené		(7)	-
Dividendy prijaté	11	(617)	(20)
Zaplatené úroky	13	504	1 235
		(1)	-
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>		<b>(123)</b>	<b>1 211</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Zníženie rezervného fondu v dcérskych spoločnostiach	6	2	-
Príjmy z predaja majetku určeného na predaj		-	10
Poskytnuté úvery	7	(359)	(852)
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>		<b>(357)</b>	<b>(842)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Zmeny základného imania	11	-	(9)
Príjmy z úverov	12	146	28
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti, netto</b>		<b>146</b>	<b>19</b>
(Zníženie)/zvýšenie stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(334)	388
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		388	-
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>		<b>54</b>	<b>388</b>



## **1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

### **1.1. Založenie spoločnosti**

Spoločnosť SPP Infrastructure, a. s., (ďalej len „spoločnosť“ alebo „SPPI“) bola založená Zakladateľskou listinou o založení súkromnej akciovej spoločnosti bez výzvy na upísanie akcií dňa 22. mája 2013 zakladateľom, spoločnosťou Slovenský plynárenský priemysel, a.s. Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 3. júla 2013 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 5791/B). Sídlo spoločnosti sa nachádza na adrese Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava.

V zmysle rámcovej zmluvy o predaji a kúpe akcií zo dňa 19. decembra 2013, ktorú podpísal Fond národného majetku SR, Ministerstvo hospodárstva SR a Energetický a Průmyslový Holding, a.s., a podľa Zmluvy o predaji a kúpe akcií zo dňa 3. júna 2014, ktorú podpísal Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (ďalej ako „SPP“), Slovak Gas Holding B.V. (ďalej ako „SGH“), Ministerstvo hospodárstva SR a SPP Infrastructure, a. s. sa uskutočnila reorganizácia skupiny SPP, ktorá bola ukončená 3. júna 2014. Na základe tejto zmluvy, po splnení odkladacích podmienok, SPP uskutočnila nepeňažný vklad majetkových podielov v spoločnostiach SPP – distribúcia, a.s., eustream, a.s., NAFTA a.s., SPP Infrastructure Financing B.V., SPP Bohemia, a.s., SPP Storage, a.s., Pozagas, a.s., GEOTERM Košice, a.s., Probugas, a.s., SLOVGEOTERM, a.s. a GALANTATERM, spol. s r.o. Po ukončení reorganizácie sa spoločnosť SGH, ktorá k 4. júnu 2014 vykonávala aj kontrolu nad spoločnosťou SPP, stala 49 %-ným vlastníkom spoločnosti SPP Infrastructure, a. s. Spoločnosť SPP, a.s., ktorej jediným 100 %-ným akcionárom sa dňa 4. júna 2014 stal Fond národného majetku SR, si ponechala 51 %-ný nekontrolný podiel v spoločnosti SPP Infrastructure, a. s.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky spoločnosť SPP Infrastructure, a. s. bola vlastnená SPP (51 %) a spoločnosťou Slovak Gas Holding B.V. (49 %), ktorá zároveň vykonáva manažérsku kontrolu nad spoločnosťou. Konečnou materskou spoločnosťou spoločnosti SPP Infrastructure, a. s. je Energetický a průmyslový holding, a.s.

<b>Identifikačné číslo (IČO)</b>	47 228 709
<b>Daňové identifikačné číslo (DIČ)</b>	2023820183

Účtovnú závierku SPP Infrastructure, a.s. za rok končiaci 30. júna 2015 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 8. septembra 2015.

### **1.2. Hlavné činnosti spoločnosti podľa Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.**

- Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod);
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti výroby,
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Spoločnosť je holdingovou spoločnosťou, ktorá vlastní finančné podiely v dcérskych spoločnostiach a spoločnom podniku pôsobiacim v oblasti prepravy, distribúcie a uskladňovania zemného plynu, a zabezpečuje finančné činnosti pre svojich akcionárov.

### **1.3. Zamestnanci**

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti za rok končiaci sa 30. júna 2016 bol 3, z toho 1 výkonný manažér (za rok končiaci sa 30. júna 2015: 3 zamestnanci, z toho 1 výkonný manažér).

