

**SPP Infrastructure, a. s.**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ  
ZÁVIERKY ZOSTAVENEJ V SÚLADE  
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI  
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ  
PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU  
K 30. SEPTEMBRU 2021**

**A**

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM  
ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH  
PREDPISOV**

**SPP Infrastructure, a. s.**

**INDIVIDUÁLNA VÝROČNÁ SPRÁVA ZA  
ÚČTOVNÉ OBDOBIE K 30. SEPTEMBRU 2021**

## 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 2021 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 2021 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 2021

### Štatutárny orgán: Predstavenstvo

Predseda: Ing. František Čupr, MBA (od 30. septembra 2020)  
JUDr. Daniel Křetínský (do 29. septembra 2020)  
Podpredseda: Ing. Ľuboš Lopatka, PhD. (od 30. septembra 2020)  
JUDr. Alexander Sako (do 29. septembra 2020)  
Členovia: Ing. Milan Urban (od 30. septembra 2020)  
JUDr. Marián Valko (do 29. septembra 2020)  
Ing. Miroslav Haško  
Mgr. Jan Stříteský

### Dozorná rada

Predseda: Ing. Ingrid Šabíková, PhD. (od 27. marca 2021)  
Ing. Adriana Bujdáková (do 26. marca 2021)  
Podpredseda: Mgr. Pavel Horský  
Členovia: Ing. Michal Sklienka (od 30. septembra 2020)  
Mgr. Ladislav Nagy (do 29. septembra 2020)  
Ing. Dušan Halgaš (od 30. septembra 2020)  
Ing. Tomáš Richter (do 29. septembra 2020)  
Jiří Zrůst  
MUDr. Dalibor Gergel, PhD. (od 30. septembra 2020)  
Ing. Peter Novák (do 29. septembra 2020)

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 2021 sú:

Predseda: Ing. Jakub Šteinfeld  
Členovia: Ing. Libor Briška  
Ing. Václav Paleček (od 1. októbra 2020)  
Ing. Filip Bělák (do 30. septembra 2020)

## 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 %
<b>Spolu</b>	<b>3 663 366 936</b>	<b>100 %</b>

## 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 2020 do 30. septembra 2021.

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

Informácie o stave majetku a imania/závazkov – individuálne výkazy

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Majetok</b>	<b>5 592</b>	<b>6 024</b>
<i>Dlhodobý majetok:</i>	<u>5 113</u>	<u>5 125</u>
Investície v dcérskych spoločnostiach	5 076	5 076
Investície v spoločných podnikoch	-	-
Úverová pohľadávka	36	48
Ostatné dlhodobé aktíva	1	1
<i>Obežný majetok</i>	<u>479</u>	<u>899</u>
Pohľadávka z krátkodobých úverov	13	13
Ostatné krátkodobé aktíva	460	883
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	3

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Imanie a záväzky</b>	<b>5 592</b>	<b>6 024</b>
<i>Vlastné imanie:</i>	<u>5 000</u>	<u>5 258</u>
Základné imanie	3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy	733	733
Nerozdelený zisk	604	862
<i>Dlhodobé záväzky</i>	<u>104</u>	<u>142</u>
Dlhodobé úvery	104	142
<i>Krátkodobé záväzky</i>	<u>488</u>	<u>624</u>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	488	624
Krátkodobé úvery	-	-

#### Informácie o finančných výnosoch (v mil. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>270</b>	<b>586</b>
Dividendy	269	585
Úroky z pôžičiek	1	1

#### Informácie o finančných nákladoch (v mil. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Nákladové úroky	1	1
Ostatné finančné náklady	-	-

#### Informácie o nákladoch (v tis. EUR)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Náklady za poskytnuté služby: z toho:</b>	<b>246</b>	<b>261</b>
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>46</i>	<i>45</i>
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	21	19
Iné uisťovacie audítorské služby	25	26
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>1 154</b>	<b>1 299</b>
Osobné náklady	1 097	1 232
Dane a poplatky	44	52
Spotreba materiálu	13	15

#### 5. Návrh na rozdelenie zisku

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2020 v sume 584 413 510,02 EUR bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 21. decembra 2020 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 526 308 231,00 EUR a čiastka 58 105 279,02 EUR bola preúčtovaná na nerozdelený zisk.

