



# VÝROČNÁ SPRÁVA

1. august 2020 - 31. júl 2021





# Obsah

PŘÍHOVOR PŘEDSEDU PŘEDSTAVENSTVA	4
PROFIL SPOLOČNOSTI	6
PREPRAVA ZEMNÉHO PLYNU	8
ROZVOJ PREPRAVNEJ SIETE	10
SÚLAD S LEGISLATÍVOU	12
PLNENIE PROGRAMU SÚLADU	13
VEDENIE SPOLOČNOSTI	14
VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTI	17
L'UDSKÉ ZDROJE	23
OCHRANA ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA, BEZPEČNOST' A OCHRANA ZDRAVIA PRI PRÁCI	24
EKONOMICKÁ A FINANČNÁ VÝKONNOST'	26
KAPITÁLOVÁ ŠTRUKTÚRA	26
RIADENIE RIZÍK	28
FINANČNÉ VÝKAZY	29
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU	32
KONTAKTNÉ INFORMÁCIE	33
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	34
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	37
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU	

---

Výročná správa sa vzťahuje na účtovné obdobie od 1. augusta 2020 do 31. júla 2021.

# PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA



**Tomáš Mareček**

predseda predstavenstva

## Vážení partneri,

spoločnosť eustream, a.s., predkladá riadnu účtovnú závierku a výročnú správu za hospodársky rok od 1. augusta 2020 do 31. júla 2021. Táto správa dokumentuje ďalšie úspešné obdobie našej spoločnosti pri prevádzkovaní a rozvoji strategickej energetickej infraštruktúry.

S potešením konštatujem, že v jednotlivých oblastiach našej činnosti sme opäť dosiahli predvídateľné pozitívne výsledky. V uplynulom hospodárskom roku sme pre našich zákazníkov prepravili spolu 48,2 miliardy metrov kubických zemného plynu, čo v energetických jednotkách zodpovedá 509,45 terrawatthodinám. Výnosy z predaja služieb dosiahli 621,67 mil. eur.

Aj v tomto období sme v dôsledku celosvetovej pandémie pracovali v prísnených bezpečnostných podmienkach, vďaka ktorým sme druhú vlnu pandémie zvládli bez negatívneho dosahu na bezpečnosť a plynulosť prepravy.

Okrem bežnej prevádzky boli našou prioritou aktivity zamerané na rozvoj prepravnej siete: zvyšovanie jej flexibility a tiež postupnú prípravu na energetickú transformáciu. Podarilo sa nám dokončiť takmer celú časť Prepojovacieho plynovodu Poľsko – Slovensko. V závere hospodárskeho roka ostávalo uložiť posledné kilometre tohto prioritného projektu spoločného záujmu Európskej únie, spolufinancovaného z prostriedkov EÚ.

Spustenie plynovodu do komerčnej prevádzky je naplánované na budúci rok. Prinesie to nové možnosti obchodovania a prepravy zemného plynu, vrátane prístupu ku globálnemu trhu s LNG pre celý región, a tiež ďalší impulz pre náhradu uhlia za ekologickejšie alternatívy.

Dokončením posledného chýbajúceho prepoja završujeme dôležitú etapu rozvoja siete, ktorej cieľom bolo posilniť likviditu trhu a energetickú bezpečnosť strednej Európy. Predpokladáme, že ide o jeden z posledných veľkých projektov tradičného plynárenstva v regióne. Naše ďalšie rozvojové úsilie preto smeruje primárne do novej etapy rozvoja plynárenstva, ktorej dominuje príprava na nízkouhlíkovú ekonomiku.





Vytvorili sme osobitné pracovné skupiny pre projekty energetickej transformácie. Stali sme sa súčasťou iniciatívy európskych prevádzkovateľov prepravnej siete European Hydrogen Backbone. Rozhodli sme o prvom pilotnom projekte výroby zeleného vodíka priamo na kompresorovej stanici vo Veľkých Kapušanoch, s plánom využívať vyrobenú zelenú energiu pri pohone kompresorov, a postupne tak dekarbonizovať prevádzku.

V EUSTREAME máme odhodlanie byť čo najskôr plne pripravení na prepravu čistého vodíka vyrábaného z obnoviteľných zdrojov a zo zemného plynu so zachytávaním a uskladňovaním uhlíka (CCS). Na podporu tohto cieľa sme vypracovali rozsiahly výskumno-vývojový projekt, s ktorým

sme tento rok uspeli na národnej úrovni a prihlásili ho do ďalšieho procesu v rámci dôležitých projektov Európskeho spoločného záujmu (IPCEI). V tomto procese budeme čerpať zo strategickej polohy a technických výhod slovenskej prepravnej siete, pozostávajúcej z viacerých paralelných línií. Umožní nám to postupný rozvoj prepravy vodíka popri tradičnej preprave zemného plynu, ktorý bude naďalej zohrávať významnú úlohu ako prechodné palivo (očakávame, že význam zemného plynu a existujúcich importných kapacít v prechodnom období dokonca ešte vzrastie).

Podnikanie spoločnosti EUSTREAM je založené na stabilných obchodných vzťahoch, ktoré sa vo významnej miere premietajú do dlhodobých rezervácií hlavných prepravných kapacít.

Ďakujem všetkým našim zákazníkom, domácim i medzinárodným partnerom, za dôveru a vynikajúcu spoluprácu. Je pre nás záväzkom k neustálemu zlepšovaniu služieb a ďalšiemu rozvíjaniu inovačného úsilia.