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

**1.4. Orgány spoločnosti**

<i>Orgán</i>	<i>Funkcia</i>	<i>Meno</i>
<b>Predstavenstvo</b>	Predseda	JUDr. Daniel Křetínský - od 3. 7. 2013
	Podpredseda	Mgr. Alexander Sako – od 3. 7. 2013
	Člen	JUDr. Marián Valko – od 8. 10. 2013
	Člen	Ing. Miroslav Haško – od 8. 10. 2013
	Člen	Ing. Jan Špringl – od 3. 7. 2013
<b>Dozorná rada</b>	Predseda	JUDr. Ivo Hlaváček, Ph.D., MBA – od 3. 10. 2014
	Člen	Ing. Libor Briška – od 8. 10. 2013
	Člen	Mgr. Pavel Horský – od 3. 7. 2013
	Člen	Mgr. Jan Stříteský – od 15. 5. 2014
	Člen	RNDr. Peter Kršjak – od 20. 1. 2015
	Člen	Ing. Tomáš Richter – od 1. 12. 2015

**1.5. Vlastnícka štruktúra spoločnosti**

<i>Akcionár</i>	<i>30. jún 2016</i>		<i>30. jún 2015</i>	
	<i>Výška podielu na základnom imaní</i>	<i>%</i>	<i>Výška podielu na základnom imaní</i>	<i>%</i>
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	1 868	51 %	1 868	51 %
Slovak Gas Holding, B.V.	1 795	49 %	1 795	49 %
<b>Spolu</b>	<b>3 663</b>	<b>100 %</b>	<b>3 663</b>	<b>100 %</b>

**1.6. Konsolidácia spoločnosti**

K 30. júnu 2016 bola spoločnosť zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., so sídlom Příkop 843/3, 602 00 Brno, Česká republika. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. je k dispozícii v sídle spoločnosti a je uložená v Obchodnom registri Krajského súdu v Brne, Česká republika.

**2. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV**

**a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Táto účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s § 17a) odsek 1 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“) a v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „IFRS EÚ“) za 12-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2016. Porovnateľné finančné informácie sú prezentované za 12-mesačné obdobie končiace sa 30. júna 2015.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

**b) Dcérske spoločnosti**

Dcérske spoločnosti sú obchodné spoločnosti, v ktorých má spoločnosť, priamo alebo nepriamo, podiel zvyčajne na viac ako polovici hlasovacích práv, alebo má inak právomoc vykonávať kontrolu nad jej činnosťami. Investície v dcérskych spoločnostiach sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá predstavuje (1) protihodnotu uhradenú pri obstaraní dcérskej spoločnosti za peniaze alebo (2) reálnu hodnotu pri obstaraní dcérskej spoločnosti za nepeňažný vklad. Následne sa investície v dcérskych spoločnostiach oceňujú v obstarávacej cene mínus zníženie hodnoty. Podľa IAS 36 spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, či existujú dôkazy, že by tieto investície mohli byť znehodnotené (Pozn. 2 d).

**c) Investície v spoločných podnikoch**

Spoločné podniky sú účtovné jednotky, v ktorých spoločnosť vykonáva spoločnú kontrolu s inými vlastníkmi. Investície v spoločných podnikoch sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá predstavuje (1) protihodnotu uhradenú pri obstaraní spoločného podniku za peniaze alebo (2) reálnu hodnotu pri obstaraní spoločného podniku za nepeňažný vklad. Následne sa investície v spoločných podnikoch oceňujú v obstarávacej cene mínus zníženie hodnoty. Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, či existujú dôkazy, že by tieto investície mohli byť znehodnotené (Pozn. 2 d).

#### **d) Zníženie hodnoty nepeňažného majetku**

Majetok s neurčitou dobou životnosti sa neodpisuje; každý rok sa však testuje z hľadiska zníženia hodnoty. Odpisovaný majetok sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty vždy, keď udalosti či zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. V súvislosti so znížením hodnoty finančných investícií v dcérskych spoločnostiach alebo spoločných podnikoch spoločnosť posudzuje, či účtovná hodnota investície v individuálnej účtovnej závierke prevyšuje účtovnú hodnotu čistého majetku spoločnosti, do ktorej investuje, vykázaného v konsolidovanej účtovnej závierke vrátane súvisiaceho goodwillu; alebo či prijaté dividendy prevyšujú celkový súhrnný zisk dcérskej spoločnosti, spoločného podniku alebo pridruženej spoločnosti v období, keď sú dividendy priznané. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota aktíva prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje reálnu hodnotu aktíva po odpočítaní nákladov na predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Na účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok delí do skupín na najnižších úrovniach, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (peňažotvorné jednotky). Nepeňažný majetok so zníženou hodnotou, okrem goodwillu, sa posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky s cieľom posúdiť, či možno zníženie hodnoty odúčtovať alebo nie.

#### **e) Finančný majetok**

Spoločnosť vykazuje iba finančný majetok, ktorý je zaradený do kategórie „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní. Nákupy alebo predaje finančných aktív s bežným termínom dodania sa zaúčtujú, resp. odúčtujú k dátumu transakcie. Nákupy alebo predaje s bežným termínom dodania sú nákupy alebo predaje finančného majetku, ktoré vyžadujú dodanie majetku v časovom rámci stanovenom pravidlom alebo bežnými postupmi na trhu.

##### Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, zostatkov na bankových účtoch a hotovosti sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov bolo nevýznamné.

##### Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok sa posudzuje, či existujú indikátory zníženia hodnoty, na konci každého účtovného obdobia. Hodnota finančného majetku sa považuje za zníženú, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

Pri finančnom majetku môžu byť objektívnym dôkazom zníženia hodnoty:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo zmluvnej strany, alebo
- porušenie zmluvy, ako napr. nesplácanie, resp. oneskorenie splácania úrokov alebo istiny, alebo
- pravdepodobnosť, že dlžník sa dostane do konkurzu alebo začne finančnú reorganizáciu, alebo
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančný majetok z dôvodu finančných ťažkostí.

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti, zvýšený počet oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch výška straty zo zníženia hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

---

v prospech účtu opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch, ak v nasledujúcom období výška straty zo zníženia hodnoty klesne a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu rozpustenia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevýšila výšku amortizovaných nákladov, aká by bola, ak by sa zníženie hodnoty nevykázalo.

#### Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď zaniknú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

Pri odúčtovaní finančného majetku ako celku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčtom prijatej odplaty a pohľadávky vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

#### **f) Finančné záväzky**

Finančné záväzky (vrátane úverov) sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb (vrátane všetkých zaplatených alebo prijatých poplatkov a bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo zliav) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

#### Ukončenie vykazovania finančných záväzkov

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančných záväzkov len vtedy, ak sú záväzky spoločnosti splnené, zrušené alebo vypršala ich platnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku a uhradenou protihodnotou a záväzkom sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

#### **g) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a vysoko likvidné cenné papiere s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa emisie, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

#### **h) Zdanenie**

Daň z príjmov sa počíta z výsledku hospodárenia pred zdanením vykazaného podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva a upraveného na výsledok hospodárenia vykazaný podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení jednotlivých položiek zvyšujúcich a znižujúcich základ dane v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov s použitím platnej sadzby dane z príjmov.

Sadzba dane z príjmov platná k 30. júnu 2015 a 2016 je 22 %.

Splatná daň sa vyказuje cez výkaz ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykazanými v ostatných súhrnných ziskoch alebo priamo vo vlastnom imaní, pričom v takých prípadoch sa aj splatná daň vyказuje v ostatných súhrnných ziskoch alebo priamo vo vlastnom imaní.

Odložená daň sa vypočíta pomocou záväzkovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovými základmi majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Spoločnosť neidentifikovala žiadne dočasné rozdiely relevantné pre vykázanie odloženej dane.

#### **i) Transakcie v cudzích menách**

Transakcie v cudzích menách sa pri vzniku účtujú kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným ku dňu transakcie. Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítajú kurzom ECB platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Kurzové zisky a straty sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

#### **j) Dlhodobý majetok určený na predaj**

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako určený na predaj, keď jeho účtovnú hodnotu možno realizovať skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú iba vtedy, keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom dlhodobý majetok je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykázanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok klasifikovaný ako určený na predaj sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.

#### **k) Príjmy z dividend a výnosové úroky**

Príjmy z dividend týkajúce sa investícií sa vykazujú, keď akcionárovi vznikne právo na prijatie platby (za predpokladu, že je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť skupine a že výšku príjmov možno spoľahlivo určiť).

Výnosové úroky z finančného majetku sa vykazujú, keď je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť spoločnosti a že výšku príjmu možno spoľahlivo určiť. Výnosové úroky sa časovo rozlišujú na základe výšky nesplatenej istiny a pomocou platnej efektívnej úrokovej sadzby, ktorá predstavuje sadzbu, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného aktíva na jeho čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

#### **l) Zostavenie výkazu peňažných tokov**

Keďže spoločnosť predstavuje holdingovú spoločnosť a medzi jej hlavné činnosti patria finančné činnosti, prijaté dividendy, úroky prijaté z úverovej pohľadávky a nákladové úroky na získané pôžičky sa vykazujú ako súčasť prevádzkových peňažných tokov.

### **3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A HLAVNÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH**

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti, ktoré sa uvádzajú v pozn. 2, spoločnosť prijala tieto rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke. Existuje významné riziko významných úprav v budúcich obdobiach týkajúcich sa týchto oblastí:

#### Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

Obstarávacia cena finančných investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch bola prvotne vykázaná v ich odhadovanej reálnej hodnote (nepeňažné vklady), ktorú určil nezávislý znalec pri reorganizácii skupiny SPP (pozri pozn. 1). Realizovateľná hodnota spoločností eustream, a.s., NAFTA a.s., SPP Storage, s.r.o. a Pozagas a.s. závisí od celkového dopytu po preprave plynu a službách skladovania plynu, a od splnenia dlhodobých zmlúv, ktoré tvoria významnú časť príjmov týchto spoločností. Realizovateľná hodnota spoločnosti SPP - distribúcia závisí od vývoja regulačného prostredia a spotreby plynu na Slovensku, keďže prakticky všetky príjmy sú regulované distribučnou tarifou, ktorá pozostáva z pevnej a variabilnej časti v závislosti od skutočného objemu distribuovaného plynu. Spoločnosť monitoruje finančné výsledky svojich dcérskych spoločností a spoločného podniku a neidentifikovala žiadne zníženie hodnoty svojich investícií v dcérskych spoločnostiach alebo spoločných podnikoch k 30. júnu 2016.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne indikátory zníženia hodnoty, a preto nebolo treba vykonať testovanie zníženia hodnoty s výnimkou finančnej investície v spoločnosti eustream, v prípade ktorej sa vyplatenie významnej výšky dividend počas predchádzajúceho finančného roka považovalo za indikátor zníženia hodnoty podľa požiadaviek IAS 36. Spoločnosť v predchádzajúcom finančnom roku vykonala posúdenie zníženia hodnoty s pomocou externých konzultantov, ktoré vychádzalo z analýzy diskontovaných peňažných tokov. Hlavné predpoklady použité pri stanovení odhadu diskontovaných peňažných tokov boli diskontná sadzba vo výške 6,1 %, konečná miera rastu vo výške 2 % a výnosy spoločnosti eustream po ukončení platnosti dlhodobých zmlúv po roku 2028.

#### **4. NOVÉ MEDZINÁRODNÉ ŠTANDARDY FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA**

##### **4.1. 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, a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2015.

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky budú platiť pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 30. júnu 2016:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 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,
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a ďalšie dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **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),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkaz peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej konsolidované finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančného majetku a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančného majetku alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na kombinované finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu ich zostavenia.

## **5. FINANČNÉ NÁSTROJE**

### **a) Faktory finančného rizika**

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku, keďže všetky významné aktíva, záväzky a transakcie sú vyjadrené v eurách. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

Hlavným rizikom vyplývajúcim z finančných nástrojov spoločnosti je úrokové riziko, úverové riziko a riziko nedostatočnej likvidity.

#### **(1) Úrokové riziko**

Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeranú fixnú a pohyblivú úrokovú sadzbu poskytnutých a prijatých úverov. Angažovanosť spoločnosti voči riziku úrokových sadzieb finančného majetku a finančných záväzkov sa podrobne opisuje v pozn. 7 a 12.

Citlivosť na zmeny pohyblivých úrokových sadzieb nie je významná, keďže spoločnosť je v tejto súvislosti vystavená len riziku, ktoré sa týka úveru poskytnutému spoločnosti GEOTERM KOŠICE, a.s. v celkovej výške 2,5 mil. EUR k 30. júnu 2016 (k 30. júnu 2015 vo výške 2,1 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1,5 %.

#### **(2) Úverové riziko súvisiace s pohľadávkami**

Spoločnosť má pohľadávku z úveru poskytnutého spoločnostiam SPP Storage, s.r.o. a GEOTERM KOŠICE, a.s. V predchádzajúcom období mala spoločnosť pohľadávky vyplývajúce z úverov poskytnutých akcionárom SPP a SGH, ktoré boli vysporiadané prostredníctvom nároku majiteľov na zisk spoločnosti.

Maximálnu angažovanosť voči úverovému riziku predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva vykázaná v súvahe znížená o opravné položky.

#### **(3) Riziko nedostatočnej likvidity**

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť uzatvoriť otvorené trhové pozície.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

Úvery spoločnosti sa čerpajú v eurách s fixnou alebo variabilnou úrokovou sadzbou. Úvery sú poskytnuté bez zabezpečenia s použitím bežnej trhovej sadzby.

V tabuľke nižšie sa uvádza zhrnutie splatnosti finančných záväzkov k 30. júnu 2016 a 30. júnu 2015 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

<b>K 30. júnu 2016</b>	<b>Na požiadanie</b>	<b>Menej ako 3 mesiace</b>	<b>3 až 12 mesiacov</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>&gt; 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
Dlhodobé úvery	-	-	-	171	-	171
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	-	8	-	-	-	8
Krátkodobé úvery	-	-	-	-	-	-
<b>K 30. júnu 2015</b>	<b>Na požiadanie</b>	<b>Menej ako 3 mesiace</b>	<b>3 až 12 mesiacov</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>&gt; 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
Dlhodobé úvery	-	-	-	-	221	221
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	62	-	7	-	-	69
Krátkodobé úvery	-	38	-	-	-	38

**b) Riadenie kapitálového rizika**

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 úverového ratingu a dobrých kapitálových ukazovateľov.