Valné zhromaždenie spoločnosti rozhodne o rozdelení zisku za účtovné obdobie končiace sa 30. septembra 2021.

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

Dňa 2. novembra 2021 spoločnosť prijala tretiu tranžu dlhodobého úveru vo výške 172 mil. EUR od dcérskej spoločnosti SPP - distribúcia, a.s. a to prostredníctvom zápočtu svojho záväzku z cash pooling.

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.

## **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 2021 bol 4, z toho 1 výkonný manažér (rok končiaci sa 30. septembra 2020: 4 zamestnanci, z toho 1 výkonný manažér).

Činnosti účtovnej jednotky nemá vplyv na životné prostredie.

## **8. Kontaktné údaje**

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

## SPP Infrastructure, a. s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

#### SPRÁVA Z AUDITU 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 2021, 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 2021 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 a osôb poverených spravovaním 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.

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

##### 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 zachováваме 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 spochybníť 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.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

## SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú 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.

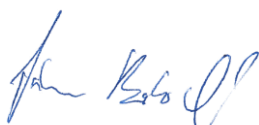
Posúdili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej k 30. septembru 2021 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 nesprávne v výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 9. novembra 2021



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

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

## **OBSAH**

	<b>Strana</b>
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>	<b>5</b>
<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>6</b>
<b>Výkaz súhrnných ziskov a strát</b>	<b>7</b>
<b>Výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>	<b>8</b>
<b>Výkaz peňažných tokov</b>	<b>9</b>
<b>Poznámky k individuálnej účtovnej závierke</b>	<b>10</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkaz o finančnej situácii**  
**k 30. septembru 2021 a 30. septembru 2020**  
**(v mil. EUR)**

	Pozn.	30. september 2021	30. september 2020
<b>AKTÍVA:</b>			
<b>DLHODOBÉ AKTÍVA</b>			
Investície v dcérskych spoločnostiach	6	5 076	5 076
Investície v spoločných podnikoch	6	-	-
Úverová pohľadávka	7	36	48
Ostatné dlhodobé aktíva		1	1
<b>Dlhodobé aktíva celkom</b>		<b>5 113</b>	<b>5 125</b>
<b>OBEŽNÉ AKTÍVA</b>			
Ostatné krátkodobé aktíva	8	460	883
Pohľadávka z krátkodobých úverov	7	13	13
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	6	3
<b>Obežné aktíva celkom</b>		<b>479</b>	<b>899</b>
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>5 592</b>	<b>6 024</b>
<b>PASÍVA:</b>			
<b>IMANIE A REZERVNÉ FONDY</b>			
Základné imanie		3 663	3 663
Zákonné a ostatné fondy		733	733
Nerozdelený zisk		604	862
<b>Vlastné imanie celkom</b>	11	<b>5 000</b>	<b>5 258</b>
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Dlhodobé úvery	12	104	142
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>104</b>	<b>142</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	10	488	624
Krátkodobé úvery	12	-	-
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>488</b>	<b>624</b>
<b>Záväzky celkom</b>		<b>592</b>	<b>766</b>
<b>PASÍVA CELKOM</b>		<b>5 592</b>	<b>6 024</b>

Účtovnú závierku na stranách 5 až 23 podpísali v mene predstavenstva dňa 9. novembra 2021:



**Ing. František Čupr**  
 predseda predstavenstva



**Ing. Ľuboš Lopatka, PhD**  
 podpredseda predstavenstva

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

za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020

(v mil. EUR)

---

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2021</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2020</i>
Výnosy z finančných investícií	13	270	586
Nákladové úroky z úverov	12	(1)	(1)
Finančné náklady		-	-
Osobné náklady		(1)	(1)
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>268</b>	<b>584</b>
Daň z príjmov	14	-	-
<b>ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE</b>		<b>268</b>	<b>584</b>

---

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkaz súhrnných ziskov a strát**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