Rovnako ďakujem za vynikajúcu a profesionálnu spoluprácu všetkým členom nášho zamestnaneckého tímu, ktorý je spoľahlivým pilierom našich úspechov od vzniku spoločnosti EUSTREAM.

**Tomáš Mareček**  
predseda predstavenstva

# PROFIL SPOLOČNOSTI

## Eustream – plynárenská križovatka strednej Európy

EUSTREAM je prevádzkovateľom prepravnej siete zemného plynu v Slovenskej republike, ktorého základným poslaním je bezpečná, spoľahlivá a ekologická preprava pre európske trhy. S týmto poslaním, ktoré úspešne plníme už od roku 1972, je spojená spoluzodpovednosť za energetické zásobovanie významnej časti európskeho trhu. Spoľahlivosť a bezpečnosť sú preto prvoradými princípmi fungovania našej spoločnosti.

Prepravný systém EUSTREAMU predstavuje dôležité energetické spojenie nielen medzi východom a západom, ale v blízkej budúcnosti aj medzi severom a juhom. Robustný systém paralelných potrubí je prepojený s hlavnými prepravnými trasami na Ukrajine, v Českej republike, Rakúsku a Maďarsku. Vo výstavbe je nový prepojovací plynovod s Poľskom, ktorý od budúceho roka otvorí možnosti prepravy severojužným smerom.

Naše služby využívajú významné európske energetické spoločnosti. Prístup do siete a preprava zemného plynu je umožnená všetkým partnerom transparentným a nediskriminačným spôsobom v súlade s európskou a slovenskou plynárenskou legislatívou.

Podnikanie našej spoločnosti je nerozlučne spojené s ochranou životného prostredia a trvalou udržateľnosťou. EUSTREAM neustále investuje do zefektívňovania prevádzky a najmodernejších technológií, ktoré šetria životné prostredie. Zemný plyn, ako ekologickejšia alternatíva tuhých palív, už dnes významne prispieva k zníženiu emisií skleníkových plynov a čistote ovzdušia.

Rozvinutá plynárenská infraštruktúra zároveň predstavuje nenahraditeľný potenciál v procese transformácie na nízkouhlíkovú ekonomiku. Ako spoločensky zodpovedná firma sa už dnes naplno pripravujeme na všetky budúce úlohy pri preprave nízkouhlíkových a obnoviteľných plynov. EUSTREAM je súčasťou európskej iniciatívy European Hydrogen Backbone, ktorej cieľom je vytvoriť základ budúcej prepravy vodíka v EÚ.

K 31. júlu 2021 bola vlastníkom 100 % akcií spoločnosti eustream, a.s. spoločnosť SPP Infrastructure, a. s., so sídlom Mlynské nivy 44/a, 825 11 Bratislava.

Spoločnosť EUSTREAM vlastní 15 % akcií v spoločnosti Central European Gas Hub AG so sídlom Floridsdorfer Hauptstrasse 1, 1210 Viedeň, Rakúsko, a 100% podiel v spoločnosti Eastring B.V., so sídlom v Amsterdame, Holandsko.

K 31. júlu 2021 spoločnosť EUSTREAM nemala ďalšie majetkové podiely v iných spoločnostiach ani organizačné zložky v zahraničí.

## Prepravná sieť spoločnosti Eustream

Prepravný systém pozostáva zo štyroch až piatich paralelných potrubí s priemerom 1 200/1 400 mm s prevádzkovým tlakom 7,35 MPa. Výkon potrebný na plynulý tok plynu zabezpečuje päť kompresorových staníc s výkonom takmer 550 MW.

Prístup ku kapacitám prepravného systému je založený na Entry – Exit princípe. Zákazník si na vstup alebo výstup do/z prepravného systému môže zvoliť jeden z nasledujúcich vstupných/výstupných bodov:

- Veľké Kapušany (bod do/z prepravnej siete plynárenských zariadení na území Ukrajiny),
  - Baumgarten (bod do/z prepravnej siete plynárenských zariadení na území Rakúska),
  - Lanžhot (bod do/z prepravnej siete plynárenských zariadení na území Českej republiky),
  - Budince (bod do/z prepravnej siete plynárenských zariadení na území Ukrajiny),
  - Veľké Zlievce (bod do/z prepravnej siete plynárenských zariadení na území Maďarska),
  - domáci (bod do/z distribučných sietí a zásobníkov na území Slovenskej republiky).
- Výrava (bod do/z prepravnej siete plynárenských zariadení na území Poľska, v súčasnosti vo výstavbe s plánovaným spustením v roku 2022).

EUSTREAM umožňuje výmenu vlastníctva plynu vo virtuálnom obchodnom bode (Virtual Trading Point) prevádzkovanom spoločnosťou, a to nielen medzi užívateľmi siete s rezervovanou prepravnou kapacitou, ale aj medzi obchodníkmi s plynom.



# PREPRAVA ZEMNÉHO PLYNU

V období od 1. augusta 2020 do 31. júla 2021 zaznamenala spoločnosť EUSTREAM 1 105 nových potvrdených rezervácií prepravných kapacít a za uvedené obdobie bolo evidovaných 195 aktívnych zmlúv na prístup do prepravnej siete a prepravu zemného plynu.

Celkovo bolo v sledovanom období cez prepravný systém spoločnosti EUSTREAM prepravených 48,2 miliardy m<sup>3</sup> zemného plynu, čo v energetických jednotkách zodpovedá 509,45 terrawatthodinám.