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z dlhu, t. j. úverov vykázaných v pozn. 12, peňazí a peňažných ekvivalentov a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov materskej spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, zákonné a ostatné fondy a nerozdelený zisk, ako sa uvádza v pozn. 11.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci obdobia:

	<b>K 30. júnu 2016</b>	<b>K 30. júnu 2015</b>
Dlh (i)	167	218
Peniaze a peňažné ekvivalenty	54	388
<b>Čistý dlh</b>	<b>113</b>	<b>(170)</b>
Vlastné imanie	5 062	6 226
<b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b>	<b>2 %</b>	<b>(3 %)</b>

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery.

**c) Kategórie finančných nástrojov**

	<b>K 30. júnu 2016</b>	<b>K 30. júnu 2015</b>
<b>Finančný majetok</b>	<b>167</b>	<b>1 362</b>
Úvery a pohľadávky:		
Úverové pohľadávky	96	108
Ostatné krátkodobé aktíva	4	853
Krátkodobé úverové pohľadávky	13	13
Peniaze a peňažné ekvivalenty	54	388
<b>Finančné záväzky</b>	<b>175</b>	<b>287</b>
Finančné záväzky ocenené amortizovanými nákladmi:		
Dlhodobé úvery	128	180
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	8	69
Krátkodobé úvery	39	38



**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiacie sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

**6. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH A SPOLOČNÝCH PODNIKOKH**

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	30. jún 2016					Účtovná hodnota
		Majetok	Závazky	Výnosy	Hospodársky výsledok	Účtovná hodnota	
<b>spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM</b>							
<b>Dcérske spoločnosti</b>							
eustream, a.s., Votrubova 11/A 821 09 Bratislava	100 %	2 673	1 890	729	383	2 793	
SPP - distribúcia, a.s., Mlynské nivy 44/b 825 11 Bratislava (1)	100 %	2 698	1 149	363	105	1 878	
Nafta a.s., Votrubova 1 821 09 Bratislava	56,15 %	533	358	187	101	217	
GEOTERM KOŠICE, a.s., Moldavská č. 12 040 11 Košice	95,82 %	16	4	-	-	-	
SPP Storage, s.r.o., Sokolovská 651/136 a 186 00, Praha 8, Česká republika (3), pozn. 7	100 %	237	139	31	17	163	
SPP Infrastructure Financing B.V., Weteringschans 26, Amsterdam, Holandsko	100 %	1 275	1 277	44	-	0,4	
<b>Spoločné podniky</b>							
Pozagas a.s., Malé námestie 1, 901 01 Malacky (2)	35 %	94	18	28	11	18	
<b>Iný dlhodobý majetok</b>							
SLOVGEOTERM a.s., Palisády 39, 811 06 Bratislava (pridružená spoločnosť)	50 %	x	x	x	x	0,1	
GALANTATERM, spol. s r.o., Vodárenská 1608/1, 924 01 Galanta (podiel)	17,50 %	x	x	x	x	0,6	
<b>Dlhodobý finančný majetok celkom</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 070</b>	

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	30. jún 2015					Účtovná hodnota
		Majetok	Závazky	Výnosy	Hospodársky výsledok	Účtovná hodnota	
<b>spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM</b>							
<b>Dcérske spoločnosti</b>							
eustream, a.s., Votrubova 11/A 821 09 Bratislava	100 %	2 778	1 898	728	402	2 793	
SPP - distribúcia, a.s., Mlynské nivy 44/b 825 11 Bratislava (1)	100 %	2 800	1 153	370	96	1 978	
Nafta a.s., Votrubova 1 821 09 Bratislava	56,15 %	331	154	191	91	217	
GEOTERM KOŠICE, a.s., Moldavská č. 12 040 11 Košice	95,82 %	16	4	-	-	-	
SPP Storage, s.r.o., Sokolovská 651/136 a 186 00, Praha 8, Česká republika (3), pozn. 7	100 %	235	151	31	16	147	
SPP Infrastructure Financing B.V., Weteringschans 26, Amsterdam, Holandsko	100 %	1 273	1 276	35	1	0,4	
<b>Spoločné podniky</b>							
Pozagas a.s., Malé námestie 1, 901 01 Malacky (2)	35 %	81	17	28	9	18	
<b>Iný dlhodobý majetok</b>							
SLOVGEOTERM a.s., Palisády 39, 811 06 Bratislava (pridružená spoločnosť)	50 %	x	x	x	x	0,1	
GALANTATERM, spol. s r.o., Vodárenská 1608/1, 924 01 Galanta (podiel)	17,50 %	x	x	x	x	0,6	
<b>Dlhodobý finančný majetok celkom</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 154</b>	

(1) Spoločnosť SPP - distribúcia, a.s. znížila v júli 2015 výšku rezervného fondu o 100 mil. EUR.