---

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2021</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2020</i>
<b>Čistý zisk za obdobie</b>		268	584
<b>Ostatné súhrnné zisky:</b>			
Ostatné čisté súhrnné zisky/(straty) za obdobie		-	-
<b>Čistý súhrnný zisk za obdobie celkom</b>		<b>268</b>	<b>584</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkaz zmien vo vlastnom imaní**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

	<i>Základné imanie</i>	<i>Zákonný rezervný fond a ostatné fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
<b>Stav k 30. septembru 2019</b>	<b>3 663</b>	<b>733</b>	<b>819</b>	<b>5 215</b>
Čistý zisk za obdobie	-	-	584	584
Výplata dividend	-	-	(541)	(541)
<b>Stav k 30. septembru 2020</b>	<b>3 663</b>	<b>733</b>	<b>862</b>	<b>5 258</b>
Čistý zisk za obdobie	-	-	268	268
Vyplatená/priznaná dividenda	-	-	(526)	(526)
<b>Stav k 30. septembru 2021</b>	<b>3 663</b>	<b>733</b>	<b>604</b>	<b>5 000</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**Výkaz peňažných tokov**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2021</i>	<i>Rok končiaci sa 30. septembra 2020</i>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	15	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
Daň z príjmov zaplatená		-	-
Dividendy vyplatené *	11	-	-
Dividendy prijaté *	13	237	67
Zaplatené úroky		-	-
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto</b>		<b>236</b>	<b>66</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Poskytnuté úvery	7	2	6
Poskytnuté depozitá akcionárom	8	(430)	(763)
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>		<b>(428)</b>	<b>(757)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Prijmy/(splátky) úverov	12	-	-
Zmena cashpoolingu *		195	686
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti, netto</b>		<b>195</b>	<b>686</b>
(Zníženie)/zvýšenie stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		3	(5)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		3	8
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>		<b>6</b>	<b>3</b>

\* 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 priemyslový 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. Konsolidovaná účtovná závierka 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.

<b>Identifikačné číslo (IČO)</b>	47 228 709
<b>Daňové identifikačné číslo (DIČ)</b>	2023820183

Účtovnú závierku SPP Infrastructure, a. s. za rok končiaci 30. septembra 2020 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 21. decembra 2020.

### **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 2021 a 30. septembra 2020**  
**(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 2021 bol 4, z toho 1 výkonný manažér (za rok končiaci sa 30. septembra 2020: 4 zamestnanci, z toho 1 výkonný manažér).

### 1.4. Orgány spoločnosti

<b>Orgán</b>	<b>Funkcia</b>	<b>Meno</b>
<b>Predstavenstvo</b>	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 Mgr. Jan Strítěský - od 29. marca 2018
<b>Dozorná rada</b>	Predseda	Ing. Ingrid Šabíková, PhD. - od 27. marca 2021
	Predseda	Ing. Adriana Bujdáková - od 13. júna 2019 do 26. marca 2021
	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 Ing. Peter Novák - od 29. septembra 2018 do 29. septembra 2020

### 1.5. Vlastnícka štruktúra spoločnosti

<b>Akcionár</b>	<b>30. september 2021</b>		<b>30. september 2020</b>	
	<b>Výška podielu na základnom imaní</b>	<b>%</b>	<b>Výška podielu na základnom imaní</b>	<b>%</b>
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	1 868	51 %	1 868	51 %
Slovak Gas Holding, B.V.	1 795	49 %	1 795	49 %
<b>Spolu</b>	<b>3 663</b>	<b>100 %</b>	<b>3 663</b>	<b>100 %</b>

### 1.6. Konsolidácia spoločnosti

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti EP Investment S.à r. l., so sídlom 39. Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti EP Investment S.à r. l. je k dispozícii v sídle spoločnosti.

## 2. PREHLAD 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 2021. Porovnateľné finančné informácie sú prezentované za 12-mesačné obdobie končiace sa 30. septembra 2020.

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 dcérskejších 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 dcérskejších 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 dcérskejších spoločnostiach alebo spoločných podnikoch spoločnosť posudzuje, či účtovná hodnota investície v individuálnej účtovnej závierke prevyšuje účtovnú hodnotu čistého majetku spoločnosti, do ktorej investuje, vykazaného 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.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

---

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 vykazaného podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva a upraveného na výsledok hospodárenia vykazaný 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 2021 je 21 %.

