SPP - distribúcia, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A INDIVIDUÁLNE FINANČNÉ VÝKAZY (VYPRACOVANÉ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ NA POUŽITIE V EÚ)

ZA HOSPODÁRSKY ROK KONČIACI SA 31. JÚLA 2019

A

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNYCH PREDPISOV

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

SPP – distribúcia, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SPP – distribúcia, a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti SPP – distribúcia, a.s. (ďalej len „spoločnosť"), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. júlu 2019, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnných ziskov s 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 31. júlu 2019 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.

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
Odhadované výnosy z distribúcie plynu	
Spoločnosť vykazuje výnosy z distribúcie zemného plynu na základe regulovaných cien a množstva distribuovaného plynu konečným spotrebiteľom. Časť výnosov z distribúcie zemného plynu maloodberateľom a domácnostiam je vykázaná na základe odhadov, pretože množstvo distribuovaného plynu týmto zákazníkom sa určuje odpočtami po konci účtovného obdobia. Odhad výnosov je vypočítaný softvérom s použitím vstupných údajov od vedenia ako aj od externého poskytovateľa. Prepočet odhadu výnosov vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významnej miery úsudku, najmä pri stanovení nasledovných predpokladov: a) Odhad množstva distribuovaného zemného plynu v závislosti od nameraných teplôt v jednotlivých odberových kategóriách, b) odhad vlastnej spotreby, c) zmeny v akumulácii zemného plynu v distribučnej sústave.	Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného: • vyhodnotenie vhodnosti a spoľahlivosti postupu a metódy určenia odhadov vedením, • testovanie správnosti vzorky údajov, na ktorých je odhad založený, vrátane odsúhlasenia vstupných parametrov na interné a externé zdrojové podklady, • testovanie primeranosti použitých predpokladov s ohľadom na cieľ ocenenia v súlade s účtovnými štandardami, • vyhodnotenie účinnosti nastavenia a prevádzky kontrol nad procesom stanovenia odhadu vedením a kontrol v oblasti implementácie, • zmien v relevantnom informačnom systéme, vyhodnotenie požiadaviek účtovných štandardov IFRS na zaúčtovanie účtovného odhadu v účtovnej závierke.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálne prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 245 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

Posúdenie zníženia hodnoty	
Pozri poznámku č. 3d účtovnej závierky Spoločnosť vlastní budovy, stavby, stroje a zariadenia, ktoré predstavujú distribučnú sieť zemného plynu na Slovensku, v hodnote 4,1 mld. EUR (po precenení plynovodov na reálnu hodnotu). Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty distribučnej siete, a to vypočítaním súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z činnosti spoločnosti. Pri testovaní zníženia hodnoty majetku sa vyžaduje určiť odhad týchto kľúčových vstupov pre výpočet: • budúce poplatky, ktoré je spoločnosť oprávnená fakturovať za svoje distribučné služby na základe režimu cenovej regulácie, • objem distribuovaného zemného plynu v budúcnosti, • diskontná sadzba špecifická pre majetok vo vlastníctve spoločnosti, • súvisiace investičné a prevádzkové náklady. Uvedené predpoklady vyžadujú, aby vedenie vykonalo vysoko subjektívne úsudky týkajúce sa dlhodobých období.	Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného: • prediskutovanie procesu vyhodnotenia existencie indikátorov zníženia hodnoty s vrcholovým manažmentom a jeho záveru, že k 31. júlu 2019 neexistujú žiadne také ukazovatele, • zhodnotenie predpokladov a metód, ktoré spoločnosť použila pri výpočte hodnoty distribučnej site, najmä predpokladov týkajúcich sa diskontnej sadzby a prognózy rastu budúcich výnosov, • preskúmanie matematickej konštrukcie modelu, • vykonanie retrospektívnej previerky predpokladov použitých v modeli v predchádzajúcom roku, • posúdenie, či dostupné informácie o výhľade regulačného režimu, ktorý sa bude v budúcnosti uplatňovať, sú adekvátne zohľadnené v modeli.
Precenenie plynovodov na reálnu hodnotu	
Pozri poznámku č. 3d účtovnej závierky Vo finančnom roku 2019 sú plynovody vykázané v súvahe 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 k 1. augustu 2018. Precenenie majetku bolo vykonané nezávislým znalcom. Prebytok z precenenia vo výške 1 955 mil. EUR bol k 1. augustu 2018 zaúčtovaný v prospech rezervy z precenenia. Zníženie zostatkovej hodnoty plynovodov vzniknuté z precenenia bolo zaúčtované na ťarchu výkazu ziskov a strát vo výške 39 mil. 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 plynovodov, • Odsúhlasenie kompletnosti a presnosti údajov o plynovodoch poskytnutých znalcovi na precenenie, • Odsúhlasenie správnosti výpočtu a účtovania preceňovacieho rozdielu k 1. augustu 2018, • Zhodnotenie správnosti posúdenia daňových dopadov precenenia, • Zhodnotenie prezentácie precenenia v poznámkach a jej súladu s požiadavkami IFRS.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán 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 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.

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 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 jednotlivo 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 nesprávnosti 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 nesprávnosti 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 prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNYCH 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 za rok končiaci k 31. júlu 2019 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 31. júla 2019. 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 10 rokov.

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 v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

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 6. septembra 2019

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

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

SPP – distribúcia, a.s.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A INDIVIDUÁLNE FINANČNÉ VÝKAZY
(VYPRACOVANÉ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ NA POUŽITIE V EÚ)
Za rok končiaci sa 31. júla 2019

OBSAH

	Strana
Individuálne finančné výkazy (vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii):	
Výkaz finančnej pozície	**6**
Výkaz ziskov a strát	**7**
Výkaz súhrnných ziskov a strát	**8**
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	**9**
Výkaz peňažných tokov	**10**
Poznámky k individuálnym finančným výkazom	**11 – 38**

SPP - distribúcia, a.s.
Výkaz finančnej pozície
K 31. júlu 2019 a 31. júlu 2018
(v tis. EUR)

	Pozn.	31. júl 2019	31. júl 2018
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	7	4 027 294	2 235 709
Nehmotný dlhodobý majetok a ostatné aktíva	9	12 025	14 936
Investície v dcérskych spoločnostiach	8	1 000	1 000
Ostatné dlhodobé aktíva	8	405	-
Dlhodobé aktíva celkom		4 040 724	2 251 645
OBEŽNÉ AKTÍVA			
Zásoby	10	146 199	135 569
Peniaze a peňažné ekvivalenty		111 468	45 625
Pohľadávky a poskytnuté preddavky	11	289 449	236 038
Zmluvné pohľadávky krátkodobé	12	11 107	10 217
Daňové pohľadávky	23	-	8 367
Ostatné krátkodobé aktíva	8	75	-
Obežné aktíva celkom		558 298	435 816
AKTÍVA CELKOM		**4 599 022**	**2 687 461**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
KAPITÁL A REZERVY			
Základné imanie	17	1 200 000	1 200 000
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	18	287 851	288 877
Rezerva z precenenia	18	1 409 193	-
Nerozdelený zisk	18	127 753	97 635
Vlastné imanie celkom		3 024 797	1 586 512
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úvery a dlhopisy	14	574 781	632 195
Zmluvné záväzky dlhodobé	12	13 628	13 145
Odložený daňový záväzok a odložený osobitný odvod	23	810 550	348 984
Výnosy budúcich období	12	79	121
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	13	5 491	5 131
Dlhodobé záväzky celkom		1 404 529	999 576
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	16	70 548	60 715
Zmluvné záväzky krátkodobé	12	35 411	34 718
Úvery a dlhopisy	14	56 417	1 419
Záväzok z finančného prenájmu	15	-	4 417
Daň z príjmu	23	7 202	-
Odchodné a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	13	118	104
Krátkodobé záväzky celkom		169 696	101 373
Záväzky celkom		1 574 225	1 100 949
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		**4 599 022**	**2 687 461**

Finančné výkazy na stranách 6 až 38 podpísali v mene predstavenstva dňa 6. septembra 2019:

Ing. František Čupr, MBA
predseda predstavenstva

Ing. Pavol Mertus
člen predstavenstva

SPP – distribúcia, a.s.
Výkaz ziskov a strát
za účtovné obdobia končiace sa 31. júla 2019 a 31. júla 2018
(v tis. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 31. júla 2019*	*Za obdobie končiace sa 31. júla 2018*
VÝNOSY Z PREDAJA SLUŽIEB:			
Distribúcia zemného plynu		400 088	231 581
Ostatné výnosy		22 951	18 072
Výnosy celkom		423 039	249 653
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:			
Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia majetku, netto	7,9	(199 142)	(53 828)
Skladovanie zemného plynu a ostatné služby		(52 340)	(29 290)
Osobné náklady	19	(45 583)	(25 199)
Nákup zemného plynu a spotreba materiálu a energie		(12 676)	(6 576)
Aktivácia		10 598	5 458
Rezervy a straty zo znehodnotenia, netto		(240)	(155)
Opravné položky k pohľadávkam a zásobám, netto		(44)	(116)
Ostatné, netto	21	3 482	1 309
Prevádzkové náklady, celkom		(295 945)	(108 397)
PREVÁDZKOVÝ ZISK		127 094	141 256
Finančné výnosy		262	172
Náklady na financovanie	22	(18 052)	(10 563)
ZISK PRED ZDANENÍM		109 304	130 865
DAŇ Z PRÍJMOV	23	(31 529)	(33 230)
ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE		**77 775**	**97 635**

SPP – distribúcia, a.s.
Výkaz súhrnných ziskov a strát
za účtovné obdobia končiace sa 31. júla 2019 a 31. júla 2018
(v tis. EUR)

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	*Za obdobie končiace sa 31. júla 2018*
ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE	77 775	97 635
OSTATNÉ SÚHRNNÉ ZISKY A STRATY (v budúcnosti môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát):		
Zabezpečovacie deriváty (Cash flow hedging)	(1 028)	1 581
Zmena aktuárskych predpokladov	(270)	17
Odložená daň vzťahujúca sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty za obdobie	273	(336)
OSTATNÉ SÚHRNNÉ ZISKY A STRATY (v budúcnosti nemôžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát):		
Nárast rezervy z precenenia majetku	1 954 840	-
Odložená daň a odložený osobitný odvod vzťahujúce sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty za obdobie	(495 670)	-
OSTATNÉ ČISTÉ SÚHRNNÉ ZISKY/(STRATY) ZA OBDOBIE	1 458 145	1 262
ČISTÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA OBDOBIE CELKOM	**1 535 920**	**98 897**

SPP - distribúcia, a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní
za účtovné obdobia končiace sa 31. júla 2019 a 31. júla 2018
(v tis. EUR)

