SPP Infrastructure, 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 30. SEPTEMBRA 2019

A

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNYCH PREDPISOV

SPP Infrastructure, a. s.

INDIVIDUÁLNA VÝROČNÁ SPRÁVA

K 30. SEPTEMBRU 2019

1. Profil spoločnosti

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

Spoločnosť bola založená ako 100% dcérska spoločnosť spoločnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (SPP) pre účely reorganizácie skupiny SPP v zmysle Zmluvy o reorganizácii skupiny SPP uzatvorenej medzi Fondom národného majetku SR (FNM) a Ministerstvom hospodárstva SR (MH SR) a Energetickým a průmyslovým holdingom, a.s. (EPH) uzatvorenej 14.12.2012.
V rámci procesu reorganizácie skupiny SPP, dňa 14.5.2014 spoločnosť SPP vložila do Spoločnosti svoje akcie a podiely vo vybraných dcérskych spoločnostiach formou nepeňažného vkladu :

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

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

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

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

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

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

1.1. Hlavné činnosti spoločnosti

Aktivity Spoločnosti počas účtovného obdobia končiaceho 30. septembra 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. - individuálne IFRS (v mil. EUR)

Informácie o stave majetku a imania/záväzkov – individuálne výkazy

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Majetok	**5 963**	**5 945**
Dlhodobý majetok:	*5 130*	*5 143*
Investície v dcérskych spoločnostiach	5 069	5 069
Investície v spoločných podnikoch	-	-
Úverová pohľadávka	60	73
Ostatné dlhodobé aktíva	1	1
Obežný majetok	*833*	*802*
Pohľadávka z krátkodobých úverov	13	13
Ostatné krátkodobé aktíva	812	784
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	5

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Imanie a záväzky	**5 963**	**5 945**
Vlastné imanie:	*5 215*	*5 613*
Základné imanie	3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy	733	733
Nerozdelený zisk	819	1 217
Dlhodobé záväzky	*50*	*-*
Dlhodobé úvery	50	-
Krátkodobé záväzky	698	332
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	698	200
Krátkodobé úvery	-	132

Informácie o finančných výnosoch (v mil. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Finančné výnosy, z toho:	**609**	**1 009**
Dividendy	608	1 006
Úroky z pôžičiek	1	3

Informácie o finančných nákladoch (v mil. EUR)

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

Informácie o nákladoch (v tis. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady za poskytnuté služby: z toho:	266	290
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	*39*	*42*
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	19	19
Iné uisťovacie audítorské služby	20	23
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 302	1 285
Osobné náklady	1 232	1 220
Dane a poplatky	54	53
Spotreba materiálu	16	12

5. Návrh na rozdelenie zisku

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2018 v sume 1 004 687 127,50 EUR bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 14. decembra 2018 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 878 908 200,23 EUR. Časť nerozdeleného zisku vo výške 125 778 927,27 EUR bola schválená na výplatu dividend akcionárom valným zhromaždením dňa 30. septembra 2019.

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodne o rozdelení zisku za účtovné obdobie končiace sa 30. septembra 2019.

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

Dňa 10.10.2019 boli započítané vzájomné pohľadávky s dcérskymi spoločnosťami SPP - distribúcia, a.s. (v celkovej hodnote 127 miliónov EUR) a eustream, a.s. (v celkovej hodnote 369 miliónov EUR) na základe Dohody o započítaní vzájomných pohľadávok.

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

7. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

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

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

Činnosti účtovnej jednotky nemajú vplyv na životné prostredie.

8. Kontaktné údaje

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

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 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 2019, výkaz 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 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 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 jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

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.

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 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 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 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 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 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.

