

SPP Infrastructure, a. s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A
INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

K 30. SEPTEMBRU 2020

SPP Infrastructure, a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2020, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 30. septembru 2020 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej 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 individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za individuálnu účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná 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 individuálnej 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 individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

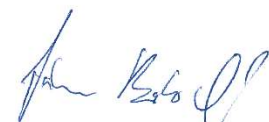
Posúdili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej k 30. septembru 2020 sú v súlade s individuálnou 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 individuálnej 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.

Bratislava 6. novembra 2020



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

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

OBSAH

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

SPP Infrastructure, a. s.
Výkazy o finančnej situácii
k 30. septembru 2020 a 30. septembru 2019
(v mil. EUR)

	<i>Pozn.</i>	30. september 2020	30. september 2019
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Investície v dcérskych spoločnostiach	6	5 076	5 069
Investície v spoločných podnikoch	6	-	-
Úverová pohľadávka	7	48	60
Ostatné dlhodobé aktíva		1	1
Dlhodobé aktíva celkom		5 125	5 130
OBEŽNÉ AKTÍVA			
Ostatné krátkodobé aktíva	8	883	812
Pohľadávka z krátkodobých úverov	7	13	13
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	3	8
Obežné aktíva celkom		899	833
AKTÍVA CELKOM		6 024	5 963
PASÍVA:			
IMANIE A REZERVNÉ FONDY			
Základné imanie		3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy		733	733
Nerozdelený zisk		862	819
Vlastné imanie celkom	11	5 258	5 215
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Dlhodobé úvery	12	142	50
Dlhodobé záväzky celkom		142	50
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	10	624	698
Krátkodobé úvery	12	-	-
Krátkodobé záväzky celkom		624	698
Záväzky celkom		766	748
PASÍVA CELKOM		6 024	5 963

Účtovnú závierku na stranách 3 až 21 podpísali v mene predstavenstva dňa 6. novembra 2020:


Ing. František Čupr
 predseda predstavenstva


Ing. Ľuboš Topátka, PhD
 podpredseda predstavenstva

SPP Infrastructure, a. s.**Výkazy ziskov a strát**

za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019

(v mil. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2020</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2019</i>
Výnosy z finančných investícií	13	586	609
Nákladové úroky z úverov	12	(1)	(1)
Finančné náklady		-	-
Osobné náklady		(1)	(1)
Zisk pred zdanením		584	607
Daň z príjmov	14	-	-
ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE		584	607

SPP Infrastructure, a. s.**Výkazy súhrnných ziskov a strát****za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019****(v mil. EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2020</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2019</i>
Čistý zisk za obdobie		584	607
Ostatné súhrnné zisky:			
Ostatné čisté súhrnné zisky/(straty) za obdobie		-	-
Čistý súhrnný zisk za obdobie celkom		584	607

SPP Infrastructure, a. s.
Výkazy zmien vo vlastnom imaní
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Zákonný rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
Stav k 30. septembru 2018	3 663	733	1 217	5 613
Čistý zisk za obdobie	-	-	607	607
Výplata dividend	-	-	(1 005)	(1 005)
Stav k 30. septembru 2019	3 663	733	819	5 215
Čistý zisk za obdobie	-	-	584	584
Vyplatená/priznaná dividenda	-	-	(541)	(541)
Stav k 30. septembru 2020	3 663	733	862	5 258

SPP Infrastructure, a. s.
Výkazy peňažných tokov
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2020</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2019</i>
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	15	(1)	(1)
Daň z príjmov zaplatená		-	-
Dividendy vyplatené *	11	-	(159)
Dividendy prijaté *	13	67	177
Zaplatené úroky		-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		66	17
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Poskytnuté úvery	7	6	14
Poskytnuté depozitá akcionárom	8	(763)	(473)
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		(757)	(459)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy/(splátky) úverov	12	0	0
Zmena cashpoolingu *		686	445
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		686	445
(Zníženie)/zvýšenie stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(5)	3
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		8	5
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		3	8