	Základné imanie	*Zákonný rezervný fond*	*Iné rezervy*	*Rezerva zo zabezpečovacích derivátov*	*Rezerva z precenenia*	*Nerozdelený zisk*	*Celkom*
Stav k 31. decembru 2017	**1 200 000**	**291 484**	**(3)**	**(3 866)**	**-**	**153 256**	**1 640 871**
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	-	-	97 635	97 635
Ostatný čistý súhrnný zisk za obdobie	-	-	13	1 249	-		1 262
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(153 256)	(153 256)
Zmeny v základom imaní	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny v zákonnom rezervnom fonde	-	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. júlu 2018	**1 200 000**	**291 484**	**10**	**(2 617)**	**-**	**97 635**	**1 586 512**
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	-	-	77 775	77 775
Ostatný čistý súhrnný zisk za obdobie	-	-	(213)	(812)	1 459 170	-	1 458 145
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(97 635)	(97 635)
Zmeny v základom imaní	-	-	-	-	-	-	-
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	(49 978)	49 978	-
Stav k 31. júlu 2019	**1 200 000**	**291 484**	**(203)**	**(3 429)**	**1 409 192**	**127 753**	**3 024 797**

SPP – distribúcia, a.s.
Výkaz peňažných tokov
za účtovné obdobia končiace sa 31. júla 2019 a 31. júla 2018
(v tis. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 31. júla 2019*	*Za obdobie končiace sa 31. júla 2018*
PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI:			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	25	316 523	200 226
Platené úroky		(13 629)	(13 409)
Prijaté úroky		244	236
Zaplatená daň z príjmov		(49 792)	(41 155)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		253 346	145 898
INVESTIČNÉ ČINNOSTI:			
Obstaranie dlhodobého majetku		(20 146)	(7 148)
Príjmy/splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine – cash pooling		(158 000)	(146 000)
Poskytnuté dlhodobé pôžičky		(480)	-
Príjmy z predaja budov, strojov a zariadení a nehmotného majetku		548	55
Prijaté dividendy		-	-
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách		-	-
Peňažné toky prijaté/(použité) z investičnej činnosti, netto		(178 078)	(153 093)
FINANČNÉ ČINNOSTI:			
Zníženie zákonného rezervného fondu		-	-
(Splatené)/prijaté úvery a pôžičky od bánk		(3 350)	-
Príjmy spojené s vydanými dlhopismi		-	-
(Výdavky)/príjmy z derivátových operácií		(2 377)	(1 551)
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného prenájmu		(3 698)	(264)
Vyplatené dividendy		-	-
Peňažné toky z finančných činností, netto		(9 425)	(1 815)
ČISTÉ (ZNÍŽENIE)/ZVÝŠENIE STAVU PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV		65 843	(9 010)
DOPADY KURZOVÝCH ZMIEN			
STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA ZAČIATKU OBDOBIA		45 625	54 635
STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA KONCI OBDOBIA		**111 468**	**45 625**

V prípade potreby Spoločnosť započítava rozdelenie zisku z bežného obdobia s pohľadávkou z cash poolingu.

1. POPIS SPOLOČNOSTI

1.1. Všeobecné informácie

Na základe požiadavky zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov spoločnosti SPP - distribúcia, a.s. (ďalej "spoločnosť") vznikla povinnosť zostavovania individuálnych finančných výkazov k 1. januáru 2008 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej "IFRS") tak, ako boli schválené na použitie v EÚ.

Táto účtovná závierka bola zostavená za 12-mesačné účtovné obdobie končiace sa 31. júla 2019. Porovnateľné obdobie bolo zostavené za skrátené 7-mesačné účtovné obdobie končiace sa 31. júla 2018.

Táto účtovná závierka predstavuje štatutárnu účtovnú závierku určenú na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa preto pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

SPP – distribúcia, a.s. bola založená 26. novembra 2004 a zapísaná do Obchodného registra 10. decembra 2004.

Dňa 1. júla 2006 vložil Slovenský plynárenský priemysel, a.s., (ďalej "SPP") do SPP – distribúcia, a.s. časť podniku zahrňujúcu majetok a záväzky pôvodnej divízie distribúcia.

Spoločnosť prevzala od 1. júla 2006 vykonávanie činností súvisiacich s distribúciou zemného plynu a zároveň bol do nej vložený majetok a záväzky súvisiace s distribúciou zemného plynu.

100-percentným vlastníkom spoločnosti je spoločnosť SPP Infrastructure, a.s. Akcionármi spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. sú Energetický a průmyslový holding, a.s. („EPH") s takmer 49 % podielom a manažérskou kontrolou a Slovenský plynárenský priemysel, a.s. („SPP") s 51 % podielom.

Účtovnú závierku SPP – distribúcia, a.s. za skrátené účtovné obdobie končiace sa 31. júla 2018 schválilo mimoriadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 28. septembra 2018.

Identifikačné číslo (IČO)	35 910 739
Daňové identifikačné číslo (DIČ)	2021931109

1.2. Predmet činnosti

Od právneho unbundlingu od 1. júla 2006 zabezpečuje spoločnosť distribúciu zemného plynu na území Slovenskej republiky.

Spoločnosť je povinná podľa zákona poskytovať prístup k distribučnej sieti na základe nediskriminačných podmienok. Ceny podliehajú kontrole a schváleniu Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO).

1.3. Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov SPP – distribúcia, a.s. za rok končiaci sa 31. júla 2019 bol 1 289, z toho výkonný manažment: 8 (za 7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018: 1 289, z toho výkonný manažment: 8).

Skutočný evidenčný počet zamestnancov k 31. júlu 2019 je 1 294 (k 31. júlu 2018: 1 287).

1.4. Sídlo spoločnosti

Mlynské nivy 44/b
825 11 Bratislava
Slovenská republika

2. NOVÉ ŠTANDARDY FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA A ZMENY V ODHADOCH

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov"** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov – prijaté EÚ dňa 27. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy" –** Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje" a IFRS 4 „Poistné zmluvy" – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje" uplatňuje po prvýkrát),

- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi"** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností"** – Presuny investícií do nehnuteľností – prijaté EÚ dňa 14. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k štandardom IFRS 1 a IAS 28** v rámci „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)" vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie"** – prijaté EÚ dňa 28. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom neviedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 16 „Lízingy" (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

  Spoločnosť začne IFRS 16 „Lízingy" aplikovať v účtovnom období začínajúcom 1. augusta 2019. Spoločnosť vyčíslila predpokladaný vplyv nového štandardu k 1. augustu 2019 nasledovne: hodnota aktív vykázaných v súvahe ako právo k užívaniu predstavuje 21 622 tis. EUR a hodnota pasív vykázaná v súvahe ako záväzok z finančného leasingu predstavuje 21 809 tis. EUR.

- 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 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov" – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)" vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov" (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- 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 17 „Poistné zmluvy" (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),

- Dodatky k IFRS 3 "Podnikové kombinácie" - Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia 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 1 "Prezentácia účtovnej závierky" a IAS 8 "Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby" - Definícia pojmu "významný" (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),

- Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Východiská pre účtovníctvo

Tieto individuálne finančné výkazy boli vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ"). IFRS schválené pre použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB).

Finančné výkazy boli zostavené na báze historických cien s výnimkou precenenia plynovodov na ich reálnu hodnotu. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Mena vykazovania a funkčná mena SPP – distribúcia, a.s. je euro (EUR). Tieto individuálne finančné výkazy boli zostavené za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

b) Informácie o prevádzkových segmentoch

Prevádzkové segmenty sú vykazované v súlade s interným vykazovaním poskytovaným najvyššiemu výkonnému orgánu rozhodovania. Najvyšší výkonný orgán rozhodovania, ktorý je zodpovedný za alokáciu zdrojov a hodnotenie výkonnosti týchto prevádzkových segmentov, bol identifikovaný ako predstavenstvo, ktoré prijíma strategické rozhodnutia.

c) Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov s výnimkou nákladov vynaložených na vývojové projekty, ktoré sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok v rozsahu očakávaného ekonomického prínosu. Náklady na vývoj, ktoré boli v roku ich vzniku zúčtované ako náklad, sa v nasledujúcich účtovných obdobiach dodatočne neaktivujú.

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

Vo finančnom roku 2019 sú plynovody vykázané v súvahe 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 k 1. augustu 2018. Precenenie bolo pripravené nezávislým znalcom. Precenenia sa budú vykonávať s dostatočnou pravidelnosťou tak, aby sa zostatková hodnota významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola vykázaná k dátumu súvahy použitím reálnych hodnôt. Precenenie plynovodov je prospektívne a nemá vplyv na predchádzajúce účtovné obdobie.

Prípadný nárast prebytku z precenenia, ktorý vznikne pri precenení plynovodov sa zaúčtuje v prospech rezerv z precenenia, pri zohľadnení čiastky, ktorou sa prípadne 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 plynovodov sa účtuje na ťarchu výkazu ziskov a strát v čiastke, ktorá prevyšuje prípadný zostatok na účte rezerv z precenenia majetku v súvislosti s predchádzajúcim precenením tejto položky majetku. Odpisovanie precenených plynovodov 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. V takom prípade zodpovedá suma prevedeného prebytku rozdielu medzi odpisom vyčísleným z precenenej účtovnej hodnoty majetku a odpisom vyčísleným z pôvodnej obstarávacej ceny majetku Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa príslušný rozdiel z precenenia, ktorý zostane v rezervách z precenenia, prevedie priamo do nerozdeleného zisku.

Ostatné položky majetku sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia.

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

Ostatné položky majetku sa odpisujú rovnomerne podľa predpokladanej doby životnosti. Odpisy sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby sa dlhodobý majetok počas zostávajúcej doby životnosti odpísal do výšky odhadovanej reziduálnej ceny. Doby životnosti dlhodobého majetku možno zhrnúť takto:

Druh Majetku	***Životnosť od roku 2019***	***Životnosť do roku 2018***
Regulačné stanice	15 – 50 rokov	15 – 50 rokov
Plynovody	50 – 60 rokov	40 – 60 rokov
Budovy	30 – 50 rokov	15 – 60 rokov
Stroje a zariadenia	4 – 40 rokov	4 – 40 rokov
Ostatný hmotný majetok	4 – 15 rokov	3 – 8 rokov

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

Nehmotný majetok s obmedzenou životnosťou, ktorý je získaný samostatne, je vykázaný v obstarávacej cene zníženej o akumulovanú amortizáciu a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Odhadované životnosti sú prehodnocované na konci každého účtovného obdobia. Náklady na pripojenie distribučnej siete sú kapitalizované a amortizované počas odhadovanej zostatkovej doby životnosti súvisiacich zariadení používaných na distribúciu zemného plynu.

Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa vykoná posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota dlhodobého majetku spoločnosti je nižšia ako jeho účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota dlhodobého majetku 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 dlhodobého majetku sa účtuje ako je popísané vyššie. 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. Spoločnosť pripravila k 31. júlu 2019 a k 1. augustu 2018 (k momentu precenenia plynovodov) analýzy očakávanej použiteľnej hodnoty majetku, na základe ktorých neidentifikovala zníženie hodnoty dlhodobého majetku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek dlhodobého majetku po jeho zaradení do používania, zvyšujú jeho účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec jeho pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

e) Dlhodobý hmotný majetok obstaraný bezodplatným prevodom

Bezodplatné prevody plynárenských zariadení od miest a obcí do majetku spoločnosti sa považujú za nepeňažné dotácie a vykazujú sa v reálnej hodnote prijatých aktív, a tiež ako zmluvný záväzok v rámci dlhodobých záväzkov. Zmluvný záväzok sa zúčtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby životnosti majetku, ktorý bol predmetom bezodplatného prevodu.

Bezodplatné prevody plynárenských zariadení od zákazníkov súvisiacich s pripojením zákazníkov k distribučnej sieti sa účtuje do výnosov príslušného obdobia a vykazujú sa v reálnej hodnote prijatých aktív.

Dlhodobým hmotný majetok prijatý bezodplatne je v závierke vykázaný v súlade so štandardom IFRS 15 Zmluvy zo zákazníkmi ako zmluvný záväzok.

f) Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo v ich čistej realizovateľnej hodnote, vždy v tej, ktorá je nižšia. Ocenenie zemného plynu v podzemných zásobníkoch a tiež materiálu a ostatných zásob sa vypočíta metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena materiálu a ostatných zásob zahŕňa cenu obstarania a vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním a v prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou materiál, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu. K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa tvorí opravná položka v potrebnej výške. Obstarávaný zemný plyn je ocenený cenou obstarania. Vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním zemného plynu sú nevýznamné.

g) Finančný majetok

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch, finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje iba finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch. Finančný majetok je následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty a zahŕňa obchodné pohľadávky a pôžičky s fixnými alebo variabilnými platbami.

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

Spoločnosť uplatňuje zjednodušený model posudzovania a účtovania strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, podľa ktorého sa zaúčtuje opravná položka vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby životnosti pohľadávok z obchodného styku v momente ich prvého vykázania. Tieto odhady sa aktualizujú ku súvahovému dňu.

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

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia 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.

h) Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát" (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje iba finančné záväzky v kategórii "Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi". Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi (vrátane pôžičiek) sa 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 poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémií alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

i) Finančné deriváty

Spoločnosť uzatvára zmluvy o finančných derivátoch s cieľom riadiť riziko zmien v úrokových sadzbách.

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; a (iii) ktoré sú vysporiadané k určitému dátumu v budúcnosti.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmlúv o finančnom deriváte a neskôr preceňujú na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj – v tom prípade, načasovanie jeho zaúčtovania do výkazu ziskov a strát závisí od charakteru zabezpečovacieho vzťahu.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

Spoločnosť uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo v prípade úrokových swapov, ktoré uzatvorila s cieľom zabezpečiť sa voči riziku zmien v úrokových sadzbách prijatých úverov, a účtuje o nich ako zabezpečení peňažných tokov.

Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov sa vykazuje v ostatných súhrnných príjmoch a je kumulovaná vo fonde zo zabezpečenia peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti sa vykazuje priamo do výkazu ziskov a strát.

Sumy v predchádzajúcom období vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách kumulované vo vlastnom imaní sa reklasifikujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď sa zabezpečená položka vykazuje vo výkaze ziskov a strát v rovnakom riadku výkazu ziskov a strát, v akom sa vykazuje zabezpečená položka.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď spoločnosť zruší zabezpečovací vzťah, po exspirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Akýkoľvek zisk alebo strata zaúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát a kumulované do vlastného imania ostávajú vo vlastnom imaní a vykazujú sa až po konečnom vykázaní predpokladanej operácie do výkazu ziskov a strát. Ak sa už ďalší výskyt zabezpečovacej transakcie neočakáva, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo do výkazu ziskov a strát.

j) Dcérske spoločnosti

Investície v dcérskych spoločnostiach sa oceňujú v obstarávacej cene. Náklady na investície v dcérskej spoločnosti vychádzajú z nákladov spojených s obstaraním investície, ktoré predstavujú reálnu hodnotu protiplnenia vrátane nákladov na transakcie priamo s tým súvisiace.

k) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

l) Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má spoločnosť súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. 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. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska.

m) Náklady na úvery

Náklady na úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním, zhotovením alebo výrobou predmetného aktíva sa účtujú ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Ostatné náklady na úvery a pôžičky sa účtujú do nákladov obdobia, v ktorom vznikli.

n) Vydané dlhové cenné papiere

Vydané dlhové cenné papiere sú prvotne oceňované v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne oceňované v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

o) Účtovanie výnosov

Výnosy z predaja sa účtujú pri dodaní výrobkov alebo poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav. Spoločnosť vykazuje výnosy z distribúcie a iných činností na základe princípu časového rozlíšenia. Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú v momente (alebo v priebehu času) prevodu tovarov a služieb na zákazníka v sumách, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby.

Výnosy z hlavnej činnosti zahŕňajú poplatky za distribúciu zemného plynu. Táto činnosť predstavuje z hľadiska spoločnosti primárnu aktivitu, preto sú tieto výnosy vykázané samostatne. Vo výnosoch z hlavnej činnosti sú zahrnuté aj straty zemného plynu v distribučnej sieti v celkovej výške 21 984 tis. EUR (za obdobie k 31. júlu 2018: 14 442 tis. EUR) vo väzbe na platné cenové rozhodnutie Úradu pre reguláciu sieťových odvetví. Spoločnosť používa pre výpočet sieťových strát konzistentnú metodiku
s metodikou použitou počas roka 2018. Výnosy z distribúcie zemného plynu sú vykázané v priebehu poskytnutia distribučnej služby, ktorú si objednávajú zákazníci dennými nomináciami. Objem distribuovaného zemného plynu, ktorý spotrebujú koneční odberatelia pripojení do distribučnej sústavy, zahŕňa odhady pre skupinu zákazníkov v kategórii domácnosti a maloodberatelia, pri ktorých sa skutočné odpočty spotreby vykonávajú v ročných cykloch.

Ostatné výnosy zahŕňajú predovšetkým poplatky za dokupovanie kapacít, pokuty, poplatky za pripojenie, a iné činnosti, ktoré nepatria medzi kľúčové aktivity spoločnosti. Spoločnosť vykazuje výnosy z týchto činností v priebehu poskytnutia služby zákazníkovi respektíve v prípade pokút v momente, v ktorom jej vznikne nárok na plnenie zo strany zákazníka.

p) Zákonné 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.

q) 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 eurozóny, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku priamo do nákladov.

r) Finančný a operatívny prenájom

Finančný prenájom je prenájom, ktorý prevádza všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva majetku (ekonomická podstata dohody). Účtovanie prenájmu nezávisí od toho, ktorá strana je právnym vlastníkom prenajímaného majetku.

Operatívny prenájom
Nájomca pri operatívnom prenájme nevykazuje prenajímaný majetok vo svojej súvahe, ani nevykazuje záväzok z nájmu pre budúce obdobia. Náklady na nájom vykazuje na rovnomernom základe počas doby prenájmu.

s) Daň z príjmov

Daň z príjmov sa počíta z výsledku hospodárenia pred zdanením vykázaného podľa medzinárodných účtovných noriem upravený na výsledok hospodárenia vykázaný podľa postupov účtovania 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 vo výške 21 %. Táto sadzba dane je platná od 1. januára 2017.

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; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Sadzba dane z príjmov platná od 1. januára 2017 je 21 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vyplývajú z odpisov dlhodobého majetku a rôznych opravných položiek. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový zisk, s ktorým sa budú môcť dočasné rozdiely vysporiadať. Odložená daň z príjmov sa účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, kedy vysporiadanie dočasných rozdielov možno riadiť a dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

Splatná a odložená daň za rok
Splatná a odložená daň sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykázanými v ostatných súhrnných ziskoch alebo priamo vo vlastnom imaní, keď sa aj splatná a odložená daň vykazuje v ostatných súhrnných ziskoch alebo priamo vo vlastnom imaní.

Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach
Súčasťou dane z príjmov spoločnosti v zmysle požiadaviek medzinárodných účtovných noriem je i osobitný odvod v zmysle Zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Vykazuje sa cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť je regulovanou osobou, ktorej vzniká povinnosť platiť osobitný odvod, a to počas doby účinnosti zákona. Podľa pôvodného znenia zákona o osobitnom odvode v regulovaných odvetviach mal byť posledným odvodovým obdobím december 2016, po novelizácii zákona (s účinnosťou od 1. januára 2017) sa osobitný odvod uplatňuje aj po tomto termíne bez ďalšieho časového obmedzenia. Odvodovým obdobím je kalendárny mesiac a výška sadzby odvodu je od 1. januára 2017 je 0,00726 pre roky 2017 a 2018. Postupne sa znižuje tak, že v rokoch 2019 – 2020 bude mesačná sadzba odvodu vo výške 0,00545 a v roku 2021 sa vráti na 0,00363, čiže na pôvodnú výšku, ktorá bola v platnosti do 31. decembra 2016. Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vykázaný podľa medzinárodných účtovných noriem upravený na výsledok hospodárenia vykázaný podľa postupov účtovania platných v Slovenskej republike, ďalej upravený v zmysle zákona o osobitnom odvode. Osobitný odvod sa vykazuje ako súčasť daní z príjmu.

V dôsledku novely zákona o osobitnom odvode v regulovaných odvetviach, ktorá zrušila časové obmedzenie platenia osobitného odvodu, spoločnosti vznikla povinnosť účtovať aj o odloženom osobitnom odvode. O odloženom osobitnom odvode sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a pasív vykázaných podľa medzinárodných účtovných noriem a účtovnou hodnotou aktív a pasív vykázaných podľa postupov účtovania platných v Slovenskej republike. Pri výpočte odloženého osobitného odvodu sa používa sadzba osobitného odvodu očakávaná v období, v ktorom je predpoklad, že dôjde k zreálneniu dočasného rozdielu, z ktorého odložený osobitný odvod vzniká. Odložený osobitný odvod sa účtuje vo výkaze ziskov a strát.

t) 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.

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KĽÚČOVÉ 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. augustu 2018 spoločnosť uplatnila preceňovací model podľa štandardu IAS 16 „Budovy, stroje a zariadenia" pre plynovody. Táto kategória majetku zahŕňa plynovody a plynové prípojky vlastnené spoločnosťou, ktoré sa využívajú na prepravu zemného plynu.