Splatná daň sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami vykazanými 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 2021. 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, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala Európska únia (EÚ), sú platné pre bežné účtovné obdobie:***

- **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),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadziieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandemiou Covid-19 – prijaté EÚ dňa 9. októbra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, najneskôr od 1. júna 2020),
- **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).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo 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 IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 15. decembra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčných úrokových sadziieb – 2. fáza – prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 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 17 „Poistné zmluvy“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politik (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **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,
- **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).

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.

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

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

## **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 3,7 mil. EUR k 30. septembru 2021 (k 30. septembru 2020 vo výške 3,4 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1,5 %, úveru prijatému od spoločnosti NAFTA a.s. v celkovej výške 6,4 mil. EUR k 30. septembru 2020 (k 30. septembru 2020 vo výške 50,5 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 1 % a úveru prijatému od spoločnosti SPP – distribúcia, a.s. v celkovej výške 97,1 mil. EUR k 30. septembru 2021 (k 30. septembru 2020 vo výške 91,4 mil. EUR) s pohyblivou úrokovou sadzbou 3M EURIBOR + 0,8 %.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

(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 2021 a 30. septembru 2020 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

<b>K 30. septembru 2021</b>	<b>Na požiadanie</b>	<b>Menej ako 3 mesiace</b>	<b>3 až 12 mesiacov</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>&gt; 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
Dlhodobé úvery	-	-	-	6	98	104
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	-	488	-	-	488
Krátkodobé úvery	-	-	-	-	-	-
<b>K 30. septembru 2020</b>	<b>Na požiadanie</b>	<b>Menej ako 3 mesiace</b>	<b>3 až 12 mesiacov</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>&gt; 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
Dlhodobé úvery	-	-	-	-	142	142
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	-	624	-	-	624
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.

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:

	<b>K 30. septembru 2021</b>	<b>K 30. septembru 2020</b>
Dlh (i)	104	142
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	3
Čistý dlh	98	139
Vlastné imanie	5 000	5 258
<b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b>	<b>2,0 %</b>	<b>2,6 %</b>

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

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
 za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020  
 (v mil. EUR)

**c) Kategórie finančných nástrojov**

	<b>K 30. septembru 2021</b>	<b>K 30. septembru 2020</b>
<b>Finančný majetok</b>	<b>515</b>	<b>947</b>
Úvery a pohľadávky:		
<i>Úverové pohľadávky</i>	36	48
<i>Ostatné krátkodobé aktíva</i>	460	883
<i>Krátkodobé úverové pohľadávky</i>	13	13
<i>Peniaze a peňažné ekvivalenty</i>	6	3
<b>Finančné záväzky</b>	<b>592</b>	<b>766</b>
Finančné záväzky ocenené amortizovanými nákladmi:		
<i>Dlhodobé úvery</i>	104	142
<i>Záväzky z obchodného styku a iné záväzky</i>	488	624
<i>Krátkodobé úvery</i>	-	-

**6. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH A SPOLOČNÝCH PODNIKoch**

<b>Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM</b>	<b>Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)</b>	<b>30. september 2021</b>					<b>Účtovná hodnota</b>
		<b>Majetok</b>	<b>Záväzky</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Hospodársky výsledok</b>		
<b>spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM</b>							
<b>Dcérske spoločnosti</b>							
eustream, a.s., Votrubova 11/A, 821 09 Bratislava	100 %	4 649	2 745	505	195	2 793	
SPP - distribúcia, a.s., Mlynské nivy 44/b 825 11 Bratislava (1)	100 %	4 582	1 553	445	124	1 878	
NAFTA a.s., Votrubova 1, 821 09 Bratislava	56,15 %	373	175	184	99	217	
GEOTERM KOŠICE, a.s., Moldavská č. 12 040 11 Košice	95,82 %	18	6	-	-	-	
SPP Storage, s.r.o., Dolní Bojanovice 891, 69617 Dolní Bojanovice, Česká republika (3)	100 %	241	95	33	18	170	
SPP Infrastructure Financing B.V., Schiphol Boulevard 477, C4, 111 8BK Schiphol, Holandsko	100 %	507	506	14	-	-	
Pozagas a.s., Malé námestie 1, 901 01 Malacky (2)	35 %	108	18	34	15	18	
Plynárenská metrológia, s. r. o., Mlynské Nivy 44/b, 825 11 Bratislava (4)	100 %	1	-	1	-	-	
<b>Iný dlhodobý majetok</b>							
SLOVGEOTERM a.s., Palisády 39, 811 06 Bratislava (pridružená spoločnosť)	50 %	X	X	X	X	-	
GALANTATERM, spol. s r. o., Vodárenská 1608/1, 924 01 Galanta (podiely)	17,50 %	X	X	X	X	1	
<b>Dlhodobý finančný majetok celkom</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 077</b>	