Vyhodnotili 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 2019 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 2019

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

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

SPP Infrastructure, a. s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 30. SEPTEMBRU 2019

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 2019 a 30. septembru 2018
(v mil. EUR)

	Pozn.	*30. september 2019*	*30. september 2018*
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA			
Investície v dcérskych spoločnostiach	6	5 069	5 069
Investície v spoločných podnikoch	6	-	-
Úverová pohľadávka	7	60	73
Ostatné dlhodobé aktíva		1	1
Dlhodobé aktíva celkom		**5 130**	**5 143**
OBEŽNÉ AKTÍVA			
Ostatné krátkodobé aktíva	8	812	784
Pohľadávka z krátkodobých úverov	7	13	13
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	8	5
Obežné aktíva celkom		**833**	**802**
AKTÍVA CELKOM		**5 963**	**5 945**
PASÍVA:			
IMANIE A REZERVNÉ FONDY			
Základné imanie		3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy		733	733
Nerozdelený zisk		819	1 217
Vlastné imanie celkom	11	**5 215**	**5 613**
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Dlhodobé úvery	12	50	-
Dlhodobé záväzky celkom		**50**	
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	10	698	200
Krátkodobé úvery	12	-	132
Krátkodobé záväzky celkom		**698**	**332**
Záväzky celkom		**748**	**332**
PASÍVA CELKOM		**5 963**	**5 945**

Účtovnú závierku na stranách 3 až 21 podpísali v mene predstavenstva dňa 6. novembra 2019:

JUDr. Daniel Křetínský
predseda predstavenstva

JUDr. Alexander Sako
podpredseda predstavenstva

SPP Infrastructure, a. s.
Výkazy ziskov a strát
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2019 a 30. septembra 2018
(v mil. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 30. septembra 2019*	*Rok končiaci sa 30. septembra 2018*
Výnosy z finančných investícií	13	609	1 009
Nákladové úroky z úverov	12	(1)	(2)
Finančné náklady		-	(1)
Osobné náklady		(1)	(1)
Zisk pred zdanením		**607**	**1 005**
Daň z príjmov	14	-	-
ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE		**607**	**1 005**

SPP Infrastructure, a. s.
Výkazy súhrnných ziskov a strát
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2019 a 30. septembra 2018
(v mil. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 30. septembra 2019*	*Rok končiaci sa 30. septembra 2018*
Čistý zisk za obdobie		607	1 005
Ostatné súhrnné zisky:			
Ostatné čisté súhrnné zisky/(straty) za obdobie		-	-
Čistý súhrnný zisk za obdobie celkom		**607**	**1 005**

SPP Infrastructure, a. s.
Výkazy zmien vo vlastnom imaní
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2019 a 30. septembra 2018
(v mil. EUR)

	Základné imanie	*Zákonný rezervný fond a ostatné fondy*	*Nerozdelený zisk*	*Celkom*
Stav k 30. septembru 2017	**3 663**	**733**	**645**	**5 041**
Čistý zisk za obdobie	-	-	1 005	1 005
Výplata dividend	-	-	(433)	(433)
Stav k 30. septembru 2018	**3 663**	**733**	**1 217**	**5 613**
Čistý zisk za obdobie	-	-	607	607
Vyplatená/priznaná dividenda	-	-	(1 005)	(1 005)
Stav k 30. septembru 2019	**3 663**	**733**	**819**	**5 215**

SPP Infrastructure, a. s.
Výkazy peňažných tokov
za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2019 a 30. septembra 2018
(v mil. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 30. septembra 2019*	*Rok končiaci sa 30. septembra 2018*
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	15	**(1)**	**(1)**
Daň z príjmov zaplatená		-	-
Dividendy vyplatené *	11	(159)	-
Dividendy prijaté *	13	177	603
Zaplatené úroky		-	(1)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		**17**	**601**
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Poskytnuté úvery	7	14	15
Poskytnuté depozitá akcionárom	8	(473)	(593)
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		**(459)**	**(578)**
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy/(splátky) úverov	12	0	(9)
Zmena cashpoolingu *		445	(10)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		**445**	**(19)**
(Zníženie)/zvýšenie stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		3	4
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		5	1
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		**8**	**5**

* 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 dlhodobo zazmluvnené. 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 Seatle 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 vyrovnaniu už skôr uzavretej dohody medzi EPH a konzorciom globálnych inštitucionálnych investorov vedených a zastupovaných spoločnosťou Macquarie Infastructure 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. Konečnou materskou spoločnosťou spoločnosti SPP Infrastructure, a. s. je Energetický a průmyslový holding, a.s.

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

Účtovnú závierku SPP Infrastructure, a.s. za rok končiaci 30. septembra 2018 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 14. decembra 2018.