Spoločnosť sa rozhodla pre tento model pretože sa domnieva, že výsledkom budú finančné výkazy, ktoré budú poskytovať spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie o dlhodobom majetku spoločnosti, ktorý sa využíva na prepravu zemného plynu.

Precenenie tohto majetku bolo zaúčtované bez vplyvu na minulé obdobia. Výsledkom tohto precenenia bolo zvýšenie hodnoty plynovodov o 1 954 440 tis. EUR a nárast odloženého daňového záväzku o 495 669 tis. EUR a vytvorenie rezerv z precenenia vo vlastnom imaní, ako aj zníženie hodnoty plynovodov o 38 959 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 nákladovú metódu. Pri stanovení reálnej hodnoty jednotlivých zložiek majetku nákladovou metódou bolo zohľadnené fyzické opotrebenie majetku, technologické zastaranie majetku a ekonomické zastaranie majetku.
Výsledkom precenenia plynovodov je zvýšenie hodnoty aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní. Predpoklady použité v preceňovacom modeli vychádzajú zo správ nezávislého odhadcu. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace prebytky z precenenia majetku nepredstavujú nevyhnutne hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli alebo budú predané. Spoločnosť tiež prehodnotila na základe nezávislého posudku ekonomické životnosti budov, strojov a zariadení. Posúdenie ekonomických životností si vyžaduje znalecký posudok technických expertov.

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

Odhadované doby životnosti

Odhad dôb životností položiek dlhodobého majetku je vecou posúdenia vedenia spoločnosti na základe skúseností s podobnými aktívami. Pri stanovení životnosti majetku, vedenie berie 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.

Od 1. augusta 2018 spoločnosť prehodnotila životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení na základe nezávislého znaleckého posudku. Zmeny v odhadoch zostatkovej doby životnosti sú premietnuté prospektívne.

Podrobnejšie informácie sú uvedené v pozn. 7. Doby životností dlhodobého majetku sú založené na účtovných odhadoch uvedených v poznámke č. 3 d) a ich účtovné hodnoty k 31. júlu 2018 a k 31. júlu 2019 sú prezentované v poznámke č. 7 a 8. Zmena životnosti dlhodobého majetku o 10 rokov by mala vplyv na odpis vo výške 54 miliónov EUR.

5. FINANČNÉ NÁSTROJE

a) Faktory finančného rizika

Spoločnosť nie je vystavená vážnym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

(1) Riziko menových kurzov

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách, keďže k 31. júlu 2019 nevykazuje významné finančné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene. K 31. júlu 2018 spoločnosť taktiež nevykazovala významné finančné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene.

Citlivosť na kurzové zmeny

Vplyv citlivosti na kurzové zmeny nebol v bežnom ani predchádzajúcom období významný.

(2) Riziko pohybu cien komodít

Spoločnosť má uzatvorené zmluvy o skladovaní zemného plynu a o nákupe zemného plynu na krytie strát v distribučnej sieti. Zmluva o skladovaní zemného plynu je uzatvorená na 30 rokov a má pevne stanovenú cenu. Ceny o nákupe zemného plynu na krytie strát sa tendrujú na rok dopredu. V súčasnosti je dohodnutá fixná jednotková cena na nákup zemného plynu na rok 2019 a rovnaký trend sa očakáva aj v budúcnosti. V zmysle súčasnej legislatívy Úradu pre reguláciu sieťových odvetví je možné vplyv zmeny ceny zemného plynu na krytie strát preniesť do ceny za distribúciu zemného plynu, preto považujeme riziko spojené so zmenou ceny komodity za nevýznamné.

(3) Úrokové riziko

Spoločnosť nie je vystavená významnej koncentrácii úrokového rizika.

Vedenie spoločnosti uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa mení v závislosti od zmeny v trhových podmienkach.

K 31. júlu 2019 spoločnosť vykazuje dva prijaté úvery od bánk s nominálnou hodnotou 76,65 miliónov EUR a 55 miliónov EUR, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou mierou. Úroková miera pri týchto dlhodobých úveroch predstavuje 3-mesačný EURIBOR + marža v % p.a. (Poznámka č. 14)

Spoločnosť uzatvorila derivátové kontrakty s cieľom riadenia úrokového rizika spojeného s týmito dlhodobými bankovými úvermi.

(4) Úverové riziko a riziko nesplatenia pohľadávok

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Spoločnosť predáva svoje služby odberateľom, z ktorých najvýznamnejším je SPP, a. s., väčšinový akcionár materskej spoločnosti SPP Infrastructure, a.s., čo znamená, že riziko nesplatenia pohľadávok je významne eliminované.

(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 hlavnej skupiny SPP Infrastructure je súčasťou systému cash pooling. V rámci tohto systému je udržiavaná flexibilita prostredníctvom zabezpečenia stálej dostupnosti úverových liniek ako i zosúladením splatnosti finančných aktív s finančnými potrebami.

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti nederivátových finančných záväzkov k 31. júlu 2019 a 31. júlu 2018 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

K 31. júlu 2019	*Na požiadanie*	*Menej ako 3 mesiace*	*3 až 12 mesiacov*	*1 až 5 rokov*	*> 5 rokov*	*Spolu*
Dlhopisy	-	-	13 125	513 125	-	526 250
Úvery	-	88	55 220	1 822	77 032	134 162
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	90 399	-	-	-	90 399

K 31. júlu 2018	*Na požiadanie*	*Menej ako 3 mesiace*	*3 až 12 mesiacov*	*1 až 5 rokov*	*> 5 rokov*	*Spolu*
Dlhopisy	-	-	13 125	526 250	-	539 375
Úvery	-	225	675	57 300	80 708	138 908
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	82 216	-	-	-	82 216
Záväzky z finančného prenájmu	-	-	4 417	-	-	4 417

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.

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk, ako sa uvádza v pozn. 17 a 18 a úverov, ako sa uvádza v pozn. 14. Pomer úverov ku kapitálu (gearing) k 31 . júlu 2019 bol 17 % (k 31. júlu 2018: 37 %).

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	K 31. júlu 2019	*K 31. júlu 2018*
Dlh (i)	631 198	638 031
Peniaze a peňažné ekvivalenty	111 468	45 625
Čistý dlh	519 730	592 406
Vlastné imanie (ii)	3 024 797	1 586 512
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	**17%**	**37 %**

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé, krátkodobé pôžičky a finančný prenájom.
(ii) str. 6

Zadlženosť spoločnosti neprekročila zadlženosť určenú v stanovách spoločnosti.

c) Kategórie finančných nástrojov

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Finančný majetok		
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	412 024	291 880
Finančné záväzky		
Finančné záväzky ohodnotené amortizovanými nákladmi	721 597	720 213
Finančné deriváty účtované ako zabezpečenie	6 654	4 605

d) Odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov (fair value)

Hierarchie reálnych hodnôt:

Úroveň 1 ocenenia reálnymi hodnotami predstavuje tie, ktoré sú odvodené z cien podobných majetkov alebo záväzkov kótovaných na aktívnych trhoch.

Úroveň 2 ocenenia reálnymi hodnotami predstavuje tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ako kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetky alebo záväzky priamo (napr. ceny) alebo nepriamo (napr. odvodené z cien).

Úroveň 3 ocenenia reálnymi hodnotami predstavujú tie, ktoré sú odvodené z oceňovacích modelov zahŕňajúce subjektívne vstupné údaje pre majetky alebo záväzky, ktoré nie sú založené na trhových dátach.

K 31. júlu 2019 spoločnosť nemá žiadne finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou okrem finančných záväzkov z derivátov (úrokových swapov). Reálna hodnota týchto derivátov sa odhaduje podľa ich súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov diskontovaných o trhovú úrokovú sadzbu. Ocenenie úrokových swapov predstavuje Úroveň 2 ocenenia reálnymi hodnotami.

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 vložené deriváty, ktoré by sa museli oceniť a účtovať k 31. júlu 2019 a 31. júlu 2018 v zmysle požiadaviek štandardu IAS 39 (revidovaného v roku 2009).

6. PREVÁDZKOVÉ SEGMENTY

Spoločnosť posudzuje informácie o segmentoch pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie v súlade so štandardom IFRS 8 , Prevádzkové segmenty. Pri riadení činnosti spoločnosti, alokovaní zdrojov a prijímaní strategických rozhodnutí považuje predstavenstvo na základe charakteru produktov a služieb celú činnosť spoločnosti na jeden segment. Spoločnosť ponúka rôzne služby zamerané na distribúciu zemného plynu. Činnosť spoločnosti sa zameriava na územie Slovenskej republiky, kde sú umiestnené 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 individuálnej účtovnej závierke. Manažment spoločnosti predkladá predstavenstvu správu o výsledkoch spoločnosti na mesačnej báze.

7. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	Regulačné stanice	*Plynovody*	*Ostatné plynárenské zariadenia*	*Pozemky, budovy a stavby*	*Stroje a zariadenia*	*Ostatný DHM*	*Nedokončená investičná výstavba*	*Celkom*
7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018								
Začiatočná zostatková cena	90 672	2 097 225	70 029	543	4 771	110	12 001	2 275 351
Prírastky	11	553	-	-	36	-	12 045	12 645
Zaradené do používania	95	4 823	541	-	727	13	(6 205)	(6)
Úbytky	-	(95)	-	-	(2)	-	(1)	(98)
Odpisy	(4 372)	(44 922)	(1 165)	(8)	(1 563)	(16)	-	(52 046)
Zmena opravnej položky	(23)	(116)	-	-	(12)	-	14	(137)
Konečná zostatková cena	**86 383**	**2 057 468**	**69 405**	**535**	**3 957**	**107**	**17 854**	**2 235 709**
Stav k 31. júlu 2018								
Obstarávacia cena	174 613	2 771 101	161 397	625	28 625	977	18 825	3 156 163
Oprávky a opravné položky	(88 230)	(805 625)	(91 992)	(90)	(24 668)	(870)	(971)	(920 454)
Zostatková cena	**86 383**	**2 057 468**	**69 405**	**535**	**3 957**	**107**	**17 854**	**2 235 709**
Rok končiaci sa 31.júla 2019								
Začiatočná zostatková cena	**86 383**	**2 057 468**	69 405	**535**	**3 957**	**107**	**17 854**	**2 235 709**
Precenenie majetku cez rezervu z precenenia		1 954 840	-					1 954 840
Precenenie majetku cez výkaz ziskov a strát		(38 959)	-					(38 959)
Prírastky	-	1 012	-	-	-	-	32 306	33 318
Zaradené do používania	657	24 555	1 186	13	860	3	(27 279)	(5)
Úbytky	(48)	(25)	-	-	(202)	(9)	-	(284)
Odpisy	(7 366)	(145 998)	(1 291)	(19)	(2 365)	(51)	-	(157 090)
Zmena opravnej položky	(49)	(244)	-	-	(16)	-	74	(235)
Konečná zostatková cena	**79 577**	**3 852 649**	**69 300**	**529**	**2 234**	**50**	**22 955**	**4 027 294**
Stav k 31. júlu 2019								
Obstarávacia cena	174 967	3 995 113	159 433	621	27 400	886	23 853	4 382 273
Oprávky a opravné položky	(95 390)	(142 464)	(90 133)	(92)	(25 166)	(836)	(898)	(354 979)
Zostatková cena	**79 577**	**3 852 649**	**69 300**	**529**	**2 234**	**50**	**22 955**	**4 027 294**

K 1. augustu 2018 spoločnosť uplatnila preceňovací model podľa štandardu IAS 16 „Budovy, stroje a zariadenia" pre plynovody. Táto kategória majetku zahŕňa plynovody a plynové prípojky vlastnené spoločnosťou, ktoré sa využívajú na prepravu zemného plynu. Z tohto dôvodu sa zmenila prezentácia a kategória „Plynovody" zahŕňa len plynovody a plynové prípojky vlastnené spoločnosťou aj v porovnateľnom období.