Z uvedeného množstva bolo prepravených v smere do Rakúska 38,2 mld. m<sup>3</sup>, v smere na Ukrajinu 4,93 mld. m<sup>3</sup> a v smere do Českej republiky 0,4 mld. m<sup>3</sup> zemného plynu. Zvyšné množstvo tvorila preprava zemného plynu zákazníkmi v Slovenskej republike a v smere do Maďarska.

## Preprava zemného plynu (v miliardách m<sup>3</sup>)



## Preprava zemného plynu (v TWh)





## ROZVOJ PREPRÁVNEJ SIETE

Poslednú viac ako dekádu bola prioritou spoločnosti EUSTREAM pri rozvoji siete otázka zvyšovania energetickej bezpečnosti. Cieľom bolo vybudovať obojstranné prepojenia so všetkými susednými štátmi, zvýšiť efektivitu a flexibilitu prepravy a upraviť/zvýšiť prepravné kapacity v závislosti od dopytu zákazníkov.

V roku 2009 sme umožnili prepravu v reverznom toku zo západu na východ, v roku 2014 sme sprevádzkovali nové, obojsmerné prepojenie s Ukrajinou, od roku 2015 je v komerčnej prevádzke maďarsko-slovenský plynovod a úsilie završíme budúci rok očakávaným spustením Prepojovacieho plynovodu Poľsko-Slovensko.

Dobudovaním Prepojovacieho plynovodu Poľsko-Slovensko ukončíme jednu etapu rozvoja plynárenskej prepravnej siete, s tým, že ďalšie investičné aktivity budú zamerané prioritne na zrýchlenie

príprav na prepravu obnoviteľných a nízkouhlíkových plynov, vrátane čistého vodíka (tzv. zelený, resp. modrý vodík).

Ak bola cieľom doterajšej etapy rozvoja siete európska energetická bezpečnosť a diverzifikácia trás, v novej etape je cieľom podpora klimatických ambícií EÚ definovaných v Parížskej dohode a Európskej zelenej dohode. Ako zodpovedný prevádzkovateľ prepravnej siete chceme aktívne prispieť k tomu, aby bola Európa čo najskôr prvým klimaticky neutrálnym kontinentom.

EUSTREAM v plánoch energetickej transformácie vychádza z výhodnej polohy svojej prepravnej siete, ktorá pozostáva zo štyroch až piatich paralelných plynovodných potrubí s veľkým priemerom, spájajúcich Ukrajinu, Českú republiku, Rakúsko, Maďarsko a od roku 2022 aj Poľsko. Modernizovaný koridor viacerých paralelných potrubí umožní

kombinovanú prepravu zemného plynu a obnoviteľných a nízkouhlíkových plynov v závislosti od skutočného vývoja európskeho dopytu.

V oblasti energetickej transformácie presadzujeme zodpovedné riešenia, ktorých súčasťou je maximalizácia dekarbonizačného potenciálu zemného plynu v prechodnom období. Kým nebudú naplno dostupné nové kapacity zelenej energie, je správne nahrádzať najväčšie zdroje znečistenia zemným plynom ako uhlíkovo menej náročnou alternatívou. Prechod od uhlia na rozumný mix zemného plynu a obnoviteľných zdrojov v súčasnej situácii predstavuje rýchle a účinné riešenie, ktoré okrem znižovania skleníkových plynov zásadne pomáha zlepšovať čistotu ovzdušia.

V období od 1. augusta 2020 do 31. júla 2021 dosiahli investície do rozvoja prepravnej siete celkové náklady 30,71 milióna EUR.

## AKTUÁLNE PROJEKTY

### PREPOJOVACÍ PLYNOVOD POĽSKO-SLOVENSKO

Najvýznamnejším rozvojovým projektom v štádiu realizácie boli Prepojovací plynovod Poľsko – Slovensko (projekt spoločného záujmu Európskej únie finančne podporený z Nástroja na prepájanie Európy (CEF) a spolufinancovaný Európskou investičnou bankou).

Vďaka novému obojsmernému prepojovaciemu plynovodu s Poľskou republikou získajú krajiny strednej a juhovýchodnej Európy prístup k novým alternatívnym zdrojom zemného plynu zo severu, a najmä prístup ku globálnemu trhu so skvapalneným zemným plynom. V sledovanom období napredovali práce začaté v auguste 2018 s cieľom uviesť plynovod do prevádzky v roku 2022.

V súvislosti s projektom Prepojovacieho plynovodu Poľsko-Slovensko EUSTREAM spolupracoval so Strojníckou fakultou Slovenskej technickej univerzity na vývoji nových hydraulických častí modernizovaných kompresorov na elektrický pohon, čo prispeje k ďalšiemu zníženiu emisií CO<sub>2</sub> pri preprave zemného plynu.



**Spolufinancované Európskou úniou**  
Nástroj na prepájanie Európy





## ROZŠÍRENIE ROZDELOVACIEHO UZLA LAKŠÁRSKA NOVÁ VES – NOVÁ KOMPRESOROVÁ TECHNOLOGIA

V roku 2021 bol formálne zavŕšený projekt rozšírenia rozdeľovacieho uzla v lokalite Lakšárska Nová Ves vydaním finálneho kolaudačného rozhodnutia. Nová technológia tandemových

kompresorov s plynovými turbínami s celkovým výkonom 46MW umožnila od roku 2020 viac ako zdvojnásobiť pevnú technickú kapacitu v smere z Českej republiky a tým vytvoriť

podmienky pre flexibilnejšiu prepravu zemného plynu v smere na všetky ostatné výstupné body so susednými štátmi.