* Tieto položky v sebe zahrňujú vzájomné zápočty týkajúce sa prijatých a vyplatených dividend

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Založenie spoločnosti

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

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

Dňa 12. novembra 2015 došlo k zrušeniu Fondu národného majetku Slovenskej republiky („FNM SR“) Zákonom č. 375/2015 s účinnosťou ku dňu 15. decembra 2015. Dňa 22. decembra 2015 vydalo Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky („MH SR“), na základe ust. § 2 ods. (2) a (3) Zákona č. 375/2015, rozhodnutie č. 49/2015 o určení právneho nástupcu FNM SR, ktorým sa ku dňu 1. januára 2016 stala spoločnosť MH Manažment, a.s.

V priebehu roka 2016 sa uskutočnila reorganizácia spoločností v rámci skupiny EPH, keď bola vytvorená skupina EP Infrastructure, a.s. (ďalej ako „EPIF“), ktorá zoskupuje infraštruktúrne aktíva, ktoré prevažne podliehajú regulácii a/alebo sú dlhodobozazmluvnené. EPIF, dcérska spoločnosť EPH, získala 23. marca 2016 100%-ný podiel v spoločnosti EPH Gas Holding B.V., ktorá je 100%-ným vlastníkom spoločnosti Slovak Gas Holding B.V. (prostredníctvom 100%-ného podielu v spoločnosti Seattle Holding B.V.).

Dňa 30. marca 2016, EPIF získal 100%-ný podiel v spoločnosti Czech Gas Holding Investment B.V.

Dňa 24. februára 2017 došlo k vyrovnaní už skôr uzavretej dohody medzi EPH a konzorciom globálnych inštitucionálnych investorov vedených a zastupovaných spoločnosťou Macquarie Infrastructure and Real Assets (MIRA) o predaji 31 %-ného podielu v spoločnosti EPIF. Zostávajúci 69%-ný podiel vlastní spoločnosť EPH, ktorá si ponecháva manažérsku kontrolu nad EPIF.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky spoločnosť SPP Infrastructure, a. s. bola vlastnená SPP (51 %) a spoločnosťou Slovak Gas Holding B.V. (49 %), ktorá zároveň vykonáva manažérsku kontrolu nad spoločnosťou. Konsolidovanú účtovnú závierku najširšej skupiny účtovných jednotiek, ku ktorej spoločnosť ako konsolidovaná účtovná jednotka patrí, zostavuje EP Investment S.à r.l., so sídlom 39. Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Identifikačné číslo (IČO)	47 228 709
Daňové identifikačné číslo (DIČ)	2023820183

Účtovnú závierku SPP Infrastructure, a.s. za rok končiaci 30. septembra 2019 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 16. decembra 2019.

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

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

SPP Infrastructure, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

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

1.3. Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti za rok končiaci sa 30. septembra 2020 bol 4, z toho 1 výkonný manažér (za rok končiaci sa 30. septembra 2019: 4 zamestnanci, z toho 1 výkonný manažér).

1.4. Orgány spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	Predseda	Ing. František Čupr, MBA - od 30. septembra 2020
	Predseda	JUDr. Daniel Křetínský - od 3. júla 2013 do 29. septembra 2020
	Podpredseda	Ing. Ľuboš Lopatka, PhD - od 30. septembra 2020
	Podpredseda	JUDr. Alexander Sako - od 3. júla 2013 do 29. septembra 2020
	Člen	Ing. Milan Urban - od 30. septembra 2020
	Člen	JUDr. Marián Valko - od 8. októbra 2013 do 29. septembra 2020
	Člen	Ing. Miroslav Haško - od 8. októbra 2013
	Člen	Mgr. Jan Stříteský - od 29. marca 2018
Dozorná rada	Predseda	Ing. Adriana Bujdáková - od 13. júna 2019
	Predseda	JUDr. Radovan Stretavský - od 7. septembra 2017 do 12. júna 2019
	Podpredseda	Mgr. Pavel Horský - od 3. júla 2013
	Člen	Ing. Michal Sklienka - od 30. septembra 2020
	Člen	Mgr. Ladislav Nagy - od 29. septembra 2018 do 29. septembra 2020
	Člen	Ing. Dušan Halgaš - od 30. septembra 2020
	Člen	Ing. Tomáš Richter - od 1. decembra 2015 do 29. septembra 2020
	Člen	Jiří Zrůst - od 21. apríla 2017
	Člen	MUDr. Dalibor Gergeľ, PhD - od 30. septembra 2020
	Člen	Ing. Peter Novák - od 29. septembra 2018 do 29. septembra 2020