Spoločnosť má v užívaní nedokončenú investičnú výstavbu k 31. júlu 2019 v obstarávacej hodnote 39 067 tis. EUR (31. júl 2018: 31 867 tis. EUR). K tomuto majetku bol v roku 2019 účtovaný odpis vo výške 1 081 tis. EUR.

Počas roka 2015 spoločnosť obstarala hardvérové a softvérové zariadenia formou finančného prenájmu. Hardvérové zariadenia majú k 31. júlu 2019 nulovú zostatkovú hodnotu (zostatková hodnota k 31. júlu 2018 je 1 616 tis. EUR).

Precenenie dlhodobého majetku na prepravu zemného plynu:

Precenenie majetku v spoločnosti vykonal nezávislý znalec, ktorý použil nákladovú metódu. Pri stanovení reálnej hodnoty jednotlivých zložiek majetku nákladovou metódou bolo zohľadnené fyzické opotrebenie majetku, technologické zastaranie majetku a ekonomické zastaranie majetku.

K 1. augustu 2019 a k 31. júlu 2019 spoločnosť vykonala posúdenie hodnoty majetku metódou diskontovaných peňažných tokov, na základe ktorej neidentifikovala žiadne znehodnotenie majetku.

Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 4.

Poistenie majetku:

Spôsob a výška poistenia budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku:

Predmet poistenia	***Druh poistenia***	***Obstarávacia hodnota poisteného majetku***		***Názov a sídlo poisťovne***
		2019	***2018***	
Budovy, haly, stavby (s výnimkou plynovodov), stroje, strojné zariadenia, inventár, drobný DIHM, ostatný DIHM, umelecké diela, zásoby	Poistenie majetku	215 383	191 582	MSIG Insurance Europe AG

Obstarávacia cena plne odpísaného dlhodobého majetku (zahŕňa aj dlhodobý nehmotný majetok), ktorý sa k 31. júlu 2019 stále používa, po precenení predstavuje 43 652 tis. EUR (31. júl 2018: 138 519 tis. EUR).

8. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH A OSTATNÉ AKTÍVA

K 31. júlu 2019	***Dcérske spoločnosti***
Počiatočný stav, netto	1 000
Prírastky	-
Reklasifikácie	-
Úbytky	-
Zníženie hodnoty	-
Konečný stav, netto	**1 000**
Obstarávacia cena	1 000
Zníženie hodnoty	-
Konečný stav, netto	**1 000**

Dňa 27. augusta 2012 bola zakladateľskou listinou založená spoločnosť SPP – distribúcia Servis, s.r.o. ako 100 % dcérska spoločnosť spoločnosti SPP – distribúcia, a.s. Spoločnosť bola do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I zapísaná dňa 18. septembra 2012.

Informácie o dcérskych podnikoch SPP - distribúcia k 31. júlu 2019 možno zhrnúť takto:

Názov	***Krajina registrácie***	***Majetková účasť %***	***Základná činnosť***
SPP – distribúcia Servis, s.r.o.	Slovensko	100,00	Výroba a servis plynárenských zariadení

Doplňujúce údaje k dcérskym podnikom:

Obchodné meno a sídlo spoločnosti	*Vlastné imanie*		*Výsledok hospodárenia*	
	2019	*2018*	*2019*	*2018*
SPP – distribúcia Servis, s.r.o.				
Sídlo: Mlynské Nivy 44/b, Bratislava	385	962	(577)	(69)

Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia predstavuje predbežný údaj za 7 mesiacov roka 2019, v čase zostavenia účtovnej závierky materská spoločnosť SPP – distribúcia, a.s. nemala k dispozícii finálnu účtovnú závierku dcérskej spoločnosti. Výsledok hospodárenia roku 2018 predstavuje finálny údaj z účtovnej závierky dcérskej spoločnosti.

Ostatné dlhodobé a krátkodobé aktíva

Ostatné dlhodobé a krátkodobé aktíva predstavujú úver poskytnutý sesterskej spoločnosti Plynárenská Metrológia, a.s., ktorý bol poskytnutý 24. augusta 2018 vo výške 480 tis. EUR s úrokovou sadzbou vo výške 2,23 %. Úver je splatný 24. augusta 2025.

9. NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

	Software	*Ostatný dlhodobý nehmotný majetok*	*Nedokon-čené investície*	*Celkom*
7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018				
Začiatočná zostatková cena	5 816	10 803	72	16 691
Prírastky	-	-	21	21
Zaradené do používania	33	11	(38)	6
Úbytky	-	-	-	-
Amortizácia	(1 642)	(140)	-	(1 782)
Zmena opravnej položky		-	-	-
Konečná zostatková cena	**4 207**	**10 674**	**55**	**14 936**
Stav k 31. júlu 2018				
Obstarávacia cena	11 686	14 641	55	26 382
Oprávky a opravné položky	(7 479)	(3 967)	-	(11 446)
Zostatková cena	**4 207**	**10 674**	**55**	**14 936**
Rok končiaci sa 31. júla 2019				
Začiatočná zostatková cena	4 207	10 674	55	14 936
Prírastky	-	-	178	178
Zaradené do používania	115	45	(155)	5
Úbytky	-	-	-	-
Amortizácia	(2 845)	(249)	-	(3 094)
Zmena opravnej položky	-	-	-	-
Konečná zostatková cena	**1 477**	**10 470**	**78**	**12 025**
Stav k 31. júlu 2019				
Obstarávacia cena	11 801	14 686	78	26 565
Oprávky a opravné položky	(10 324)	(4 216)	-	(14 540)
Zostatková cena	**1 477**	**10 470**	**78**	**12 025**

Počas roka 2015 a 2016 spoločnosť obstarala hardvérové a softvérové zariadenia formou finančného prenájmu (Poznámka č. 15). Softvérové zariadenia majú k 31. júlu 2019 nulovú zostatkovú hodnotu (k 31. júlu 2018: 3 056 tis. EUR).

10. ZÁSOBY

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Zemný plyn	145 267	134 650
Materiál a ostatné zásoby	991	989
Opravná položka	(59)	(70)
Celkom	**146 199**	**135 569**

Stav zásob zemného plynu predstavuje zemný plyn na vyvažovanie distribučnej siete a zemný plyn pre vlastnú spotrebu a straty v distribučnej sieti.

K 31. júlu 2019 boli zúčtované opravné položky vo výške 17 tis. EUR (31. júl 2018: 4 tis. EUR).

Spoločnosť vytvorila opravné položky k pomaly obrátkovým zásobám materiálu v hodnote 6 tis. EUR (31. júl 2018: 17 tis. EUR).

11. POHĽADÁVKY A POSKYTNUTÉ PREDDAVKY

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Preddavky a ostatné pohľadávky	5 864	12 844
Pohľadávky z cash poolingu	283 585	223 194
Celkom	**289 449**	**236 038**

Pohľadávky sú splatné nasledovne

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Do jedného roka	289 449	236 038
Od 1 do 2 rokov	-	-
Od 2 do 5 rokov	-	-
Nad 5 rokov	-	-
Pohľadávky celkom	**289 449**	**236 038**

Spoločnosť eviduje k 31. júlu 2019 pohľadávky do lehoty splatnosti vo výške 289 263 tis. EUR a po lehote splatnosti v čiastke 769 tis. EUR. V porovnateľnom období spoločnosť k 31. júlu 2018 evidovala pohľadávky do lehoty splatnosti vo výške 235 959 tis. EUR a po lehote splatnosti vo výške 623 tis. EUR. Pohľadávky a poskytnuté preddavky k 31. júlu 2019 sú vykázané po zohľadnení opravnej položky na nedobytné a pochybné pohľadávky vo výške 583 tis. EUR (31. júl 2018: 544 tis. EUR).

Pohyby opravnej položky k pohľadávkam sú nasledovné:

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Počiatočný stav	(544)	(740)
Tvorba	(94)	(132)
Použitie	15	328
Rozpustená časť	40	-
Konečný stav	**(583)**	**(544)**

Zabezpečenie pohľadávok

Na zabezpečenie pohľadávok spoločnosti za distribúciu zemného plynu boli zriadené viaceré bankové záruky v celkovej čiastke 35 966 tis. EUR (31. júl 2018: 32 560 tis. EUR) a taktiež boli zložené finančné prostriedky na bankový účet spoločnosti v čiastke 5 855 tis. EUR (31. júl 2018:7 211 tis. EUR).

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti:

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
do 2 mesiacov	44	66
od 2 do 3 mesiacov	7	7
od 3 do 6 mesiacov	21	10
od 6 do 9 mesiacov	54	13
od 9 do 12 mesiacov	19	3
viac ako 12 mesiacov	624	524
Celkom	**769**	**623**

12. ZMLUVNÉ POHĽADÁVKY A ZÁVÄZKY

Zmluvné záväzky dlhodobé

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Začiatočný stav, netto	13 145	12 382
Aktíva obstarané počas obdobia	1 014	593
Amortizácia počas obdobia	(531)	(280)
Konečný stav, netto	**13 628**	**13 145**

Niektoré plynárenské zariadenia boli nadobudnuté od miest a obcí bezodplatným prevodom. Zmluvný záväzok z bezplatne nadobudnutého majetku sa zúčtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne vo výške odpisov počas doby životnosti majetku.