## PLYNOVOD EASTRING

Vo fáze inžinieringu bol ako súčasť aktuálneho TYNDP vedený aj projekt plynovodu Eastring – plánované plynovodné prepojenie pre strednú a juhovýchodnú Európu. Ide o projekt, ktorý ponúka priame obojsmerné prepojenie medzi rozvinutými plynárenskými trhmi

v EÚ a turecko-bulharskou hranicou, teda regiónom, ktorý sa postupne mení na dôležitý plynárenský uzol s prístupom k mnohým významným zdrojom zemného plynu. Vzhľadom na absenciu záväzného dopytu významnejšie aktivity v tomto projekte v sledovanom období neprebíjali.

Spoločnosť EUSTREAM prioritizovala práce na projektoch energetickej transformácie.



**Spolufinancované Európskou úniou**  
Nástroj na prepájanie Európy

## PROJEKTY ENERGETICKEJ TRANSFORMÁCIE

### H2 INFRASTRUCTURE (H2I) –TRANSMISSION

Je rozsiahly vedecko výskumný projekt, ktorého cieľom je detailne identifikovať potrebné kroky na to, aby bola naša sieť stopercentne pripravená na prepravu obnoviteľných a nízkouhlíkových plynov, a to v rozsahu, aký bude závisieť

od skutočného rozvoja ostatných európskych iniciatív. Projekt je koordinovaný s obdobnými iniciatívami v rámci skladovania (NAFTA a.s.) a distribúcie zemného plynu (SPP – distribúcia, a.s.) v SR. S návrhom projektu sme na začiatku

kalendárneho roka uspeli na národnej úrovni a prihlásili ho do ďalšieho procesu v rámci dôležitých projektov Európskeho spoločného záujmu (Important Projects of Common European Interest, IPCEI).

### VÝROBA ZELENEHO VODÍKA PRE VLASTNÚ SPOTREBU

EUSTREAM plánuje spustiť vlastnú výrobu zeleného vodíka z obnoviteľných zdrojov. Takto vyrobený vodík budeme využívať

ako palivo na pohon kompresorov a prispievať tým k dekarbonizácii prevádzky. Prvý pilotný projekt výroby zeleného vodíka sme pripravili pre

kompresorovú stanicu vo Veľkých Kapušanoch s očakávaným spustením výroby v roku 2023 a s možnosťou ďalšieho rozširovania.

### VÝROBA VODÍKA ZO ZEMNÉHO PLYNU S USKLADŇOVANÍM CO<sub>2</sub>

Okrem prípravy na prepravu zeleného vodíka EUSTREAM detailne vyhodnocuje aj možnosti budúcej výroby vodíka vo veľkom množstve

z dovážaného zemného plynu – metódou parnej reformácie metánu (SMR) so zachytávaním CO<sub>2</sub> a jeho následným skladovaním (CCS/CCUS).



# SÚLAD S LEGISLATÍVOU

EUSTREAM je držiteľom povolenia na prepravu plynu na vymedzenom území Slovenskej republiky. Vzhľadom na skutočnosť, že preprava plynu patrí medzi regulované činnosti, je činnosť spoločnosti EUSTREAM ako prevádzkovateľa prepravnej siete predmetom regulácie, kontroly a monitorovania zo strany Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO) a Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky (Ministerstvo hospodárstva).

## Energetická legislatíva SR

Medzi nosné legislatívne predpisy upravujúce a regulujúce podnikanie v energetike v Slovenskej republike patrí zákon č. 251/2012 Z. z. z 31. júla 2012 o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 250/2012 Z. z. z 31. júla 2012 o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov, ako aj ďalšie všeobecne záväzné právne predpisy vydané na ich základe (napr. vyhláška ÚRSO č. 24/2013 Z. z. z 14. januára 2013, ktorou sa ustanovujú pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s elektrinou a pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s plynom v znení neskorších predpisov).

## Implementácia sieťových predpisov EÚ

V oblasti prepravy plynu spoločnosť EUSTREAM implementovala príslušné sieťové predpisy. Ide o nariadenie Komisie (EÚ) č. 312/2014 z 26. marca 2014 o vytvorení sieťového predpisu na vyvažovanie plynu v prepravných sieťach, nariadenie Komisie (EÚ) 2015/703 z 30. apríla 2015, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o pravidlách

týkajúcich sa interoperability a výmeny údajov, nariadenie Komisie (EÚ) 2017/459 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o mechanizmoch pridelenia kapacity v plynárenských prepravných sieťach a ktorým sa zrušuje nariadenie (EÚ) č. 984/2013, a nariadenie Komisie (EÚ) 2017/460 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o harmonizovaných štruktúrach taríf za prepravu plynu.

Spoločnosť EUSTREAM pri svojej činnosti vyvíja maximálne úsilie s cieľom dôsledného a permanentného plnenia povinností a dodržiavania podmienok stanovených príslušnou legislatívou, ako aj ďalšími dokumentmi vydanými na jej základe (napr. právoplatné rozhodnutia ÚRSO).