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

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

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

1.3. Zamestnanci

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

1.4. Orgány spoločnosti

Orgán	*Funkcia*	*Meno*
Predstavenstvo	Predseda	JUDr. Daniel Křetínský - od 3. júla 2013
	Podpredseda	JUDr. Alexander Sako – od 3. júla 2013
	Člen	JUDr. Marián Valko – od 8. októbra 2013
	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
	Člen	Mgr. Pavel Horský – od 3. júla 2013
	Člen	Mgr. Ladislav Nagy– od 29. septembra 2018
	Člen	Ing. Tomáš Richter – od 1. decembra 2015
	Člen	Jiří Zrůst– od 21. apríla 2017
	Člen	Ing. Peter Novák– od 29. septembra 2018

1.5. Vlastnícka štruktúra spoločnosti

	30. september 2019		*30. september 2018*	
Akcionár	*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 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.

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 2019. Porovnateľné finančné informácie sú prezentované za 12-mesačné obdobie končiace sa 30. septembra 2018.

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 (peňazotvorné 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.

<u>Zníženie hodnoty finančného majetku</u>

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.

<u>Ukončenie vykazovania finančného majetku</u>

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 prémií 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 2019. 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 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),

- 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).

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.

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 3,3 mil. EUR k 30. septembru 2019 (k 30. septembru 2018 vo výške 3,1 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1,5 % a úveru prijatému od spoločnosti Nafta, a.s. v celkovej výške 50 mil. EUR k 30. septembru 2019 (k 30. septembru 2018 vo výške 132 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1 % (k 30. septembru 2018 : 3M EURIBOR + 1,16 %).

(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 2019 a 30. septembru 2018 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

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	-	-	-	-	-	-

K 30. septembru 2018	***Na požiadanie***	***Menej ako 3 mesiace***	***3 až 12 mesiacov***	***1 až 5 rokov***	***> 5 rokov***	***Spolu***
Dlhodobé úvery	-	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	-	200	-	-	200
Krátkodobé úvery	-	-	133	-	-	133

b) Riadenie kapitálového rizika

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

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

	K 30. septembru 2019	*K 30. septembru 2018*
Dlh (i)	50	132
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	5
Čistý dlh	42	127
Vlastné imanie	5 215	5 613
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	**0,8%**	**2,3%**

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

c) Kategórie finančných nástrojov

	K 30. septembru 2019	*K 30. septembru 2018*
Finančný majetok	**893**	**875**
Úvery a pohľadávky:		
Úverové pohľadávky	*60*	*73*
Ostatné krátkodobé aktíva	*812*	*784*
Krátkodobé úverové pohľadávky	*13*	*13*
Peniaze a peňažné ekvivalenty	*8*	*5*
Finančné záväzky	**748**	**332**
Finančné záväzky ocenené amortizovanými nákladmi:		
Dlhodobé úvery	*50*	*-*
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	*698*	*200*
Krátkodobé úvery	*-*	*132*

6. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH A SPOLOČNÝCH PODNIKOCH

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM	*Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)*	*30. september 2019*				
		Majetok	*Záväzky*	*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
Plynárenská metrológia, s. r. o., Mlynské Nivy 44/b 825 11 Bratislava *(4)*	100 %	97	16	28	4	18
Pozagas a.s., Malé námestie 1, 901 01 Malacky (2)	35 %	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 (podiely)	17,50 %	X	X	X	X	1
Dlhodobý finančný majetok celkom	**x**	**x**	**x**	**x**	**x**	**5 070**

