

**Konsolidovaná výročná správa za účtovné obdobie
k 30. septembru 2019**

SPP Infrastructure, a. s.

1. Profil spoločnosti

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

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

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

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

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

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

K 30. septembru 2019 patrili do skupiny SPP Infrastructure, a.s. nasledovné spoločnosti:

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

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

1.1. Hlavné činnosti spoločnosti

Aktivity Spoločnosti počas účtovného obdobia končiaceho 30. septembra 2019 boli (a) prijímanie a poskytovanie pôžičiek v rámci dnešnej štruktúry skupiny Spoločnosti a (b) prijímanie dividend od dcérskych spoločností (odo dňa nepeňažného vkladu).

1.2. Informácie o orgánoch účtovnej jednotky k 30. septembru 2019

Štatutárny orgán: Predstavenstvo

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

Dozorná rada

Predseda: JUDr. Radovan Stretavský (do 12. júna 2019)
Ing. Adriana Bujdáková (od 13. júna 2019)
Členovia: Mgr. Pavel Horský
Mgr. Ladislav Nagy
Ing. Peter Novák
Ing. Tomáš Richter
Jiří Zrůst

Spoločnosť má v súlade so Zákonom o štatutárnom audite č. 423/2015 zriadený výbor pre audit s účinnosťou od 20. decembra 2016. Členovia výboru pre audit k 30. septembru 2019 sú:

Predseda: Ing. Jakub Šteinfeld
Členovia: Ing. Libor Briška
Ing. Filip Bělák

1.3. Informácie o štruktúre akcionárov účtovnej jednotky

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

2. Výskum a vývoj

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

3. Riziká a neistoty

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

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

4. Vybrané finančné údaje

Účtovným obdobím spoločnosti bolo obdobie od 1. októbra 2018 do 30. septembra 2019.

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Aktíva	6 054	6 008
<u>Dlhodobé aktíva:</u>	<u>4 885</u>	<u>4 790</u>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4 794	4 730
Úverová pohľadávka	40	1
Ostatné dlhodobé aktíva	51	59
<u>Obežný majetok</u>	<u>1 169</u>	<u>1 218</u>
Zásoby	163	165
Daňové pohľadávky	0	13
Pohľadávky a poskytnuté preddavky	106	226
Zmluvné pohľadávky krátkodobé	26	0
Ostatné obežné aktíva	243	490
Peniaze a peňažné ekvivalenty	631	324

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Imanie a záväzky	6 054	6 008
<u>Vlastné imanie:</u>	<u>2 276</u>	<u>2 594</u>
Základné imanie	3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy	708	658
Nerozdelený zisk a iný vložený kapitál	(2 192)	(1 816)
Menšinové podiely	97	89
<u>Dlhodobé záväzky</u>	<u>2 533</u>	<u>2 948</u>
Výnosy budúcich období	61	77
Rezervy	174	110
Dlhodobé úvery	1 446	1 951
Zmluvné záväzky dlhodobé	36	0
Obchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	26	12
Odložený daňový záväzok	728	730
Ostatné dlhodobé záväzky	62	68
<u>Krátkodobé záväzky</u>	<u>1 245</u>	<u>466</u>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	266	257
Zmluvné záväzky krátkodobé	49	0
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	822	193
Splatná daň z príjmu	101	0
Rezervy	7	13
Ostatné krátkodobé záväzky	0	3

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výnosy z predaja produktov a služieb:	1 416	1 331
Prevádzkové náklady	(442)	(393)
Prevádzkový zisk/(strata)	974	938
Zisk/(strata) z finančných investícií	5	(14)
Náklady na financovanie (netto)	(66)	(64)
Zisk/(strata) pred zdanením	913	860
Daň z príjmov	(248)	(235)
Čistý zisk/(strata) za obdobie	665	625
Čistý zisk pripadajúci na :		
Akcionárov SPP Infrastructure, a.s.	629	594
Menšinové podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	36	31

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Čistý zisk/(strata) za obdobie:	665	625
<u>Ostatné súhrnné zisky za obdobie</u>	<u>52</u>	<u>(84)</u>
Položky, ktoré môžu byť v budúcnosti reklasifikované do výkazu ziskov a strát:		
Zabezpečovacie deriváty (Cash flow hedging)	66	(107)
Zmena v rezerve z kurzového prepočtu	0	1
Odložená daň vzťahujúca sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty	(14)	22
Čistý súhrnný zisk/(strata) za obdobie	717	541
Čistý súhrnný zisk pripadajúci na:		
Akcionárov SPP Infrastructure, a.s.	678	513
Menšinové podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	39	28

5. Návrh na rozdelenie zisku

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2019 v sume 606 933 699,76 EUR bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 16. decembra 2019 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 541 645 454,35 EUR a čiastka 65 288 245,41 EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk.

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

V decembri 2019 vedenie spoločnosti schválilo zmenu účtovnej politiky pre ocenenie časti dlhodobého hmotného majetku (plynovodov) - prechod z cost modelu na preceňovací model v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS a IAS. Zmena účtovnej politiky bude uplatnená prospektívne od 1. októbra 2019. Predpokladaný vplyv zmeny účtovnej politiky na aktíva spoločnosti k 1. októbru 2019 je ich zvýšenie o 3 997 mil. EUR. Plánovaný ročný odpis spoločností z dôvodu zmeny účtovnej politiky sa zvýši o 135 mil. EUR.

Koncom roka 2019 boli prvý krát zverejnené informácie o koronavíruse v Číne. V prvých mesiacoch roka 2020 sa vírus rozšíril takmer vo všetkých krajinách sveta a môže mať vplyv aj na ekonomiku Slovenskej republiky. Manažment spoločnosti považuje túto udalosť ako udalosť, ktorá nevplyva a nevyžaduje žiadnu úpravu v účtovnej závierke 2019 ale skôr ako udalosť po dátume závierky, ktorá vyžaduje zverejnenie v poznámkach účtovnej závierky 2019. Aj napriek neustále sa meniacej situácii k dátumu zverejnenia tejto účtovnej závierky manažment spoločnosti nepostrehol výrazný vplyv na fungovanie spoločnosti. Manažment spoločnosti naďalej pozorne monitoruje situáciu a v prípade nutnosti podnikne všetky možné kroky na odvrátenie negatívnych dopadov tejto situácie na spoločnosť.

Koncom roka 2019 spoločnosť eustream a.s. zabezpečila revolvingové úverové linky v celkovej hodnote 590 mil. EUR na obdobie 3 až 5 rokov. Cieľom je dosiahnutie vyššej flexibility pri splácaní dlhopisu vydaného spoločnosťou SPP Infrastructure Financing, B.V. vo výške 750 mil. EUR v júli 2020. Záruku za tento dlhopis poskytla spoločnosť eustream, a.s.

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

7. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

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

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti za rok končiaci sa 30. septembra 2019 bol 4, z toho 1 výkonný manažér (za rok končiaci sa 30. septembra 2018: 4 zamestnanci, z toho 1 výkonný manažér).

Činnosti účtovnej jednotky nemá vplyv na životné prostredie.

8. Kontaktné údaje

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

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

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

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SPP Infrastructure, a. s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2019, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 30. septembru 2019 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

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.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 30. septembra 2019 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava 24. apríla 2020



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

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