Zmluvné záväzky krátkodobé

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Zmluvné záväzky	35 411	34 718
Spolu	**35 411**	**34 718**

Zmluvné záväzky predstavujú prijaté preddavky za distribučné služby, ktoré budú zúčtované s výnosmi z poskytnutých služieb v priebehu nasledujúcich 12tich mesiacov.

Zmluvné pohľadávky krátkodobé

	31. júl 2019	*31. júl 2018*
Zmluvné pohľadávky	11 107	10 217
Spolu	**11 107**	**10 217**

Zmluvné pohľadávky predstavujú pohľadávky z distribučnej činnosti.

13. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov sa začal v SPP – distribúcia, a. s. uplatňovať od roku 2006. Je to program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na odmenu pri životnom a pracovnom jubileu.

V decembri 2017 bol podpísaný dodatok č. 2 ku Kolektívnej zmluve, ktorý platí na roky 2018 až 2019, podľa ktorých majú zamestnanci nárok na odchodné podľa počtu odpracovaných rokov v spoločnosti pri odchode do dôchodku. Príspevok na odchodné je podľa Kolektívnej zmluvy určený vo výške tri až päť násobku priemerného mesačného platu. Záväzok na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky bol k 31. júlu 2019 a 31. júlu 2018 vypočítaný na základe platnej kolektívnej zmluvy.

K 31. júlu 2019 sa tento program vzťahoval na 1 294 zamestnancov (31. júla 2018: 1 287 zamestnancov. 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 za rok končiaci sa 31. júla 2019 možno zhrnúť takto:

	Dlhodobé požitky	*Príspevky po ukončení pracovného pomeru*	*Celkom k 31. júlu 2019*	*Celkom k 31. júlu 2018*
Záväzky k 1. augustu, netto	1 096	4 139	5 235	5 228
Vykázané náklady, netto	91	178	269	100
Zmena aktuárskych predpokladov	-	270	270	(17)
Uhradené zamestnanecké požitky	(56)	(109)	(165)	(77)
Záväzky, netto	**1 131**	**4 478**	**5 609**	**5 235**

	Krátkodobé záväzky (zahrnuté v ostatných krátkodobých záväzkoch)	*Dlhodobé záväzky*	*Celkom*
K 31. júlu 2019	118	5 491	5 609
K 31. júlu 2018	104	5 131	5 235

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

	K 31. júlu 2019	*K 31. júlu 2018*
Trhové výnosy zo štátnych dlhopisov	0,189 %	1,023 %
Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	2 %	2 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	1,44 %	1,44 %
Vek odchodu do dôchodku (muži a ženy)	viď nižšie	viď nižšie

Spôsob výpočtu dôchodkového veku

Do 31. decembra 2018 sa vek odchodu do dôchodku stanovil každoročne v závislosti od dynamiky vývinu priemernej strednej dĺžky života spoločnej pre mužov a ženy zistenej Štatistickým úradom.
Výpočet: dôchodkový vek v predchádzajúcom kalendárnom roku + stanovený počet dní. Z údajov Štatistického úradu bol uvedený „stanovený počet dní" na 139.

Od 1. januára 2019 sa mení spôsob určovania dôchodkového veku. Dôchodkový vek sa stanovuje v rokoch a kalendárnych mesiacoch a je známy na päť rokov dopredu. Dôchodkový vek poistencov narodených v tom istom kalendárnom roku je rovnaký.

Pre rok 2019 je stanovený dôchodkový vek 62 rokov a 6 mesiacov.

14. ÚVERY A DLHOPISY

	31. júl 2019 nezabezpečené	*31. júl 2018 nezabezpečené*
Úvery	131 682	135 034
Dlhopisy	499 516	498 580
Celkom	**631 198**	**633 614**
Úvery podľa meny		
EUR		
– s pevnou úrok. sadzbou	499 516	498 580
– s pohyblivou úrok. sadzbou	131 682	135 034
Úvery celkom	**631 198**	**633 614**
Úvery sú splatné takto:		
Do jedného roka	56 417	1 419
Od 1 do 2 rokov	-	-
Od 2 do 5 rokov	498 131	552 195
Nad 5 rokov	76 650	80 000
Úvery celkom	**631 198**	**633 614**

K 31. júlu 2018 a k 31. júlu 2019 mala spoločnosť načerpané nasledovné úvery:

Krátkodobý úver denominovaný v EUR vo výške 55 mil. EUR, ktorý je splatný v roku 2020 a dlhodobý úver denominovaný v EUR vo výške 76,65 mil. EUR, ktorý je splatný v roku 2024. V priebehu finančného roka 2019 spoločnosť splatila časť istiny vo výške 3,35 mil. EUR. Úroková sadzba oboch úverov je zložená z variabilnej časti 3-mesačného EURIBORu a fixnej marže v % p. a. Úvery nie sú zabezpečené žiadnymi aktívami.

25. septembra 2018 spoločnosť podpísala novú úverovú zmluvu vo výške 60 mil. EUR s úrokovou sadzbou zloženou z variabilnej časti 3-mesačného EURIBORu a fixnej marže v % p. a. Úver nebol k 31. júlu 2019 načerpaný.

Priemerná úroková sadzba úverov čerpaných k 31. júlu 2019 bola 0,351 % (31. júl 2018:0,339 %).

V roku 2014 spoločnosť vydala dlhopisy vo výške 500 mil. EUR s pevnou úrokovou sadzbou 2,625 % p.a. Dlhopis má splatnosť 23. júna 2021.

Úrokové sadzby úverov a dlhopisov:

Úvery a dlhopisy	
EUR	
– s pevnou sadzbou	2,625 % p.a.
– s pohyblivou sadzbou	3M EURIBOR + marža

Účtovná hodnota a nominálna hodnota úverov a dlhopisov:

	Účtovná hodnota		***Nominálna hodnota***	
	31. júl 2019	***31. júl 2018***	***31. júl 2019***	***31. júl 2018***
Úvery	131 682	135 034	131 650	135 000
Dlhopisy	499 516	498 580	500 000	500 000
Celkom	**631 198**	**633 614**	**631 650**	**635 000**

Účtovná hodnota dlhopisov zahŕňa časové rozlíšenie kupónu vo výške 1 385 tis. EUR.

SPP – distribúcia, a.s. nemá žiadne nevyčerpané úverové linky s výnimkou vyššie uvedeného úveru

Na základe úverovej zmluvy podpísanej 12. novembra 2014 je spoločnosť povinná zabezpečiť plnenie dohodnutých finančných ukazovateľov t.j. - pomer čistého dlhu a EBITDA nesmie byť vyšší ako 2.65:1 ku koncu účtovného obdobia.

V prípade ak rating spoločnosti poklesne aspoň v jednej z agentúr na úroveň : BBB- v Standard and Poor´s, BBB- Fitch, Baa3 v Moody´s alebo nižšie, musí SPP-distribúcia, a.s. poskytnúť dodatočné zabezpečenie formou záruky, zabezpečenie hotovosťou („cash collateral") alebo inou formou zabezpečenia akceptovaného bankou.

K 31. decembru 2013 spoločnosť čerpala úver vo výške 55 000 tis. EUR, z tejto zmluvy spoločnosti nevyplýva žiadne plnenie finančných ukazovateľov. Stanovuje však minimálnu úroveň ratingu materskej spoločnosti (Moodys: Baa2, Fitch: BBB), ktorá za tento úver poskytuje záruku. V prípade poklesu ratingu pod túto úroveň v jednej z dvoch agentúr o jeden stupeň (pričom v druhej agentúre zostane rating nezmenený), dôjde k miernemu zvýšeniu úrokovej prirážky (z 0,08% na 0,15 %), v prípade ak klesne rating o viac ako jeden stupeň pod túto hranicu, prípadne o jeden stupeň v oboch agentúrach súčasne, musí SPP-distribúcia poskytnúť dodatočné zabezpečenie formou záruky, zabezpečenie hotovosťou („cash collateral") alebo inou formou zabezpečenia akceptovaného bankou.

K 23. decembru 2014 spoločnosť čerpala úver vo výške 80 000 tis. EUR, z tejto zmluvy spoločnosti nevyplýva žiadne plnenie finančných ukazovateľov. Stanovuje však minimálnu úroveň ratingu pod ktorú sa Spoločnosť nesmie dostať (Moodys: Baa2, Fitch: BBB). V prípade poklesu ratingu na túto úroveň v jednej z dvoch agentúr (pričom v druhej agentúre zostane rating nezmenený), dôjde k miernemu zvýšeniu úrokovej prirážky (z 0,15% na 0,22 %), v prípade ak klesne rating o viac ako jeden stupeň pod túto hranicu, prípadne o jeden stupeň v oboch agentúrach súčasne, musí SPP-distribúcia poskytnúť dodatočné zabezpečenie formou záruky, zabezpečenie hotovosťou („cash collateral") alebo inou formou zabezpečenia akceptovaného bankou.

K 31. júlu 2019 bol rating SPP-distribúcia, a.s. na úrovni A- (Fitch) resp. Baa2 (Moody´s), t.j. boli splnené všetky podmienky.

15. ZÁVÄZOK Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Počas roka 2015 spoločnosť obstarala hmotný a nehmotný majetok - hardvérové a softvérové zariadenia formou finančného prenájmu. Leasingová zmluva vypršala v roku 2019 a nemala právnu formu leasingu, je o nej však účtované ako o leasingu na základe zmluvných podmienok. Nájomca získava ekonomické úžitky z používania prenajímaného majetku počas podstatnej časti jeho ekonomickej životnosti výmenou za prijatie záväzku zaplatiť za toto právo sumu na začiatku prenájmu sa približujúcu reálnej hodnote majetku a súvisiacemu finančnému poplatku.

Záväzok z dlhodobého finančného prenájmu:

Splatnosť	*Súčasná hodnota minimálnych splátok*	
	31. júl 2019	***31. júl 2018***
Menej ako 1 rok	-	4 417
1 – 5 rokov	-	-
Viac ako 5 rokov	-	-
Spolu	**-**	**4 417**

Rozdiel medzi súčasnou hodnotou minimálnych splátok a hrubou investíciou do leasingu je nevýznamný.