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM	*Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)*	*30. september 2018*				
		Majetok	*Záväzky*	*Výnosy*	*Hospodársky výsledok*	*Účtovná hodnota*
		spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM				
Dcérske spoločnosti						
eustream, a.s., Votrubova 11/A 821 09 Bratislava	100 %	4 576	2 710	754	398	2 793
SPP - distribúcia, a.s., Mlynské nivy 44/b 825 11 Bratislava *(1)*	100 %	2 617	1 114	421	149	1 878
NAFTA a.s., Votrubova 1 821 09 Bratislava	56,15 %	561	374	152	75	217
GEOTERM KOŠICE, a.s., Moldavská č. 12 040 11 Košice	95,82 %	17	5	-	-	-
SPP Storage, s.r.o., Dolní Bojanovice 891, 69617 Dolní Bojanovice, Česká republika *(3)*	100 %	242	121	31	17	163
SPP Infrastructure Financing B.V., Schiphol Boulevard 477, C4, 111 8BK Schiphol, Holandsko	100 %	1 261	1 260	44	-	-
Plynárenská metrológia, s. r. o., Mlynské Nivy 44/b 825 11 Bratislava *(4)*	100 %	1	1	-	-	0,3
Pozagas a.s., Malé námestie 1, 901 01 Malacky (2)	35 %	96	18	27	(2)	18
Iný dlhodobý majetok						
SLOVGEOTERM a.s., Palisády 39, 811 06 Bratislava (pridružená spoločnosť)	50 %	x	x	x	x	0,1
GALANTATERM, spol. s r.o., Vodárenská 1608/1, 924 01 Galanta (podiely)	17,50 %	x	x	x	x	0,6
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 %.

Prvé splátky úveru v celkovej hodnote 25 mil. EUR (dve splátky v júni 2015 a ďalšie dve splátky v júni 2016) boli započítané voči zvýšeniu vlastného imania v spoločnosti SPP Storage, s.r.o. Splátka k 15. júnu 2017 bola uhradená v zmysle úverovej zmluvy. Zostávajúce splátky sú vykázané ako pohľadávky z dlhodobých resp. krátkodobých úverov podľa splatnosti (k 30. septembru 2019: dlhodobé 56 mil. EUR vrátane úrokov, krátkodobé 13 mil. EUR vrátane úrokov, k 30. septembru 2018: dlhodobé 70 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 3,3 mil. EUR k 30. septembru 2019 (k 30. septembru 2018 vo výške 3,1 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1,5 %.

Poskytnuté úvery:

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**

Úvery	*30. september 2017*	*Zvýšenie hodnoty*	*Zníženie hodnoty*	*Prevod úveru v účtovnom období*	*30. september 2018*
Splatné o viac ako 5 rokov	82	3	(15)	-	70
Splatné od 1 do 3 rokov vrátane	3	-	-	-	3
Splatné do 1 roka vrátane	13	-	-	-	13
Úvery celkom	**98**	**3**	**(15)**	**-**	**86**

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 2019 spoločnosť poskytla depozitá vo výške 243 mil. EUR: SPP 124 mil. EUR a SGH 119 mil. EUR. K 30. septembru 2018 spoločnosť poskytla depozitá vo výške 490 mil. EUR: SPP 250 mil. EUR a SGH 240 mil. EUR.

Zároveň spoločnosť ako ostatné krátkodobé aktíva vykazuje aj pohľadávku z titulu nevyplatených dividend z dcérskych spoločností vo výške 569 mil. EUR. K 30. septembru 2018 spoločnosť vykazovala pohľadávku z titulu nevyplatených dividend z dcérskych spoločností vo výške 294 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 2019 je 8 mil. EUR. Zostatok vykázaný k 30. septembru 2018 bol vo výške 5 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 2019 predstavuje 572 mil. EUR. Zostatok záväzkov z cashpoolingu k 30. septembru 2018 bol 200 mil. EUR. Časť nerozdeleného zisku vo výške 126 mil. EUR bola schválená na výplatu dividend akcionárom valným zhromaždením dňa 30. septembra 2019. Táto čiastka je 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.

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 2018*	*Rozdelenie zisku za 3-mesačné obdobie končiace sa 30. septembra 2017*
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-	-
Dividendy	1 005	433
Nerozdelený zisk	-	212
Zisk na rozdelenie spolu	**1 005**	**645**

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2018 bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 14. decembra 2018 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 879 mil. EUR a čiastka 126 mil. EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk.

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2018 bol vyplatený vo forme dividend akcionárom spoločnosti, pričom boli uhradené formou zápočtu s pohľadávkou voči akcionárom z titulu poskytnutých depozít (pozn. 8) a doplatkom v hotovosti vo výške 159 mil. EUR.

V septembri 2019 spoločnosť rozhodla o vyplatení nerozdeleného zisku vo výške 126 mil. EUR.