1.5. Vlastnícka štruktúra spoločnosti

Akcionár	30. september 2020		30. september 2019	
	Výška podielu na základnom imaní	%	Výška podielu na základnom imaní	%
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	1 868	51 %	1 868	51 %
Slovak Gas Holding, B.V.	1 795	49 %	1 795	49 %
Spolu	3 663	100 %	3 663	100 %

1.6. Konsolidácia spoločnosti

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s., so sídlom Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. je k dispozícii v sídle spoločnosti a v zákonných termínoch bude uložená v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, Česká republika.

2. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s § 17a) odsek 1 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“) a v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „IFRS EÚ“) za 12-mesačné obdobie končiace sa 30. septembra 2020. Porovnateľné finančné informácie sú prezentované za 12-mesačné obdobie končiace sa 30. septembra 2019.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

b) Dcérske spoločnosti

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

c) Investície v spoločných podnikoch

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

d) Zníženie hodnoty nepeňažného majetku

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

e) Finančný majetok

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 zahrňuje 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.

f) 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 prémie alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

Ukončenie vykazovania finančných záväzkov

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

g) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

h) Zdanenie

Daň z príjmov sa počíta z výsledku hospodárenia pred zdanením vykázaného podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva a upraveného na výsledok hospodárenia vykázaný podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení jednotlivých položiek zvyšujúcich a znižujúcich základ dane v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov s použitím platnej sadzby dane z príjmov. Sadzba dane z príjmov platná k 30. septembru 2019 je 21 %.

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

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

i) Transakcie v cudzích menách

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

j) Dlhodobý majetok určený na predaj

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

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

k) Príjmy z dividend a výnosové úroky

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

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

l) Zostavenie výkazu peňažných tokov

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

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A HLAVNÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

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

Zníženie hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

Obstarávacia cena finančných investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch bola prvotne vykázaná v ich odhadovanej reálnej hodnote (nepeňažné vklady), ktorú určil nezávislý znalec pri reorganizácii skupiny SPP (pozri pozn. 1). Realizovateľná hodnota spoločností eustream, a.s., NAFTA a.s., SPP Storage, s.r.o. a Pozagas a.s. závisí od celkového dopytu po preprave plynu a službách skladovania plynu, a od splnenia dlhodobých zmlúv, ktoré tvoria významnú časť príjmov týchto spoločností. Realizovateľná hodnota spoločnosti SPP - distribúcia závisí od vývoja regulačného prostredia a spotreby plynu na Slovensku, keďže prakticky všetky príjmy sú regulované distribučnou tarifou, ktorá pozostáva z pevnej a variabilnej časti v závislosti od skutočného objemu distribuovaného plynu. Spoločnosť monitoruje finančné výsledky svojich dcérskych spoločností a spoločného podniku a neidentifikovala žiadne zníženie hodnoty svojich investícií v dcérskych spoločnostiach alebo spoločných podnikoch k 30. septembru 2020. Spoločnosť neidentifikovala žiadne indikátory zníženia hodnoty, a preto nebolo treba vykonať testovanie zníženia hodnoty.