(2) Akciový podiel spoločností SPP Infrastructure, a. s. (35 %) a NAFTA a.s. (35 %). Na základe akcionárskej zmluvy uzatvorenej medzi spoločnosťami SPP, NAFTA a GDF SUEZ je Pozagas pod ich spoločnou kontrolou.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

(3) Údaje v účtovnej závierke spoločnosti SPP Storage, s.r.o. zostavenej podľa českých účtovných štandardov sú prepočítané na EUR pomocou výmenného kurzu ECB ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosti.

POZNÁMKA: Účtovné obdobia investícií (12-mesačné končiace sa 31. decembra) sa líšia od tých, ktoré uplatňuje spoločnosť. Súvahové informácie o investíciách sa preto vykazujú ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosti (k 30. júnu 2016 a 30. júnu 2015). Informácie o investíciách uvedené vo výkaze ziskov a strát sa vykazujú za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015.

## 7. POSKYTNUTÉ ÚVERY

Spoločnosť SPPI poskytla v decembri 2014 dcérskej spoločnosti SPP Storage, s.r.o. úver vo výške 125 mil. EUR, ktorý je splatný v splátkach vo výške 6,25 mil. EUR každých 6 mesiacov do 15. decembra 2024. Úver je úročený fixnou sadzbou vo výške 2,665 %.

Prvé štyri splátky úveru v celkovej hodnote 25 mil. EUR (dve splátky v júni 2015 a ďalšie dve splátky v júni 2016) boli započítané voči zvýšeniu vlastného imania v spoločnosti SPP Storage, s.r.o. Zostávajúce splátky sú vykázané ako pohľadávky z dlhodobých resp. krátkodobých úverov podľa splatnosti (k 30. júnu 2016: dlhodobé 94 mil. EUR vrátane úrokov, krátkodobé 13 mil. EUR vrátane úrokov, k 30. júnu 2015: dlhodobé 106 mil. EUR vrátane úrokov, krátkodobé 13 mil. EUR vrátane úrokov).

Pohľadávky z dlhodobých úverov navyše obsahujú úver voči dcérskej spoločnosti GEOTERM KOŠICE, a.s. v celkovej výške 2,5 mil. EUR k 30. júnu 2016 (k 30. júnu 2015 vo výške 2,1 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1,5 %.

Poskytnuté úvery:

Úvery	30. jún 2015	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Prevod úveru v účtovnom období	30. jún 2016
Splatné o viac ako 5 rokov	106	3	(15)	-	94
Splatné od 1 do 3 rokov vrátane	2	-	-	-	2
Splatné do 1 roka vrátane	13	-	-	-	13
<b>Úvery celkom</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109</b>

  

Úvery	30. jún 2014	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Prevod úveru v účtovnom období	30. jún 2015
Splatné o viac ako 5 rokov	-	127	(8)	(13)	106
Splatné od 1 do 3 rokov vrátane	2	-	-	-	2
Splatné do 1 roka vrátane	2 009	-	(2 009)	13	13
<b>Úvery celkom</b>	<b>2 011</b>	<b>127</b>	<b>(2 017)</b>	<b>-</b>	<b>121</b>

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na dlhodobý finančný majetok ani iným spôsobom obmedzené disponovanie s týmto majetkom.

## 8. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ AKTÍVA

Zostatok k 30. júnu 2015 pozostával z depozít poskytnutých akcionárom: SPP vo výške 250 mil. EUR a SGH vo výške 602 mil. EUR. Tieto krátkodobé depozitá boli vysporiadané prostredníctvom nároku majiteľov na zisk spoločnosti. Zostatok k 30. júnu 2016 predstavuje 0 EUR.

## 9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peniaze na bankových účtoch, s ktorými môže spoločnosť voľne disponovať. Zostatok na bankových účtoch k 30. júnu 2016 je 54 mil. EUR. Zostatok vykázaný k 30. júnu 2015 bol vo výške 388 mil. EUR, z ktorých 377,3 mil. EUR predstavovali peniaze s obmedzeným nakladaním, ktoré mala spoločnosť SPP a.s. k dispozícii na poskytnutie krátkodobého financovania, pokiaľ by oň spoločnosť SPP požiadala.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

**10. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY**

Ako záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka spoločnosť vykazuje záväzky z cashpoolingu voči dcérskym spoločnostiam. Zostatok k 30. júnu 2016 je 0 EUR. Zostatok záväzkov z cashpoolingu k 30. júnu 2015 bol 60 mil. EUR voči dcérskej spoločnosti SPP - Distribúcia, a.s.). Tento záväzok bol vysporiadaný v priebehu účtovného obdobia formou zápočtu s pohľadávkou spoločnosti zo zníženia rezervného fondu v SPP - Distribúcií, a.s.

