

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

SPP Infrastructure, a. s.

1. Profil spoločnosti

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

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

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

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

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

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

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

| Spoločnosť | Priamy podiel SPP Infrastructure, a.s. v spoločnosti |
|-------------------------------------|--|
| - SPP – distribúcia, a.s. | 100% |
| - eustream, a.s. | 100% |
| - NAFTA a.s. | 56,15% |
| - SPP Infrastructure Financing B.V. | 100% |
| - SPP Storage, a.s. | 100% |
| - POZAGAS a.s. | 35% |
| - GEOTERM KOŠICE, a.s. | 95,82% |
| - SLOVGEOTERM a.s. | 50% |
| - GALANTATERM spol. s r.o. | 17,5% |
| - Plynárenská metrológia, s.r.o. | 100% |

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

1.1. Hlavné činnosti spoločnosti

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

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

Štatutárny orgán: Predstavenstvo

Predseda: JUDr. Daniel Křetínský
Podpredseda: JUDr. Alexander Sako
Členovia: JUDr. Marián Valko
Ing. Miroslav Haško
Mgr. Jan Stříteský

Dozorná rada

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

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

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

1.3. Informácie o štruktúre akcionárov účtovnej jednotky

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

2. Výskum a vývoj

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

3. Riziká a neistoty

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

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

4. Vybrané finančné údaje

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

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

Informácie o stave majetku a imania/závazkov – individuálne výkazy

| Názov položky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------|-----------------------|--|
| Majetok | 5 945 | 5 653 |
| <i>Dlhodobý majetok:</i> | <i>5 143</i> | <i>5 155</i> |
| Investície v dcérskych spoločnostiach | 5 069 | 5 051 |
| Investície v spoločných podnikoch | - | 18 |
| Úverová pohľadávka | 73 | 85 |
| Ostatné dlhodobé aktíva | 1 | 1 |
| <i>Obežný majetok</i> | <i>802</i> | <i>498</i> |
| Pohľadávka z krátkodobých úverov | 13 | 13 |
| Ostatné krátkodobé aktíva | 784 | 484 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 5 | 1 |

| Názov položky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--|-----------------------|--|
| Imanie a záväzky | 5 945 | 5 653 |
| <i>Vlastné imanie:</i> | <i>5 613</i> | <i>5 041</i> |
| Základné imanie | 3 663 | 3 663 |
| Zákonné a ostatné fondy | 733 | 733 |
| Nerozdelený zisk | 1 217 | 645 |
| <i>Dlhodobé záväzky</i> | <i>-</i> | <i>130</i> |
| Dlhodobé úvery | - | 130 |
| <i>Krátkodobé záväzky</i> | <i>332</i> | <i>482</i> |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky | 200 | 473 |
| Krátkodobé úvery | 132 | 9 |

Informácie o finančných výnosoch (v mil. EUR)

| Názov položky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------|-----------------------|--|
| Finančné výnosy, z toho: | 1 009 | 646 |
| Dividendy | 1 006 | 646 |
| Úroky z pôžičiek | 3 | 0 |

Informácie o finančných nákladoch (v mil. EUR)

| Názov položky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------|-----------------------|--|
| Finančné náklady, z toho: | 3 | 1 |
| Nákladové úroky | 2 | 1 |
| Ostatné finančné náklady | 1 | 0 |

Informácie o nákladoch (v tis. EUR)

| Názov položky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--|-----------------------|--|
| Náklady za poskytnuté služby: z toho: | 290 | 62 |
| Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho: | 42 | 16 |
| náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky | 19 | 16 |
| Iné uisťovacie audítorské služby | 23 | 0 |
| Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho: | 1 285 | 305 |
| Osobné náklady | 1 220 | 287 |
| Dane a poplatky | 53 | 15 |
| Spotreba materiálu | 12 | 3 |

5. Návrh na rozdelenie zisku

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2017 v sume 645 471 978,37 EUR bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 22. decembra 2017 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 433 021 725,87 EUR a čiastka 212 450 252,50 EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk.

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodne o rozdelení zisku za účtovné obdobie končiace sa 30. septembra 2018.

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

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

7. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

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

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

Činnosti účtovnej jednotky nemá vplyv na životné prostredie.

8. Kontaktné údaje

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

SPP Infrastructure, a. s. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti SPP Infrastructure, a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2018, 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, 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 30. septembru 2018 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.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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 nesprávnosti, 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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol 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 nelstota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná nelstota 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.

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.

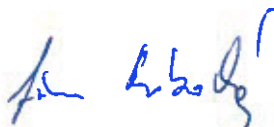
Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej k 30. septembru 2018 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 nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 29. októbra 2018



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

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