4. NOVÉ MEDZINÁRODNÉ ŠTANDARDY FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

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

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

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Štandard stanovuje zmeny v účtovaní lízingu. Významné zmeny v štandarde sa týkajú účtovania lízingu na strane nájomcov. Nájomcovia už nebudú rozlišovať medzi operatívnym a finančným lízingom. Prenajatý majetok (predstavujúci právo užívať identifikovaný majetok počas doby lízingu) a záväzok z lízingu (predstavujúci povinnosť uhrádzať lízingové splátky) sa budú vykazovať pri každom lízingu, okrem výnimky pre krátkodobé líziny a líziny majetku nízkej hodnoty. Účtovanie lízingu na strane prenajímateľov sa nemení. Podrobnosti nových požiadaviek sú popísané v poznámke č.3. Dopad štandardu na účtovnú závierku je popísaný nižšie.

Spoločnosť uplatnila štandard IFRS 16 „Lízingy“ s účinnosťou od 1. októbra 2019.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Spoločnosť použila nasledujúce praktické zjednodušenia pri spätnom uplatňovaní tohto štandardu na líziny, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívne líziny uplatnením štandardu IAS 17.

- Spoločnosť aplikovala jednu diskontnú sadzbu na portfolio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami.
- K dátumu prvotného uplatnenia štandardu, Spoločnosť upravila aktívum s právom na užívanie o výšku rezervy na nevýhodné lízingové zmluvy vykázanú v súvahe na základe IAS 37, ako alternatívu k posudzovaniu zníženia hodnoty daného majetku.
- Spoločnosť nevykazuje prenájatý majetok a záväzok z lízingu pri lízingoch, ktorých doba trvania lízingu končí do 12 mesiacov odo dňa prvotného uplatnenia štandardu.
- Spoločnosť vyňala počiatočné priame náklady z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia štandardu.

Spoločnosť uplatnila kumulatívny prístup, pričom:

- ku dňu prvotnej aplikácie nového štandardu o účtovaní lízingu vykázala kumulatívny efekt prvotnej aplikácie ako úpravu počiatočného stavu vlastného imania k 1. januáru 2019,
- neuplatňovala tento štandard na zmluvy, ktoré neboli predtým označené za zmluvy obsahujúce líziny na základe štandardu IAS 17 a interpretácie IFRIC 4.

Spoločnosť použila pri uplatnení štandardu IFRS 16 modifikovaný prístup s kumulatívnym efektom. Spoločnosť neupravila porovnateľné informácie a zverejnila informácie za predchádzajúce obdobie, ktoré sú v súlade so štandardom IAS 17. Účtovné postupy pre účtovanie na základe štandardu IAS 17 a IFRS 16 sú popísané nižšie.

Spoločnosť obozretne posúdila tie líziny, ktorých podmienky obsahujú opciu na predĺženie lízingu alebo jeho ukončenie. Vplyv aplikácie účtovného štandardu IFRS 16 – Líziny nemal významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti k 1. októbru 2019.

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

cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti okrem dopadu nového štandardu IFRS 16 - Lízingy popísaného v účtovnej závierke.

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

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

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

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 nasledujúci 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“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 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 finančné nástroje

5. FINANČNÉ NÁSTROJE

a) Faktory finančného rizika

Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku, keďže všetky významné aktíva, záväzky a transakcie sú vyjadrené v eurách. Hlavným rizikom vyplývajúcim z finančných nástrojov spoločnosti je úrokové riziko, úverové riziko a riziko nedostatočnej likvidity.

(1) Úrokové riziko

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

Citlivosť na zmeny pohyblivých úrokových sadzieb nie je významná, keďže spoločnosť je v tejto súvislosti vystavená len rizikám, ktoré sa týkajú úveru poskytnutému spoločnosti GEOTERM KOŠICE, a.s. v celkovej výške 3,4 mil. EUR k 30. septembru 2020 (k 30. septembru 2019 vo výške 3,3 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1,5 %, úveru prijatému od spoločnosti Nafta, a.s. v celkovej výške 50,5 mil. EUR k 30. septembru 2020 (k 30. septembru 2019 vo výške 50 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1 % a úveru prijatému od spoločnosti SPP – distribúcia, a.s. v celkovej výške 91,4 mil. EUR k 30. septembru 2020 s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 0,8 %.