Informácie o zostatkovej a reálnej hodnote záväzku z finančného prenájmu:

	Zostatková hodnota		*Reálna hodnota*	
	31. júl 2019	***31. júl 2018***	***31. júl 2019***	***31. júl 2018***
Záväzok z finančného prenájmu	-	4 417	-	4 439
Spolu	**-**	**4 417**	**-**	**4 439**

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

	K 31. júl 2019	***K 31. júl 2018***
Záväzky z obchodného styku	25 175	33 545
Záväzky z nákupu zemného plynu	23 563	6 369
Záväzky voči zamestnancom	5 824	5 606
Sociálne zabezpečenie a ostatné dane	3 082	3 006
Záväzky z finančných derivátov	6 654	4 605
Iné záväzky	6 250	7 584
Celkom	**70 548**	**60 715**

V spoločnosti sú k 31. júlu 2019 evidované záväzky do lehoty splatnosti vo výške 70 548 tis. EUR, spoločnosť neeviduje záväzky po lehote splatnosti. V porovnateľnom období spoločnosť k 31. júlu 2018 evidovala záväzky do lehoty splatnosti vo výške 60 715 tis. EUR a neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Záväzky zo sociálneho fondu:

	Suma
Počiatočný stav k 1. augustu 2018	161
Tvorba celkom:	397
z nákladov	*397*
nepovinný prídel	-
ostatné	-
Čerpanie celkom:	(382)
peňažné odmeny a dary	*(94)*
podpora v núdzi	-
jubilejné odmeny – pracovné	*(56)*
príspevok na stravu	*(102)*
ostatné čerpanie podľa KZ	*(130)*
Konečný stav k 31. júlu 2019	**176**

Záväzky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

K ostatným záväzkom voči colným úradom je zriadená bankova záruka v Tatra banke, a. s. v celkovej hodnote 33 tis. EUR (31. júl 2018: 33 tis. EUR).

17. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z 1 kmeňovej listinnej akcie s menovitou hodnotou 1 200 000 000 EUR. Vlastníkom uvedenej akcie je SPP Infrastructure, a. s. Základné imanie je v plnej výške splatené.

18. ZÁKONNÉ A OSTATNÉ FONDY A NEROZDELENÝ ZISK

Od 1. januára 2008 spoločnosť je povinná zostavovať individuálne finančné výkazy v súlade s IFRS, tak ako boli schválené na použitie v EÚ. Rozdeliteľný zisk predstavuje sumy podľa individuálnych finančných výkazov.

Zákonný rezervný fond
Zákonný rezervný fond vo výške 291 484 tis. EUR (k 31. júlu 2018: 291 484 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.

Rozdelenie zisku:

Druh prídelu	***Rozdelenie zisku za rok 2018***	***Rozdelenie zisku za rok 2017***
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-	-
Dividendy	97 635	153 256
Zisk na rozdelenie spolu	**97 635**	**153 256**

19. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	***7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018***
Mzdy a odmeny	31 639	17 625
Náklady na sociálne zabezpečenie	11 190	6 082
Ostatné náklady na sociálne zabezpečenie a odstupné	2 754	1 492
Osobné náklady, celkom	**45 583**	**25 199**

Spoločnosť odvádza príspevok vo výške 35,2 % z príslušného vymeriavacieho základu stanoveného zákonom, maximálne však z 6 181 EUR (okrem úrazového poistenia). Zamestnanci prispievajú do týchto fondov ďalšími 13,4 % zo svojich vymeriavacích základov, maximálne však do vyššie uvedených limitov.

20. NÁKLADY NA SLUŽBY AUDÍTORA

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	***7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018***
Overenie účtovnej závierky audítorom	65	15
Daňové poradenstvo	-	-
Iné	10	14
Celkom	**75**	**29**

21. OSTATNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	*7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018*
Neoprávnený odber zemného plynu	2 422	1 113
Ostatné dane a poplatky	(349)	(219)
Darovaný majetok	529	222
Zisk/(strata) z predaja materiálu	33	8
Zisk/(strata) z predaja majetku	264	(25)
Iné	583	210
Celkom	**3 482**	**1 309**

22. NÁKLADY NA FINANCOVANIE

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	*7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018*
Nákladové úroky	17 971	10 522
Ostatné	81	41
Náklady/(výnosy) z financovania, celkom	**18 052**	**10 563**

Nákladové úroky zahŕňajú najmä náklady na kupón dlhopisu, ktorý Spoločnosť emitovala počas roka 2014 (Pozn. 14).

23. DANE

23.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa:

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	*7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018*
Splatná daň, súvisiaca s bežným rokom	46 912	22 519
Vratky a domerky dane z príjmov	-	310
Osobitný odvod	18 447	6 700
Odložený osobitný odvod (pozn. 23.2)	(4 688)	207
Odložená daň (pozn. 23.2)		
– bežné obdobie	(29 142)	3 494
Celkom	**31 529**	**33 230**

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

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	*7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018*
Zisk pred zdanením	109 304	130 865
Daň z príjmov pri sadzbe 21 %	22 954	27 482
Vplyv úprav z trvalých zmien medzi účtovnými a daňovými hodnotami aktív a pasív	(5 185)	(1 469)
Vratky a domerky dane z príjmov	-	310
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	13 760	6 907
Daň z príjmov za bežné obdobie	**31 529**	**33 230**

Reálne vykázaná sadzba dane sa líši od štandardnej, zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2018: 21 %) najmä z titulu úprav základu dane pre splatnú daň o položky zvyšujúce a znižujúce základ dane v zmysle platnej daňovej legislatívy.

Súčasťou dane z príjmov v zmysle požiadaviek medzinárodných účtovných noriem je i osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach podľa osobitného predpisu. (Pozn. 3, časť r)).

23.2. 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 2018	*(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov/strát*	*(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka*	*K 31. júlu 2019*
Rozdiel na zostatkových hodnotách dlhodobého majetku	(355 351)		8 245	(347 106)
Precenenie dlhodobého majetku	-	(410 516)	22 242	(388 274)
Položky daňovo uznané až po zaplatení	333		76	409
Opravné položky k pohľadávkam	24		11	35
Strata zo zníženia hodnoty majetku	1 500		(1 000)	500
Rezerva na odmeny	810		7	817
Rezerva na zamestnanecké požitky	1 101		22	1 123
Zabezpečovacie deriváty	696	216		912
Zmena aktuárskych predpokladov	(2)	57		55
Vplyv odloženej dane k osobitnému odvodu	1 224	(85 153)	4 688	(79 241)
Ostatné	681		(461)	220
Celkom	**(348 984)**	**(495 396)**	**33 830**	**(810 550)**

	K 1. januáru 2018	*(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov/strát*	*(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka*	*K 31. júlu 2018*
Rozdiel na zostatkových hodnotách dlhodobého majetku	(353 082)	-	(2 269)	(355 351)
Položky daňovo uznané až po zaplatení	406	-	(73)	333
Opravné položky k pohľadávkam	33	-	(9)	24
Strata zo zníženia hodnoty majetku	1 781	-	(281)	1 500
Rezerva na odmeny	1 363	-	(553)	810
Rezerva na zamestnanecké požitky	1 096	-	5	1 101
Zabezpečovacie deriváty	1 028	(332)	-	696
Zmena aktuárskych predpokladov	-	(2)	-	(2)
Vplyv odloženej dane k osobitnému odvodu	1 432	-	(208)	1 224
Ostatné	995	-	(314)	681
Celkom	**(344 948)**	**(334)**	**(3 702)**	**(348 984)**

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosti sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne započítali. Súčasťou odloženej dane v zmysle požiadaviek medzinárodných účtovných noriem je i odložený osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach podľa osobitného predpisu. (Pozn. 3, časť r)). Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	31. júla 2019	*31. júla 2018*
Odložený daňový záväzok (Pozn. 23.2)	(731 309)	(350 208)
Odložený osobitný odvod	(79 241)	1 224
Celkom	**(810 550)**	**(348 984)**

24. 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 2019	***Pred daňou***	***Daň***	***Po dani***
Rezerva z precenenia	1 887 886	(396 456)	1 491 430
Zmena aktuárskych predpokladov	(257)	54	(203)
Zabezpečovacie deriváty (Cash flow hedging)	(4 342)	912	(3 430)
Ostatné súhrnné straty za obdobie	**1 883 287**	**(395 490)**	**1 487 797**

K 31. júlu 2018	***Pred daňou***	***Daň***	***Po dani***
Zmena aktuárskych predpokladov	14	(3)	11
Zabezpečovacie deriváty (Cash flow hedging)	(3 314)	696	(2 618)
Ostatné súhrnné straty za obdobie	**(3 300)**	**693**	**(2 607)**

25. PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	***7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018***
Zisk pre zdanením	109 304	130 865
Úpravy:		
Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia majetku, netto	199 142	53 828
Úrokový náklad, netto	17 784	10 388
Rezervy, opravné položky a iné nepeňažné položky	254	120
Strata/(Zisk) z predaja dlhodobého majetku	(264)	25
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok a preddavkov	6 065	(2 381)
(Zvýšenie)/zníženie stavu zásob	(10 693)	5 049
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	(5 144)	2 332
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií	75	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**316 523**	**200 226**

26. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Záväzky vyplývajúce z investičnej výstavby

K 31. júlu 2019 boli uzavreté zmluvy na obstaranie dlhodobého majetku vo výške 6 673 tis. EUR (k 31. júlu 2018: 7 617 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch.

Zmluvy o operatívnom prenájme

Spoločnosť má v nájme dopravné prostriedky na základe rámcovej zmluvy o operatívnom prenájme uzatvorenej v roku 2010. Rámcová zmluva v znení príslušného dodatku má trvanie 4 roky a spoločnosť nemá právo opcie na kúpu majetku po ukončení trvania prenájmu. Splátky nájomného boli v účtovnom období končiacom 31. júla 2019 v hodnote 3 479 tis. EUR (31. júla 2018: 1 896 tis. EUR).

Od 1. augusta 2019 spoločnosť začne uplatňovať nový štandard IFRS 16 „Lízingy", podľa ktorého bude vykazovať prenájom automobilov a budov ako finančný lízing. Vplyv nového štandardu je popísaný v pozn. 2.

Liberalizácia slovenského energetického sektora a možné riziká z regulácie

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. Od 1. júla 2007 majú všetci zákazníci možnosť slobodného výberu dodávateľa zemného plynu. Spoločnosť, ako prevádzkovateľ distribučnej siete, je povinná zabezpečiť nediskriminačné zaobchádzanie so všetkými účastníkmi a na transparentnom a nediskriminačnom princípe prístup do

distribučnej siete, ako aj má povinnosť uzatvoriť zmluvu o pripojení a o distribúcii plynu s každým, kto splnil obchodné a technické podmienky.

Distribúcia plynu, ako aj pripojenie a prístup do siete sú subjektom regulácie zo strany Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO).

Regulačné obdobie je stanovené ako päťročné, a to na obdobie od roku 2017 do roku 2021.