**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právoch (%)	30. september 2020					Účtovná hodnota
		Majetok	Závazky	Výnosy	Hospodársky výsledok		
<b>spoločnosti, v ktorej je umiestnený DFM</b>							
<b>Dcérske spoločnosti</b>							
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 %	477	297	185	74	217	
GEOTERM KOŠICE, a.s., Moldavská č. 12, 040 11 Košice	95,82 %	18	6	-	-	-	
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	-	-	
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	-	-	-	-	
<b>Iný dlhodobý majetok</b>							
SLOVGEOTERM a.s., Palisády 39, 811 06 Bratislava (pridružená spoločnosť)	50 %	X	X	X	X	-	
GALANTATERM, spol. s r. o., Vodárenská 1608/1, 924 01 Galanta (podieľ)	17,50 %	X	X	X	X	1	
<b>Dlhodobý finančný majetok celkom</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 077</b>	

(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 2021 a k 30. septembru 2020). Informácie o investíciách uvedené vo výkaze ziskov a strát sa vykazujú za rok končiaci sa 30. septembra 2021 a rok končiaci sa 30. septembra 2020. 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. ÚVEROVÉ POHĽADÁVKY

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 2021: dlhodobé 32 mil. EUR vrátane úrokov, krátkodobé 13 mil. EUR vrátane úrokov, k 30. septembru 2020: dlhodobé 43 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 4 mil. EUR k 30. septembru 2021 (k 30. septembru 2020 vo výške 3,4 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 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

Poskytnuté úvery:

<b>Úvery</b>	<b>30. september 2020</b>	<b>Zvýšenie hodnoty</b>	<b>Zníženie hodnoty</b>	<b>Prevod úveru v účtovnom období</b>	<b>30. september 2021</b>
Splatné o viac ako 3 roky	45	1	(14)	-	32
Splatné od 1 do 3 rokov vrátane	3	1	-	-	4
Splatné do 1 roka vrátane	13	-	-	-	13
<b>Úvery celkom</b>	<b>61</b>	<b>2</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>49</b>

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

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 2021 spoločnosť poskytla depozitá vo výške 243 mil. EUR: SPP 124 mil. EUR a SGH 119 mil. EUR. K 30. septembru 2020 spoločnosť poskytla depozitá vo výške 339 mil. EUR: SPP 173 mil. EUR a SGH 166 mil. EUR.

Zároveň spoločnosť ako ostatné krátkodobé aktíva vykazuje aj pohľadávku z titulu nevyplatených dividend z dcérskych spoločností vo výške 218 mil. EUR. K 30. septembru 2020 spoločnosť vykazovala pohľadávku z titulu nevyplatených dividend z dcérskych spoločností vo výške 544 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 2021 je 6 mil. EUR. Zostatok vykázaný k 30. septembru 2020 bol vo výške 3 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 2021 predstavuje 488 mil. EUR. Zostatok záväzkov z cashpoolingu k 30. septembru 2020 bol 624 mil. EUR.

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.