(2) Úverové riziko súvisiace s pohľadávkami

Spoločnosť má pohľadávku z úveru poskytnutého spoločnostiam SPP Storage, s.r.o. a GEOTERM KOŠICE, a.s.

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

(3) Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

V tabuľke nižšie sa uvádza zhrnutie splatnosti finančných záväzkov k 30. septembru 2020 a 30. septembru 2019 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

K 30. septembru 2020	Na požiadanie	Menej ako 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Dlhodobé úvery	-	-	-	142	-	142
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	-	624	-	-	624
Krátkodobé úvery	-	-	-	-	-	-
K 30. septembru 2019	Na požiadanie	Menej ako 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	> 5 rokov	Spolu
Dlhodobé úvery	-	-	-	52	-	52
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	126	572	-	-	698
Krátkodobé úvery	-	-	-	-	-	-

b) Riadenie kapitálového rizika

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

SPP Infrastructure, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

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

	K 30. septembru 2020	K 30. septembru 2019
Dlh (i)	142	50
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	8
Čistý dlh	139	42
Vlastné imanie	5 258	5 215
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	2,6%	0,8%

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

c) Kategórie finančných nástrojov

	K 30. septembru 2020	K 30. septembru 2019
Finančný majetok	947	893
Úvery a pohľadávky:		
Úverové pohľadávky	48	60
Ostatné krátkodobé aktíva	883	812
Krátkodobé úverové pohľadávky	13	13
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	8
Finančné záväzky	766	748
Finančné záväzky ocenené amortizovanými nákladmi:		
Dlhodobé úvery	142	50
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	624	698
Krátkodobé úvery	-	-

6. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH A SPOLOČNÝCH PODNIKOCH

30. september 2020						
Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	Majetok	Závazky	Výnosy	Hospodársky výsledok	Účtovná hodnota
spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM						
Dcérske spoločnosti						
eustream, a.s., Votrubova 11/A 821 09 Bratislava	100 %	5 119	2 881	798	395	2 793
SPP - distribúcia, a.s., Mlynské nivy 44/b 825 11 Bratislava (1)	100 %	4 580	1 677	422	114	1 878
NAFTA a.s., Votrubova 1 821 09 Bratislava	56,15 %	640	407	237	98	217
GEOTERM KOŠICE, a.s., Moldavská č. 12 040 11 Košice	95,82 %	18	6	0	0	0
SPP Storage, s.r.o., Dolní Bojanovice 891, 69617 Dolní Bojanovice, Česká republika (3)	100 %	232	101	33	19	170
SPP Infrastructure Financing B.V., Schiphol Boulevard 477, C4, 111 8BK Schiphol, Holandsko	100 %	506	505	38	0	0
Pozagas a.s., Malé námestie 1, 901 01 Malacky (2)	35 %	112	18	38	12	18
Plynárenská metrológia, s. r. o., Mlynské Nivy 44/b 825 11 Bratislava (4)	100 %	1	0	0	0	0
Iný dlhodobý majetok						
SLOVGEOTERM a.s., Palisády 39, 811 06 Bratislava (pridružená spoločnosť)	50 %	X	X	X	X	0
GALANTATERM, spol. s r.o., Vodárenská 1608/1, 924 01 Galanta (podieľ)	17,50 %	X	X	X	X	1
Dlhodobý finančný majetok celkom	x	x	x	x	x	5 077