12. PRIJATÉ ÚVERY

	Mena	*Úrok p. a. v %*	*Splatnosť*	*30. september 2019*	*30. september 2018*
Dlhodobé úvery					
Nafta, a.s.	EUR	3M EURIBOR + 1 %	25.11.2023	50	-
Dlhodobé úvery spolu				**50**	**-**
Krátkodobé úvery					
Nafta, a.s.	EUR	3M EURIBOR + 1,16 %	30. 4. 2019	-	132
Krátkodobé úvery spolu				**-**	**132**

K 30. septembru 2019 spoločnosť vykazuje dlhodobý úver vo výške 50 mil. EUR prijatý od dcérskej spoločnosti NAFTA a.s., ktorým bol v priebehu účtovného obdobia prefinancovaný krátkodobý úver. Pôvodná výška prefinancovaného úveru bola 132 mil. EUR, časť úveru bola v priebehu účtovného obdobia započítaná s pohľadávkami z titulu dividend za roky 2017 a 2018 vo výške 82 mil. EUR.

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

13. VÝNOSY Z FINANČNÝCH INVESTÍCIÍ

	Rok končiaci sa 30. septembra 2019	*Rok končiaci sa 30. septembra 2018*
Dividendy	608	1 006
Úroky z úverov (pozn. 7)	1	3
Celkom	**609**	**1 009**

14. DANE

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

	Rok končiaci sa 30. septembra 2019			*Rok končiaci sa 30. septembra 2018*		
	Základ dane	*Daň*	*Daň v %*	*Základ dane*	*Daň*	*Daň v %*
Zisk/strata pred zdanením, z toho:	607			1 005		
Teoretická daň		128	21%		211	21%
Daňovo neuznané náklady	-	-	-	-	-	-
Výnosy nepodliehajúce dani	(608)	(128)	-	(1 006)	(211)	-
Umorenie daňovej straty				-	-	-
Celkom	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**	**-**	
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Celková daň z príjmov	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

15. PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

	Pozn.	*Rok končiaci sa 30. septembra 2019*	*Rok končiaci sa 30. septembra 2018*
Zisk pre zdanením		**607**	**1 005**
Úpravy o nepeňažné transakcie:			
Výnosy z dividend	13	(608)	(1 006)
Úroky účtované do nákladov	12	1	3
Úroky účtované do výnosov	13	(1)	(3)
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		**(1)**	**(1)**

16. PODMIENENÉ AKTÍVA A PASÍVA

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

K 30. septembru 2018 spoločnosť vykazovala podmienený záväzok poskytnutý úverový prísľub vo výške 500 mil. EUR voči Slovenský plynárenský priemysel, a.s. a vo výške 480 mil. EUR voči Slovak Gas Holding B.V. na základe zmluvy o pôžičke, ktorej platnosť bola ukončená v priebehu roka 2019.

17. DANE

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

18. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Rok končiaci sa 30. 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	-	-	-	62
SPP	-	-	-	124	-	-	-	64

Rok končiaci sa 30. septembra 2018					*30. september 2018*			
	Výnosy z dividend (pozn. 13)	*Výnosov é úroky (pozn. 7 a 13)*	*Nákladové úroky (pozn. 12)*	*Dividendy priznané akcionárom (pozn. 11)*	*Úverová pohľadávka (pozn. 7) a poskytnuté depozitá (pozn. 8)*	*Úverový záväzok (pozn. 12)*	*Záväzok z cashpoolingu (pozn. 10)*	*Záväzok z dividend (pozn. 10)*
Dcérske spol.	1 006	3	3	86	132	294	200	-
SGH	-	-	-	240	-	-	-	-
SPP	-	-	-	250	-	-	-	-

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

19. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Dňa 10.10.2019 boli započítané vzájomné pohľadávky s dcérskymi spoločnosťami SPP - distribúcia, a.s. (v celkovej hodnote 127 miliónov EUR) a eustream, a.s. (v celkovej hodnote 369 miliónov EUR) na základe Dohody o započítaní vzájomných pohľadávok.

Okrem vyššie spomenutej udalosti 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 2019

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

Schválené dňa:

JUDr. Daniel Křetínský
predseda predstavenstva

JUDr. Alexander Sako
podpredseda predstavenstva