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

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:

<b>Druh prídeltu</b>	<b>Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 30. septembra 2020</b>	<b>Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 30. septembra 2019</b>
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-	-
Dividendy	526	541
Nerozdelený zisk	58	66
<b>Zisk na rozdelenie spolu</b>	<b>584</b>	<b>607</b>

Zisk za rok končiaci sa 30. septembra 2020 bol schválený valným zhromaždením spoločnosti dňa 21. decembra 2020 a určený na výplatu dividend akcionárom vo výške 526 mil. EUR a čiastka 58 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

	<b>Mena</b>	<b>Úrok p. a. v %</b>	<b>Splatnosť</b>	<b>30. september 2021</b>	<b>30. september 2020</b>
<b>Dlhodobé úvery</b>					
Nafta, a.s.	EUR	3M EURIBOR + 1 %	25.11.2023	6	51
SPP - distribúcia, a.s.	EUR	3M EURIBOR + 0,8 %	31.03.2027	98	91
<b>Dlhodobé úvery spolu</b>				<b>104</b>	<b>142</b>

K 30. septembru 2021 spoločnosť vykazuje dlhodobý úver vo výške 6,4 mil. EUR prijatý od dcérskej spoločnosti NAFTA a.s. 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. K 31. októbru 2021 spoločnosť prijala druhú tranžu dlhodobého úveru vo výške 5 mil. EUR od dcérskej spoločnosti SPP - distribúcia, a.s. rovnako prostredníctvom zápočtu svojho záväzku z cash pooling. Výška úverového rámca je 350 mil. EUR. Úroky z úveru sa kapitalizujú každoročne v deň výročia čerpania úveru; úroky sú splatné k dátumu splatnosti úveru.

## 13. VÝNOSY Z FINANČNÝCH INVESTÍCIÍ

	<b>Rok končiaci sa 30. septembra 2021</b>	<b>Rok končiaci sa 30. septembra 2020</b>
Dividendy	269	585
Úroky z úverov (pozn. 7)	1	1
<b>Celkom</b>	<b>270</b>	<b>586</b>

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

**14. DANE**

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

	<b>Rok končiaci sa</b>			<b>Rok končiaci sa</b>		
	<b>30. septembra 2021</b>			<b>30. septembra 2020</b>		
	<b>Základ dane</b>	<b>Daň</b>	<b>Daň v %</b>	<b>Základ dane</b>	<b>Daň</b>	<b>Daň v %</b>
Zisk/strata pred zdanením, z toho:	268			584		
Teoretická daň		56	21		123	21
Daňovo neuznané náklady	-	-	-	-	-	-
Výnosy nepodliehajúce dani	(269)	(56)	-	(586)	(123)	-
Umorenie daňovej straty	-	-	-	-	-	-
Iné	1			2		
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	-
<b>Celková daň z príjmov</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

**15. PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI**

	<b>Pozn.</b>	<b>Rok končiaci sa</b>	<b>Rok končiaci sa</b>
		<b>30. septembra</b>	<b>30. septembra</b>
		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Zisk pre zdanením</b>		<b>268</b>	<b>584</b>
Úpravy o nepeňažné transakcie:			
Výnosy z dividend	13	(269)	(585)
Úroky účtované do nákladov	12	1	1
Úroky účtované do výnosov	13	(1)	(1)
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenou pracovného kapitálu		-	-
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>(1)</b>	<b>(1)</b>

**16. PODMIENENÉ AKTÍVA A PASÍVA**

K 30. septembru 2021 spoločnosť nevykazuje žiadne podmienené aktíva, ani pasíva. (K 30. septembru 2020 spoločnosť nevykazuje žiadne podmienené aktíva, ani pasíva)

**SPP Infrastructure, a. s.**  
**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**za účtovné obdobia končiace sa 30. septembra 2021 a 30. septembra 2020**  
**(v mil. EUR)**

**17. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

	Rok končiaci sa 30. septembra 2021				30. september 2021			
	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.	269	1	1	49	104	218	488	-
SGH	-	-	-	119	-	-	-	-
SPP	-	-	-	124	-	-	-	-

	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	-	-	-	-

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

**18. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Dňa 2. novembra 2021 spoločnosť prijala tretiu tranžu dlhodobého úveru vo výške 172 mil. EUR od dcérskej spoločnosti SPP - distribúcia, a.s. a to prostredníctvom zápočtu svojho záväzku z cash pooling-u.

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:**

27. októbra 2021

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

**Schválené dňa:**



Ing. František Čupr  
predseda predstavenstva



Ing. Ľuboš Lopatka, PhD  
podpredseda predstavenstva