## Nezávislý prevádzkovateľ prepravnej siete

Po prijatí tretieho energetického balíčka EÚ a jeho následnej transpozície do slovenskej legislatívy bola jedným z najdôležitejších míľnikov v histórii spoločnosti jej certifikácia za nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete. Na základe rozhodnutia ÚRSO o udelení certifikácie bola spoločnosť EUSTREAM v roku 2013 certifikovaná rozhodnutím Ministerstva hospodárstva za nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete spĺňajúceho všetky podmienky požadované príslušnou legislatívou. Povinnosťou spoločnosti EUSTREAM je aj naďalej dodržiavať všetky požiadavky, na základe ktorých jej bolo vydané certifikačné rozhodnutie. ÚRSO vykonáva dohľad nad spoločnosťou EUSTREAM formou trvalého monitorovania plnenia podmienok a dodržiavania povinností spoločnosti EUSTREAM ako nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete.

## Určovanie taríf za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu

ÚRSO schvaľuje na príslušné regulačné obdobie tarify za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu, ako aj podmienky ich uplatňovania, v súlade s príslušnou legislatívou. Tieto tarify boli pre pôvodne určené regulačné obdobie 2017 – 2021 stanovené určením pevnej ceny, ktorá je maximálnou cenou za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu, porovnaním s cenami za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu v členských štátoch EÚ. Tarify pre súčasné regulačné obdobie boli schválené cenovým rozhodnutím ÚRSO č. 0021/2017/P zo dňa 31. októbra 2016 v znení rozhodnutia ÚRSO č. 0100/2017/P zo dňa 17. augusta 2017, rozhodnutia ÚRSO č. 0078/2021/P zo dňa 06. apríla 2021 a rozhodnutia ÚRSO č. 0079/2021/P zo dňa 02. júla 2021. V súlade s § 14 ods. 15 zákona č. 250/2012 Z. z. z 31. júla 2012 o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov bude EUSTREAM podľa daného cenového rozhodnutia postupovať do konca aktuálneho regulačného obdobia, ak ÚRSO neschváli zmenu daného cenového rozhodnutia. Zároveň dňa 29. mája 2019 ÚRSO vydal cenové rozhodnutie č. 0040/2019/P na obdobie začínajúce 1. januára 2022, ktorým rozhodol o metodike určovania referenčnej ceny, stanovil referenčné ceny, rozhodol o úrovni multiplikačných koeficientoch, zľavách a ďalších náležitostiach v zmysle článku 26 a článku 28 nariadenia Komisie (EÚ) 2017/460 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o harmonizovaných štruktúrach taríf za prepravu plynu. Následne ÚRSO v roku 2020 Dodatkom č. 1 k Regulačnej politike na regulačné obdobie 2017 – 2021 predĺžil regulačné obdobie 2017 – 2021 o jeden rok, do 31. decembra 2022. Na základe prijatého Dodatku č. 1 k Regulačnej politike na regulačné obdobie 2017 – 2021, ÚRSO pripraví novelizáciu sekundárnej legislatívy ohľadom cenovej regulácie v plynárenstve, v ktorej zohľadní aj zmenu dĺžky regulačného obdobia.

# PLNENIE PROGRAMU SÚLADU

V zmysle § 58 odsek 11 písmeno a) zákona č. 251/2012 Z. z. z 31. júla 2012 o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov je osoba povinná zabezpečiť súlad prevádzkovateľa prepravnej siete (ďalej ako manažér programu súladu) povinná sledovať plnenie programu súladu.

## **EUSTREAM v sledovanom období (obdobie od 1. augusta 2020 do 31. júla 2021) dodržiaval program súladu, ktorý stanovuje najmä:**

- opatrenia na zabezpečenie nediskriminačného správania a nezávislosti prevádzkovateľa prepravnej siete,
- konkrétne povinnosti zamestnancov a členov riadiacich a dozorných orgánov prevádzkovateľa prepravnej siete zamerané na splnenie účelu programu súladu.

Návrh programu súladu prevádzkovateľ prepravnej siete predložil na schválenie Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO), ktorý ho rozhodnutím zo dňa 18. júna 2013 schválil a k tomuto dňu program súladu aj nadobudol účinnosť. Následne spoločnosť EUSTREAM zabezpečila všetky potrebné kroky vedúce k dodržiavaniu programu súladu a sledovaniu jeho plnenia.

Dohľad nad plnením programu bol vykonávaný ÚRSO podľa § 9 ods. 1 písm. b) šiesteho bodu v spojení s § 26 ods. 11 zákona č. 250/2012 Z. z. z 31. júla 2012 o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov.

Prevádzkovateľ prepravnej siete poskytol manažérovi programu súladu potrebnú súčinnosť pri výkone jeho práv a povinností a zabezpečil, aby mu takúto súčinnosť poskytli aj všetky osoby, prostredníctvom ktorých prevádzkovateľ prepravnej siete vykonáva svoju činnosť. Manažérovi programu súladu bolo zabezpečené právo zúčastňovať sa zasadnutí predstavenstva ako štatutárneho orgánu prevádzkovateľa prepravnej siete, ďalej zasadnutí dozornej komisie, valného zhromaždenia prevádzkovateľa prepravnej siete a iných orgánov prevádzkovateľa prepravnej siete podľa obchodného zákonníka, právo na sprístupnenie dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti prevádzkovateľa prepravnej siete a na poskytnutie všetkých informácií potrebných na plnenie povinností osoby povinnej zabezpečiť súlad, ako aj prístup do sídla a prevádzkových priestorov prevádzkovateľa prepravnej siete bez predchádzajúceho oznámenia.