SPP Infrastructure, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	30. september 2019				
		Majetok	Závazky	Výnosy	Hospodársky výsledok	Účtovná hodnota
		spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM				
Dcérske spoločnosti						
eustream, a.s., Votrubova 11/A 821 09 Bratislava	100 %	4 871	2 990	797	396	2 793
SPP - distribúcia, a.s., Mlynské nivy 44/b 825 11 Bratislava (1)	100 %	4 683	1 779	422	71	1 878
NAFTA a.s., Votrubova 1 821 09 Bratislava	56,15 %	641	432	185	83	217
GEOTERM KOŠICE, a.s., Moldavská č. 12 040 11 Košice	95,82 %	18	5	0	0	0
SPP Storage, s.r.o., Dolní Bojanovice 891, 69617 Dolní Bojanovice, Česká republika (3)	100 %	245	120	31	17	163
SPP Infrastructure Financing B.V., Schiphol Boulevard 477, C4, 111 8BK Schiphol, Holandsko	100 %	1 262	1 261	44	1	0
Pozagas a.s., Malé námestie 1, 901 01 Malacky (2)	35 %	97	16	28	4	18
Plynárenská metrológia, s. r. o., Mlynské Nivy 44/b 825 11 Bratislava (4)	100 %	1	1	0	0	0
Iný dlhodobý majetok						
SLOVGEOTERM a.s., Palisády 39, 811 06 Bratislava (pridružená spoločnosť)	50 %	X	X	X	X	0
GALANTATERM, spol. s r.o., Vodárenská 1608/1, 924 01 Galanta (podieľ)	17,50 %	X	X	X	X	1
Dlhodobý finančný majetok celkom	x	x	x	x	x	5 070

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

(2) Akciový podiel spoločností SPP Infrastructure, a. s. (35 %) a NAFTA a.s. (65 %). 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.

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

(4) Dňa 1. marca 2017 spoločnosť obstarala 100%- ný podiel v spoločnosti Plynárenská metrológia, s.r.o. od dcérskej spoločnosti SPP – distribúcia, a.s.

POZNÁMKA: Účtovné obdobia investícií (12-mesačné končiace sa 31. júla pre eustream, a.s. a SPP – distribúcia, a.s. a 12-mesačné končiace sa 31. decembra pre ostatné spoločnosti) sa líšia od tých, ktoré uplatňuje spoločnosť. Súvahové informácie o investíciách sa preto vykazujú ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosti (k 30. septembru 2019 a k 30. septembru 2018). Informácie o investíciách uvedené vo výkaze ziskov a strát sa vykazujú za rok končiaci sa 30. septembra 2019 a rok končiaci sa 30. septembra 2018. Časť dlhodobého hmotného majetku spoločností eustream, a.s. a SPP – distribúcia, a.s. je vykázaná v precenenej hodnote, ktorá predstavuje ich reálnu hodnotu, čo je v súlade s účtovnými politikami dcérskych spoločností.

7. POSKYTNUTÉ ÚVERY

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

Splátky úveru v celkovej hodnote 31 mil. EUR (dve splátky v júni 2015, dve splátky v júni 2016 a splátka v júni 2020) boli započítané voči zvýšeniu vlastného imania v spoločnosti SPP Storage, s.r.o.. Ostatné splátky boli uhradené v zmysle úverovej zmluvy. Zostávajúce splátky sú vykázané ako pohľadávky z dlhodobých resp. krátkodobých úverov podľa splatnosti (k 30. septembru 2020: dlhodobé 43 mil. EUR vrátane úrokov, krátkodobé 13 mil. EUR vrátane úrokov, k 30. septembru 2019: dlhodobé 56 mil. EUR vrátane úrokov, krátkodobé 13 mil. EUR vrátane úrokov).

Pohľadávky z dlhodobých úverov navyše obsahujú úver voči dcérskej spoločnosti GEOTERM KOŠICE, a.s. v celkovej výške 3,4 mil. EUR k 30. septembru 2020 (k 30. septembru 2019 vo výške 3,3 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1,5 %.