Určovanie taríf za regulované činnosti spoločnosti

ÚRSO schvaľuje tarify za prístup do distribučnej siete a distribúciu plynu a za poskytovanie podporných služieb, ako aj za pripojenie do distribučnej siete. Tarify sa navrhujú tak, aby celkové plánované tržby z taríf za prístup do distribučnej siete a distribúciu plynu v regulačnom roku v EUR na objemovú jednotku plynu, neprekročili maximálnu cenu na rok vypočítanú podľa vyhlášky ÚRSO č. 223/2016 Z. z., ktorou sa ustanovuje cenová regulácia v plynárenstve.
Maximálny povolený výnos je stanovený na základe oprávnených nákladov, vrátane odpisov odvodených z regulovanej bázy aktív určenej ÚRSO a ziskovej prirážky. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že dlhodobý hmotný majetok nie je znehodnotený na základe súčasných indikátorov. Existujú inherentné neistoty, ktoré by mohli ovplyvniť určovanie budúcich taríf ÚRSO, a budúcu realizovateľnú hodnotu majetku.

Maximálna cena za pripojenie do distribučnej siete vo východiskovom roku regulačného obdobia, ktorým je rok 2017, pre odberateľa plynu sa vypočítala na základe plánovaných priemerných nákladov spojených s vydaním technických podmienok pripojenia a plánovaných priemerných nákladov spojených s administráciou žiadosti o realizáciu pripojenia odberného plynového zariadenia do distribučnej siete a montážou meradla, ktoré sa vynakladajú prevádzkovateľom distribučnej siete pri úkonoch v štandardnom rozsahu potrebných na pripojenie odberného plynového zariadenia. Cena za pripojenie do distribučnej siete sa navrhuje osobitne pre odberateľov plynu v domácnosti a osobitne pre odberateľov plynu mimo domácnosti.

V súlade s vyhláškou ÚRSO č. 223/2016 Z. z. sa maximálna cena za pripojenie do distribučnej siete na roky nasledujúce po východiskovom roku regulačného obdobia vypočítava indexáciou ceny na rok predchádzajúci roku, na ktorý sa návrh ceny podáva, zohľadňujúcou vplyv inflácie.

Čiastočne na indexácii východiskových parametrov je založený aj výpočet maximálnej ceny za prístup do distribučnej siete a distribúciu plynu na roky nasledujúce po východiskovom roku regulačného obdobia.

Cenovej regulácii v plynárenstve podlieha od roku 2014 tiež výkup plynárenského zariadenia, ktorým je distribučná sieť.

Na základe zmien vyplývajúcich z vydaných cenových rozhodnutí ÚRSO schválil rozhodnutím zodpovedajúce zmeny Prevádzkového poriadku spoločnosti SPP – distribúcia, a.s.

Zmeny v regulačnej legislatíve

V marci 2016 vydala Regulačná rada Regulačnú politiku na roky 2017 až 2021, v ktorej sú okrem iného stanovené ciele a priority regulácie v plynárenstve na nadchádzajúce regulačné obdobie. V júli 2016 bola schválená vyhláška č. 223/2016 Z. z., ktorou sa ustanovuje cenová regulácia v plynárenstve s účinnosťou od 27. júla 2016. Bola schválená novela vyhlášky č. 24/2013 Z. z., ktorou sa ustanovujú spoločné pravidlá trhu s elektrinou a spoločné pravidlá trhu s plynom. Z pohľadu regulácie došlo k možnosti nárastu fixnej zložky na celkovej cene za distribúciu zemného plynu až na úroveň 85 %, zároveň došlo k rozšíreniu tarifných skupín.

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.

27. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Vlastníkom 100 % akcií SPP – distribúcia, a.s. je SPP Infrastructure, a.s., ktorého vlastníkom takmer 49% akcií s manažérskou kontrolou je spoločnosť Energetický a průmyslový holding, a.s. a 51 % akcií vlastní Slovenský plynárenský priemysel, a.s.

V priebehu roka spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

	Rok končiaci sa 31. júla 2019				*31. júl 2019*	
	Výnosy	***Náklady***	***Dividendy***	***Ostatné***	***Pohľadávky***	***Záväzky***
SPP, a.s.	263 250	9 555	-	-	817	36 677
SPP Infrastructure, a.s.	302	44	97 635	-	283 585	-
Ostatné spriaznené osoby	10 023	34 396	-	24 043	682	27 787
Spolu	**273 575**	**43 995**	**97 635**	**24 043**	**285 084**	**64 464**

Transakcie so spriaznenými osobami predstavujú najmä služby spojené s distribúciou, nákupom, prepravou zemného plynu a skladovaním zemného plynu a ostatné služby.

V rámci položky Ostatné spoločnosť vykazuje najmä nákup materiálu a majetku.

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

Medzi ostatné spriaznené osoby patria najmä sesterské spoločnosti.

	7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018				*31. júl 2018*	
	Výnosy	***Náklady***	***Dividendy***	***Ostatné***	***Pohľadávky***	***Záväzky***
SPP, a.s.	165 923	4 560	-	-	7 383	36 218
SPP Infrastructure, a.s.	189	53	153 256	-	223 227	-
Ostatné spriaznené osoby	5 127	18 979	-	9 413	632	14 804
Spolu	**171 239**	**23 592**	**153 256**	**9 413**	**231 242**	**51 022**

Spoločnosť od roku 2013 uplatňuje výnimku z IAS 24 o nezverejňovaní informácií o spriaznených osobách prostredníctvom Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky.

Odmeny vyplatené členom orgánov a výkonného manažmentu spoločnosti:

	Rok končiaci sa 31. júla 2019	*7-mesačné obdobie končiace sa 31. júla 2018*
Odmeny členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného manažmentu a bývalým členom orgánov spolu	1 704	1 158
z toho:		
predstavenstvo a výkonný manažment	*1 631*	*1 112*
dozorná rada	*73*	*46*
Požitky po skončení zamestnania členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného manažmentu a bývalým členom orgánov spolu		-
z toho:		
predstavenstvo a výkonný manažment		-
Ostatné dlhodobé požitky členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného manažmentu a bývalým členom orgánov spolu		-
z toho:		
predstavenstvo a výkonný manažment		-
Požitky po ukončení pracovného pomeru predstavenstva, dozornej rady, výkonného manažmentu a bývalým členom orgánov spolu		-
Naturálne plnenia členom predstavenstva a výkonného manažmentu spolu	71	45
z toho:	71	
predstavenstvo a výkonný manažment		*45*
dozorná rada		-
Ostatné plnenia členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného manažmentu a bývalým členom orgánov spolu	19	9
z toho:		
predstavenstvo a výkonný manažment	*19*	*9*
dozorná rada		-

28. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM

a) Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	*Funkcia*	*Meno*
Predstavenstvo	predseda	Ing. František Čupr, MBA
	podpredseda	Ing. Štefan Šebesta
	člen	Ing. František Urbaník, PhD.
	člen	Mgr. Ing. Marek Štrpka
	člen	Ing. Pavol Mertus
Dozorná rada	predseda	Ing. Rastislav Chovanec, PhD.
	podpredseda	William Price
	člen	JUDr. Mgr. Matej Šimášek, PhD.
	člen	Ing. Róbert Procházka
	člen	Milan Boris
	člen	Pavol Korienek
Výkonné vedenie	generálny riaditeľ	Ing. Martin Hollý
	riaditeľ sekcie ekonomiky a regulácie	Ing. Roman Filipoiu
	riaditeľ sekcie prevádzky siete a riadenia aktív	Ing. Rastislav Prelec
	riaditeľ sekcie investícií	Ing. Irenej Denkocy, ACCA
	riaditeľ sekcie údržby a merania	Ing. Miroslav Horváth
	riaditeľ sekcie distribučných služieb	Ing. Marek Paál
	riaditeľ sekcie ľudských zdrojov, kvality, BOZP a environmentu	Mgr. Ing. František Kajánek
	riaditeľ pre vnútorný dohľad	Mgr. Karin Jaššová, PhD.

b) Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti ("podskupina") sú súčasťou Skupiny SPP Infrastructure ("Skupina").

Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 10.28 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. júlu 2019. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bude pripravená

spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s. so sídlom Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava (Adresa registrového súdu: Okresný súd Bratislava 1, Záhradnícka ul. č. 10, 812 44 Bratislava).

SPP – distribúcia, a.s. poskytuje údaje individuálnej účtovnej závierky do vyššej konsolidácie spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. SPP Infrastructure, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS).

V konsolidovanej účtovnej závierke, dcérske spoločnosti sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných účtovných jednotiek, ktoré skupina kontroluje pretože (i) má právomoc ovládať relevantné aktivity danej účtovnej jednotky, ktoré významne ovplyvňujú jej ziskovosť a výnosy, (ii) je vystavená alebo má právo na variabilné výnosy z danej účtovnej jednotky a (iii) má schopnosť používať svoje právomoci na to, aby ovplyvnila návratnosť pre investorov do danej účtovnej jednotky. Existenciu a vplyv podstatných práv vrátane potenciálnych hlasovacích práv je nutné zvážiť pri vyhodnocovaní, či skupina má právomoci nad inou účtovnou jednotkou. Na to, aby právo bolo podstatné, jeho držiteľ musí mať praktickú schopnosť toto právo uplatniť v čase, keď sa robia rozhodnutia o relevantných aktivitách účtovnej jednotky. Skupina môže mať právomoci nad účtovnou jednotkou i keď vlastní menej ako polovicu hlasovacích práv. V takom prípade skupina vyhodnocuje veľkosť hlasovacích práv ostatných investorov v porovnaní s právami a tiež rozloženie vlastníctva týchto ostatných hlasovacích právach s cieľom zistiť, či má de-fakto rozhodovacie právomoci nad účtovnou jednotkou. Ochranné práva ostatných investorov, napríklad tie, čo sa týkajú podstatných zmien aktivít účtovnej jednotky alebo tie, ktoré sú aplikovateľné len za výnimočných okolností, nebránia skupine kontrolovať inú účtovnú jednotku. Dcérske spoločnosti sú konsolidované od dátumu prevodu kontroly na skupinu a konsolidácia je ukončená v prípade straty kontroly.

Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a cash flow Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej k 31. decembru 2018 najvyššou účtovnou jednotkou Energetický a průmyslový holding, a.s. so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. je k dispozícii v sídle spoločnosti a v zákonných termínoch bude uložená v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, Česká republika.

Individuálne výkazy SPP – distribúcia, a.s. a konsolidované finančné výkazy SPP Infrastructure, a.s. sú uložené v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, Záhradnícka ul. č. 10, 812 44 Bratislava, zverejnené v Obchodnom vestníku, prístupné v sídle spoločnosti SPP - distribúcia, a.s. a zverejnené na internetovej stránke www.spp-distribucia.sk.

29. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. júli 2019 nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.

Zostavené dňa:	***Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:***	***Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:***	***Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:***
6. septembra 2019			
Schválené dňa:	Ing. František Čupr, MBA predseda predstavenstva	Ing. Roman Filipoiu	Ing. Peter Duračka
	Ing. Pavol Mertus člen predstavenstva		