## **Manažér programu súladu v sledovanom období:**

- nezistil žiadne závažné porušenie týkajúce sa plnenia programu súladu prevádzkovateľa prepravnej siete,
- neidentifikoval konanie inej osoby, ktorá je súčasťou toho istého vertikálne integrovaného plynárenského podniku ako prevádzkovateľ prepravnej siete, alebo ktorá nad osobou, ktorá je súčasťou toho istého vertikálne integrovaného plynárenského podniku ako prevádzkovateľ prepravnej siete priamo alebo nepriamo vykonáva kontrolu, na valnom zhromaždení alebo člena dozornej komisie na zasadnutí dozornej komisie prevádzkovateľa prepravnej siete, ktoré by bránilo prevádzkovateľovi prepravnej siete v uskutočnení investície, ktorá sa podľa desaťročného plánu rozvoja siete má vykonať v nasledujúcich troch rokoch.

**Milan Sedláček**  
manažér programu súladu

## PREDSTAVENSTVO



**Tomáš Mareček**  
predseda predstavenstva

- Tomáš Mareček**    predseda predstavenstva
- Rastislav Jamrich**    podpredseda predstavenstva
- Miroslav Bodnár**    člen predstavenstva
- Michal Klučár**    člen predstavenstva
- Ondrej Studenec**    člen predstavenstva

Uvedený stav je k 31. júlu 2021. Počas sledovaného obdobia nastali v zložení predstavenstva spoločnosti nasledovné zmeny: k 11. augustu 2020 ukončil svoje pôsobenie ako člen predstavenstva Mirek Topolánek, ktorého nahradil Michal Klučár (od 26. augusta 2020). S účinnosťou od 9. februára 2021 sa podpredsedom predstavenstva stal Rastislav Jamrich, ktorý nahradil na tomto poste Roberta Hančáka, a nový členom sa stal Ondrej Studenec, ktorý nahradil Evu Markovičovou.

## DOZORNÁ RADA

- Roman Hudík**    predseda dozornej rady
- Jiří Zrůst**    podpredseda dozornej rady
- Peter Trgiňa**    člen dozornej rady
- Andrej Lendvay**    člen dozornej rady
- Mikuláš Maník**    člen dozornej rady
- Anton Matulčík**    člen dozornej rady

Uvedený stav je k 31. júlu 2021. Počas sledovaného obdobia nastali v zložení dozornej rady spoločnosti nasledovné zmeny: S účinnosťou od 21. októbra 2020 sa novými členmi stali Roman Hudík a Anton Matulčík (namiesto Petra Pandýho a Dominka Hříňa). Roman Hudík bol 24. novembra 2020 zvolený za predsedu dozornej rady a vystriedal Petra Trgiňu, ktorý v dozornej rade zotrval ako člen.

## DOZORNÁ KOMISIA

<b>Daniel Křetínský</b>	predseda dozornej komisie
<b>Ružena Lovasová</b>	podpredsedníčka dozornej komisie
<b>Hana Krejčí</b>	členka dozornej komisie
<b>Roman Karlubík</b>	člen dozornej komisie
<b>Jan Stříteský</b>	člen dozornej komisie

Uvedený stav je k 31. júlu 2021. V sledovanom období nenastali v zložení dozornej komisie žiadne zmeny.

## MANAŽMENT



**Rastislav Ňukovič**  
generálny riaditeľ

<b>Rastislav Ňukovič</b>	generálny riaditeľ
<b>Miroslav Bodnár</b>	riaditeľ stratégie
<b>Peter Pčola</b>	riaditeľ obchodu a regulácie
<b>Miloš Farštiak</b>	riaditeľ ekonomiky a financií
<b>Mirek Topolánek</b>	riaditeľ zahraničného rozvoja a vzťahov s verejnými inštitúciami
<b>Petr Krafka</b>	riaditeľ korporátnych záležitostí
<b>Tomáš Matula</b>	riaditeľ riadenia aktív
<b>Ján Janus</b>	riaditeľ dispečingu
<b>Ivan Orth</b>	riaditeľ kompresorovej techniky
<b>Anton Zelenaj</b>	riaditeľ údržby a opráv potrubných systémov

Uvedený stav je k 31. júlu 2021. V sledovanom období nastali zmeny v manažmente spoločnosti: od januára 2021 je riaditeľom riadenia aktív Tomáš Matula.



# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTI

EUSTREAM dodržiava pri správe a riadení Kódex správy spoločností na Slovensku, ktorý je vydaný Slovenskou asociáciou corporate governance. Kódex je verejne dostupný na internetovej stránke asociácie SACG <https://sacg.sk/kodexy/>.

## Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti, prostredníctvom ktorého sa akcionári zúčastňujú na riadení spoločnosti.