SPP Infrastructure, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

Poskytnuté úvery:

Úvery	30. september 2019	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Prevod úveru v účtovnom období	30. september 2020
Splatné o viac ako 5 rokov	57	2	(14)	-	45
Splatné od 1 do 3 rokov vrátane	3	-	-	-	3
Splatné do 1 roka vrátane	13	-	-	-	13
Úvery celkom	73	2	(14)	-	61

Úvery	30. september 2018	Zvýšenie hodnoty	Zníženie hodnoty	Prevod úveru v účtovnom období	30. september 2019
Splatné o viac ako 5 rokov	70	1	(14)	-	57
Splatné od 1 do 3 rokov vrátane	3	-	-	-	3
Splatné do 1 roka vrátane	13	-	-	-	13
Úvery celkom	86	1	(14)	-	73

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

8. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ AKTÍVA

Ako ostatné krátkodobé aktíva spoločnosť vykazuje depozitá poskytnuté akcionárom. K 30. septembru 2020 spoločnosť poskytla depozitá vo výške 339 mil. EUR: SPP 173 mil. EUR a SGH 166 mil. EUR. K 30. septembru 2019 spoločnosť poskytla depozitá vo výške 243 mil. EUR: SPP 124 mil. EUR a SGH 119 mil. EUR.

Zároveň spoločnosť ako ostatné krátkodobé aktíva vykazuje aj pohľadávku z titulu nevyplatených dividend z dcérskych spoločností vo výške 544 mil. EUR. K 30. septembru 2019 spoločnosť vykazovala pohľadávku z titulu nevyplatených dividend z dcérskych spoločností vo výške 569 mil. EUR.

9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peniaze na bankových účtoch, s ktorými môže spoločnosť voľne disponovať. Zostatok na bankových účtoch k 30. septembru 2020 je 3 mil. EUR. Zostatok vykázaný k 30. septembru 2019 bol vo výške 8 mil. EUR.

10. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

Ako záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka spoločnosť vykazuje záväzky z cashpoolingu voči dcérskym spoločnostiam a iné záväzky. Zostatok záväzkov z cashpoolingu k 30. septembru 2020 predstavuje 624 mil. EUR. Zostatok záväzkov z cashpoolingu k 30. septembru 2019 bol 572 mil. EUR. Časť nerozdeleného zisku vo výške 126 mil. EUR bola schválená na výplatu dividend akcionárom valným zhromaždením dňa 30. septembra 2019. Táto čiastka bola k 30. septembru 2019 vykázaná ako záväzok voči spoločníkom z titulu výplaty dividend.

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

11. VLASTNÉ IMANIE

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

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

SPP Infrastructure, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

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

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

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

Rozdelenie zisku:

Druh prídelu	Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 30. septembra 2019	Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 30. septembra 2018
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-	-
Dividendy	541	1 005
Nerozdelený zisk	66	-
Zisk na rozdelenie spolu	607	1 005

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2019 bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 16. decembra 2019 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 541 mil. EUR a čiastka 66 mil. EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk.

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2019 vo výške 541 mil. Eur a nerozdelený zisk vo výške 126 mil. EUR, schválený na vyplatenie v septembri 2019, boli vyplatené vo forme dividend akcionárom spoločnosti, pričom boli uhradené formou zápočtu s pohľadávkou voči akcionárom z titulu poskytnutých depozít (pozn. 8).

12. PRIJATÉ ÚVERY

	Mena	Úrok p. a. v %	Splatnosť	30. september 2020	30. september 2019
Dlhodobé úvery					
Nafta, a.s.	EUR	3M EURIBOR + 1 %	25.11.2023	51	50
SPP - distribúcia, a.s.	EUR	3M EURIBOR + 0,8%	31.03.2027	91	
Dlhodobé úvery spolu				142	50

K 30. septembru 2020 spoločnosť vykazuje dlhodobý úver vo výške 51 mil. EUR prijatý od dcérskej spoločnosti NAFTA a.s., ktorým bol v priebehu minulého účtovného obdobia prefinancovaný krátkodobý úver. Úroky z úveru sa kapitalizujú každoročne v deň výročia čerpania úveru; úroky sú splatné k dátumu splatnosti úveru.

K 31. marcu 2020 spoločnosť prijala prvú tranžu dlhodobého úveru vo výške 91 mil. Eur od dcérskej spoločnosti SPP - distribúcia, a.s. a to prostredníctvom zápočtu svojho záväzku z cash pooling. Výška úverového rámca je 350 mil. EUR.