Spoločnosť nemá významné záväzky zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

**11. VLASTNÉ IMANIE**

Základné imanie zvýšila v máji 2014 bývalá materská spoločnosť, SPP, nepeňažným vkladom finančných investícií (pozri pozn. 1) s menovitou hodnotou 4 922 783 042 EUR (jedna akcia s menovitou hodnotou 25 000 EUR a 4 922 758 042 kmeňových akcií na meno s menovitou hodnotou 1 EUR). Akcie majú listinnú podobu a nie sú prijaté na trh burzy cenných papierov. Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená. Akcie boli riadne splatené. Základné imanie bolo splatené v plnej výške.

Základné imanie sa 30. decembra 2014 znížilo o 1 259 416 105 EUR na základe rozhodnutia akcionárov. K 30. júnu 2016 pozostávalo základné imanie z troch akcií splatených v plnej výške: dvoch akcií (jednej s menovitou hodnotou 1 868 292 263 EUR a druhej s menovitou hodnotou 25 000 EUR), ktoré vlastní spoločnosť SPP, a jednej akcie s menovitou hodnotou 1 795 049 674 EUR, ktorú vlastní spoločnosť SGH.

Každý rok sa rezervný fond doplní o 10 % čistého zisku vykázaného v riadnej účtovnej závierke, až kým nedosiahne 20 % základného imania. Rezervný fond bol v máji 2014 doplnený zo zisku za rok 2013 a z nepeňažného vkladu. Rezervný fond dosiahol maximálnu výšku.

V súvislosti s predchádzajúcim znížením základného imania, spoločnosť znížila v roku končiacom sa 30. júna 2016 zákonný rezervný fond o 251 883 000 EUR na hodnotu 732 676 748 EUR. O znížení zákonného rezervného fondu rozhodlo Valné zhromaždenie akcionárov dňa 30. novembra 2015. Zníženie zákonného rezervného fondu bolo akcionárom vyrovnané formou zápočtu s pohľadávkou z poskytnutých depozít.

Akcionári majú na základe rozhodnutia valného zhromaždenia nárok na podiel na zisku spoločnosti (dividendu) a ich hlasovacie práva závisia od menovitej hodnoty akcií (jedno euro (1 EUR) predstavuje jeden hlas).

Rozdelenie zisku:

<i>Druh prídeltu</i>	<i>Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 30. júna 2015</i>	<i>Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 30. júna 2014</i>
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-	-
Dividendy	1 578	813
<b>Zisk na rozdelenie spolu</b>	<b>1 578</b>	<b>813</b>

**12. PRIJATÉ ÚVERY**

	<i>Mena</i>	<i>Úrok p. a. v %</i>	<i>Splatnosť</i>	<i>30. jún 2016</i>	<i>30. jún 2015</i>
<b>Dlhodobé úvery</b>					
eustream, a.s.	EUR	4,245	15. 7. 2020	39	180
Nafta, a.s.	EUR	3M EURIBOR + 1,16 %	30. 4. 2019	128	-
<b>Dlhodobé úvery spolu</b>				<b>167</b>	<b>180</b>
<b>Krátkodobé úvery</b>					
SPP – distribúcia, a.s.	EUR	4,245	31. 12. 2020	-	38
<b>Krátkodobé úvery spolu</b>				<b>-</b>	<b>38</b>

V priebehu účtovného obdobia končiaceho sa 30. júna 2016 spoločnosť načerpala dlhodobý úver od dcérskej spoločnosti Nafta, a.s. vo výške 145 mil. EUR. Časť tohto úveru vo výške 19 mil. EUR (vrátane prislúchajúceho úroku) bola predčasne splatená v júni 2016.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiaci sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

V júni 2016 spoločnosť predčasne splatila významnú časť dlhodobého úveru a súvisiacich úrokov od spoločnosti eustream, a.s. vo výške 148 mil. EUR (zostatok k 30. júnu 2015: 180 mil. EUR).

Úver od spoločnosti SPP - Distribúcia, a.s. k 30. júnu 2015 vo výške 38 mil. EUR a prislúchajúcich úrokov bol splatený formou zápočtu s pohľadávkou spoločnosti zo zníženia rezervného fondu v SPP Distribúcia, a.s.

Úroky z úverov sa kapitalizujú každoročne v deň výročia čerpania úveru; úroky sú splatné k dátumu splatnosti úveru.