13. VÝNOSY Z FINANČNÝCH INVESTÍCIÍ

	Rok končiaci sa 30. septembra 2020	Rok končiaci sa 30. septembra 2019
Dividendy	585	608
Úroky z úverov (pozn. 7)	1	1
Celkom	586	609

SPP Infrastructure, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
(v mil. EUR)

14. DANE

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

	Rok končiaci sa 30. septembra 2020			Rok končiaci sa 30. septembra 2019		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Zisk/strata pred zdanením, z toho:	584			607		
Teoretická daň		123	21%		128	21%
Daňovo neuznané náklady	-	-	-	-	-	-
Výnosy nepodliehajúce dani	(586)	(123)	-	(608)	(128)	-
Umorenie daňovej straty						
Iné	2			1		
Celkom	-	-	-	-	-	-
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Celková daň z príjmov	-	-	-	-	-	-

15. PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

	Pozn.	Rok končiaci sa 30. septembra 2020	Rok končiaci sa 30. septembra 2019
Zisk pre zdanením		584	607
Úpravy o nepenážné transakcie:			
Výnosy z dividend	13	(585)	(608)
Úroky účtované do nákladov	12	1	1
Úroky účtované do výnosov	13	(1)	(1)
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(1)	(1)

16. PODMIENENÉ AKTÍVA A PASÍVA

K 30. septembru 2020 spoločnosť nevykazuje žiadne podmienené aktíva, ani pasíva. (K 30. septembru 2019 spoločnosť žiadne podmienené aktíva, ani pasíva)

17. DANE

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

SPP Infrastructure, a. s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
 za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2020 a 30. septembra 2019
 (v mil. EUR)

18. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Rok končiaci sa 30. septembra 2020				30. september 2020			
Výnosy z dividend (pozn. 13)	Výnosové úroky (pozn. 7 a 13)	Nákladové úroky (pozn. 12)	Úverová pohľadávka (pozn. 7) a poskytnuté depozitá (pozn. 8)	Úverový záväzok (pozn. 12)	Pohľadávka z titulu nevyplatených dividend (pozn. 8)	Záväzok z cashpoolingu (pozn. 10)	Záväzok z dividend (pozn. 10)
Dcérske spol.	585	1	1	61	142	544	624
SGH	-	-	-	166	-	-	-
SPP	-	-	-	173	-	-	-

Rok končiaci sa 30. septembra 2019				30. september 2019			
Výnosy z dividend (pozn. 13)	Výnosové úroky (pozn. 7 a 13)	Nákladové úroky (pozn. 12)	Úverová pohľadávka (pozn. 7) a poskytnuté depozitá (pozn. 8)	Úverový záväzok (pozn. 12)	Pohľadávka z titulu nevyplatených dividend (pozn. 8)	Záväzok z cashpoolingu (pozn. 10)	Záväzok z dividend (pozn. 10)
Dcérske spol.	608	1	1	73	50	569	572
SGH	-	-	-	119	-	-	-
SPP	-	-	-	124	-	-	-

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

19. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Dňa 15. októbra 2020 boli započítané vzájomné pohľadávky s dcérskymi spoločnosťami SPP - distribúcia, a.s. (v celkovej hodnote 115 miliónov EUR) a eustream, a.s. (v celkovej hodnote 186 miliónov EUR) na základe Dohody o započítaní vzájomných pohľadávok.

Dňa 4. novembra 2020 spoločnosť poskytla depozitá svojim akcionárom vo výške 190 mil. EUR : SPP 96,9 mil. EUR a SGH 93,1 mil. EUR.

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

Zostavené dňa:

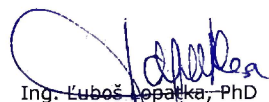
6. novembra 2020

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



Ing. František Čupr
predseda predstavenstva

Schválené dňa:



Ing. Ľuboš Jopálka, PhD
podpredseda predstavenstva