### 13. VÝNOSY Z FINANČNÝCH INVESTÍCIÍ

	<b>Rok končiaci sa 30. júna 2016</b>	<b>Rok končiaci sa 30. júna 2015</b>
Dividendy	672	1 569
Úroky z úverov (pozn. 7)	4	37
<b>Celkom</b>	<b>676</b>	<b>1 606</b>

### 14. DANE

V tabuľke nižšie sa uvádza odsúhlasenie teoretickej dane z príjmov a vykázanej dane z príjmov:

	<b>Rok končiaci sa 30. júna 2016</b>			<b>Rok končiaci sa 30. júna 2015</b>		
	<b>Základ dane</b>	<b>Daň</b>	<b>Daň v %</b>	<b>Základ dane</b>	<b>Daň</b>	<b>Daň v %</b>
Zisk/strata pred zdanením, z toho:	666			1 581		
Teoretická daň		146	22 %		348	22 %
Daňovo neuznané náklady	-	-	-	5	1	-
Výnosy nepodliehajúce dani	(672)	(148)	-	(1 570)	(345)	-
Umorenie daňovej straty	-	-	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>16</b>	<b>4</b>	
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-	4	-
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
<b>Celková daň z príjmov</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

### 15. PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

	<b>Pozn.</b>	<b>Rok končiaci sa 30. júna 2016</b>	<b>Rok končiaci sa 30. júna 2015</b>
<b>Zisk pre zdanením</b>		<b>666</b>	<b>1 581</b>
Úpravy o nepeňažné transakcie:			
Výnosy z dividend	13	(672)	(1 569)
Strata (zisk) z predaja majetku určeného na predaj		-	(1)
Úroky účtované do nákladov	12	9	17
Úroky účtované do výnosov	13	(4)	(37)
Účtovanie zníženia hodnoty		-	5
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		(1)	(4)
Zmena pracovného kapitálu		(1)	-
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>(2)</b>	<b>(4)</b>

### 16. PODMIENENÉ AKTÍVA A PASÍVA

Spoločnosť nevykazuje žiadne podmienené aktíva a pasíva za obdobie končiaci sa 30. júna 2016.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za roky končiace sa 30. júna 2016 a 30. júna 2015**  
**(v mil. EUR)**

**17. DANE**

Spoločnosť má významné transakcie s viacerými dcérskymi spoločnosťami, spoločnými podnikmi, akcionármi a inými spriaznenými osobami. Daňové prostredie, v ktorom spoločnosť na Slovensku pôsobí, závisí od platnej daňovej legislatívy a praxe s nízkym počtom precedensov. Keďže daňové úrady nie sú ochotné poskytovať oficiálne výklady daňových právnych predpisov, existuje isté riziko, že budú požadovať úpravy základu dane z príjmov právnických osôb z hľadiska transferového oceňovania alebo iných dôvodov. Daň z príjmov právnických osôb na Slovensku sa vyberá od každej právnickej osoby, a teda neexistuje koncepcia zdaňovania spoločnosti alebo daňových úľav v rámci spoločnosti. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc pri interpretácii daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu daňové kontroly priniesť nečakané výsledky. Nie je možné odhadnúť výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami.

**18. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

	Rok končiaci sa 30. júna 2016				30. jún 2016		
	Výnosy z dividend	Výnosové úroky (pozn. 7 a 13)	Nákladové úroky (pozn. 12)	Dividendy priznané akcionárom	Úverová pohľadávka (pozn. 7) a poskytnuté depozity (pozn. 8)	Úverový záväzok (pozn. 12)	Záväzok z cashpoolingu
Dcérske spol.	672	3	9	-	109	167	-
Spoločné podniky	-	-	-	-	-	-	-
SGH	-	1	-	773	-	-	-
SPP	-	-	-	805	-	-	-

  

	Rok končiaci sa 30. júna 2015				30. jún 2015		
	Výnosy z dividend	Výnosové úroky (pozn. 7 a 13)	Nákladové úroky (pozn. 12)	Dividendy priznané akcionárom	Úverová pohľadávka (pozn. 7) a poskytnuté depozity (pozn. 8)	Úverový záväzok (pozn. 12)	Záväzok z cashpoolingu
Dcérske spol.	1 569	2	19	-	121	218	60
Spoločné podniky	-	-	-	-	-	-	-
SGH	-	17	-	399	602	-	-
SPP	-	18	-	414	250	-	-

Manažment spoločnosti považuje transakcie so spriaznenými osobami za transakcie uskutočnené na základe princípu nezávislých vzťahov.

## **19. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Spoločnosť predčasne splatila úver od spoločnosti eustream, a.s. vo výške 39 mil. EUR vrátane prislúchajúcich úrokov. Úver bol splatený 8. júla 2016 prevodom na bankový účet.

Okrem tejto skutočnosti, po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by vyžadovali vykázanie alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke a ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie informácií uvedených v tejto účtovnej závierke.

### **Zostavené dňa:**

10. augusta 2016

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

### **Schválené dňa:**



JUDr. Daniel Křetínský  
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Valko  
člen predstavenstva