Každý akcionár spoločnosti disponuje právami, na základe ktorých uplatňuje svoj vplyv v spoločnosti:

- právo podieľať sa na riadení spoločnosti, na zisku a na likvidačnom zostatku spoločnosti. Právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti si akcionár uplatňuje hlasovaním na valnom zhromaždení. Akcionár má právo požadovať na valnom zhromaždení informácie, vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, podávať návrhy k prerokúvanému programu a byť volený do orgánov spoločnosti;
- právo hlasovať na valnom zhromaždení - počet hlasov akcionára je daný pomerom menovitej hodnoty jeho/jej akcií k výške základného imania;
- akcionár má právo na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu);
- akcionár má v rozsahu, v akom mu to umožňujú platné právne predpisy (vrátane zákona o energetike č. 251/2012 Z.z.), právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady a o takto získaných informáciách je povinný zachovávať mlčanlivosť.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä:

- voľba a odvolanie členov dozornej rady;
- voľba a odvolanie členov dozornej komisie;
- zmena stanov, štatútu dozornej rady, štatútu dozornej komisie alebo štatútu predstavenstva;
- zmena základného imania alebo vytvorenie, rozdelenie alebo vydanie

akýchkoľvek akcií alebo akýchkoľvek iných cenných papierov spoločnosťou alebo udelenie akýchkoľvek opcií alebo práv na upísanie alebo premenu akéhokoľvek nástroja na takéto akcie alebo cenné papiere spoločnosti alebo akéhokoľvek zníženie základného imania;

- zlúčenie, splynutie, rozdelenie, zmena právnej formy, zrušenie s likvidáciou alebo iná významná zmena korporátnej štruktúry;
- rozhodnutie o rozdelení akýchkoľvek dividend, pričom valné zhromaždenie môže rozhodnúť len o takom návrhu predstavenstva na výplatu dividend, ktorý schválila dozorná komisia;
- rozhodnutia o zvýšení alebo znížení základného imania;
- schválenie účtovnej závierky, rozhodnutia o rozdelení zisku vrátane určenia výšky dividend a prípadných tantiém a o spôsobe úhrady prípadných strát; pričom valné zhromaždenie môže rozhodnúť len o takom návrhu predstavenstva spoločnosti na rozdelenie zisku alebo úhradu strát, ktorý schválila dozorná komisia;
- rozhodnutia o zmenách práv spojených s akýmkoľvek druhom akcií;
- rozhodnutia o premene akcií na meno na akcie na doručiteľa a naopak;
- rozhodnutia o obmedzení alebo vylúčení prednostného práva akcionára na upísanie novo vydaných akcií spoločnosti v súlade a na základe podmienok stanovených zákonom;
- rozhodnutia schvaľujúce akéhokoľvek nakladanie (vrátane zriadenia akéhokoľvek záložného práva) s akciami;
- schválenie zmluvy o prevode podniku spoločnosti a zmluvy o prevode časti podniku spoločnosti;

- rozhodnutia schvaľujúce akéhokoľvek nakladanie s podstatnými aktívami prepravnej siete plynu;
- akákoľvek podstatná zmena v povahe hlavnej obchodnej činnosti spoločnosti;
- vymenovanie audítora, pričom valné zhromaždenie môže rozhodnúť len o takom návrhu na vymenovanie audítora, ktorý bol valnému zhromaždeniu predložený predstavenstvom;
- rozhodnutie o ďalších záležitostiach, ak ich stanovy alebo všeobecne záväzné kogentné právne predpisy zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie sa skladá zo všetkých na ňom prítomných akcionárov. Rokovaní valného zhromaždenia sa zúčastňuje spravidla aspoň jeden člen predstavenstva, aspoň jeden člen dozornej rady, aspoň jeden člen dozornej komisie a/alebo ďalší pozvaní hostia. Právo zúčastniť sa na rokovaní valného zhromaždenia bez hlasovacieho práva má osoba povinná zabezpečiť súlad.

Ak má spoločnosť jediného akcionára, vykonáva tento akcionár pôsobnosť valného zhromaždenia vo forme písomných rozhodnutí. Rozhodnutia jediného akcionára musia byť písomne doručené predstavenstvu, dozornej rade, dozornej komisii a osobe povinnej zabezpečiť súlad. Jediný akcionár je oprávnený požadovať, aby sa jeho rozhodovania zúčastnilo predstavenstvo, dozorná rada, dozorná komisia a osoba povinná zabezpečiť súlad, pričom osoba povinná zabezpečiť súlad má právo sa zúčastniť rozhodovania jediného akcionára. Tento akcionár môže kedykoľvek zvolať valné zhromaždenie.



## Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti.

Predstavenstvo je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých záležitostiach.

Predstavenstvo rozhoduje nezávisle vo veciach, ktoré sa týkajú každodennej činnosti prevádzkovateľa prepravnej siete, riadenia prepravnej siete a prípravy desaťročného plánu rozvoja siete, pričom túto pôsobnosť nemožno zveriť inému orgánu spoločnosti.

Člen predstavenstva vždy dodržiava všetky priebežne platné kogentné ustanovenia slovenského Obchodného zákonníka, Zákona č. 251/2012 Z.z. o energetike a programu súladu, ktoré sa vzťahujú na členov predstavenstva.

Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti rozhoduje o všetkých záležitostiach týkajúcich sa spoločnosti, pokiaľ nie sú kogentnými ustanoveniami príslušných právnych predpisov alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti.

Predstavenstvo spoločnosti má piatich členov.

Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná komisia na dobu štyroch rokov. Dozorná komisia zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom a podpredsedom predstavenstva.

Predstavenstvo najmä:

- riadi podnikateľskú činnosť spoločnosti a zabezpečuje všetky

jej prevádzkové a organizačné záležitosti;

- vykonáva zamestnávateľské práva;
- zvoláva valné zhromaždenie;
- vykonáva uznesenia valného zhromaždenia a uznesenia dozornej komisie vo veciach, v ktorých má výlučnú právomoc rozhodovať dozorná komisia;
- zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva;
- predkladá valnému zhromaždeniu, dozornej rade a dozornej komisii na schválenie alebo na vyjadrenie návrhy, informácie a materiály v prípadoch určených stanovami;
- pripravuje ročný rozpočet a obchodný plán spoločnosti;
- pripravuje desaťročný plán rozvoja siete;
- pripravuje a schvaľuje program súladu podľa požiadaviek Zákona č. 251/2012 Z.z. o energetike.

## Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti.

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Dozorná rada spoločnosti má šesť členov. Dve tretiny členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie na dobu troch rokov. Jednu tretinu členov dozornej rady volia zamestnanci spoločnosti na dobu piatich rokov.

Člen dozornej rady dodržiava všetky kogentné ustanovenia slovenského Obchodného zákonníka, Zákona č. 251/2012 Z.z. o energetike, ako aj programu súladu, najmä vo vzťahu k povinnosti zachovávať dôvernú informácií.

Dozorná rada overuje postupy vo veciach spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti spoločnosti a zisťovať stav spoločnosti. Pritom kontroluje a, v rozsahu umožnenom právnymi predpismi (najmä Zákomom

č. 251/2012 Z.z. o energetike), valnému zhromaždeniu a v potrebnom rozsahu aj dozornej komisii predkladá závery a odporúčania vyplývajúce z jej kontrolnej činnosti týkajúce sa:

- plnenia úloh uložených valným zhromaždením predstavenstvu a dodržiavania uznesení dozornej komisie;
- dodržiavania stanov a príslušných právnych predpisov v činnosti spoločnosti;
- hospodárskej a finančnej činnosti spoločnosti, účtovníctva, záznamov, účtov, stavu majetku spoločnosti, jej záväzkov a pohľadávok.

Dozorná rada je povinná preskúmať účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku, resp. vysporiadanie straty a informovať valné zhromaždenie a dozornú komisiu o výsledku tohto preskúmania.

Dozorná rada má právomoci stanovené zákonom a stanovami.

Dozorná rada preskúmava a, v rozsahu umožnenom právnymi predpismi (najmä Zákomom o energetike), môže predkladať valnému zhromaždeniu správy o:

- návrhoch predstavenstva na zrušenie spoločnosti a na vymenovanie likvidátora;
- správach predstavenstva o obmedzených transakciách so spriaznenými stranami alebo transakciách na základe iných ako bežných obchodných podmienok;
- návrhu na rozdelenie zisku;
- akomkoľvek návrhu o akomkoľvek nakladaní s podnikom spoločnosti alebo jeho časťou.

Dozorná rada na základe návrhu predstavenstva a pred uzavretím príslušnej transakcie schvaľuje, v rozsahu a za podmienok stanovených Stanovami, obmedzené transakcie so spriaznenou stranou, transakcie týkajúce sa oddelených činností na základe iných ako bežných obchodných podmienok, zníženie stavu pracovných síl spoločnosti o viac ako 10 % v priebehu obdobia dvanástich mesiacov.

Dozorná rada preskúmava a môže predkladať správy dozornej komisii o návrhoch predstavenstva individuálneho ročného rozpočtu a obchodného plánu spoločnosti.



## Dozorná komisia

Dozorná komisia je osobitný orgán spoločnosti s pôsobnosťou stanovenou Zákonom č. 251/2012 Z. z. o energetike.

Do pôsobnosti dozornej komisie patria výlučne nasledovné záležitosti:

- schvaľovanie návrhov predstavenstva na rozdelenie zisku pred predložením návrhu na schválenie valnému zhromaždeniu;
- voľba a odvolávanie Osoby povinnej zabezpečiť súlad;

- voľba a odvolávanie členov predstavenstva, určenie predsedu a podpredsedu predstavenstva;
- schvaľovanie akýchkoľvek návrhov predstavenstva ohľadom maximálnej miery zadlženosti;
- schvaľovanie návrhov finančných plánov vypracovaných predstavenstvom;
- schvaľovanie návrhov predstavenstva ohľadom akýchkoľvek rozhodnutí o začatí realizácie jednotlivých investícií podľa desaťročného plánu rozvoja siete.

Dozorná komisia má päť členov. Členov dozornej komisie volí a odvoláva valné zhromaždenie na dobu štyroch rokov.

Člen dozornej komisie vždy dodržiava všetky priebežne platné kogentné ustanovenia slovenského Obchodného zákonníka, Zákona č. 251/2012 Z.z o energetike, ako aj programu súladu, najmä vo vzťahu k povinnosti zachovávať dôvernosť informácií.

## Metódy riadenia

Spoločnosť pri riadení využíva predovšetkým metódy priameho riadenia, metódy kombinácie priameho a odborného (nepriameho) riadenia a metódy projektového riadenia.

Priame riadenie sa spravidla vykonáva stanovovaním cieľov, úloh a noratívov a operatívny usmerňovaním činnosti riadenej organizačnej jednotky alebo

zamestnanca. Odborné (nepriame) riadenie sa realizuje využívaním mechanizmov vnútornej kontroly, stanovením priestoru pre samostatné vedenie a organizovanie vlastnej práce riadenej organizačnej jednotky alebo zamestnanca a uplatňovaním progresívnych ekonomických stimulov, ktoré sú v súlade s účinným riadením rizík.

Projektové riadenie predpokladá dočasné vyčlenenie konkrétnych organizačných jednotiek alebo zamestnancov a ich dočasné podriadenie vedúcemu projektu v stanovenom rozsahu za účelom dosiahnutia cieľu projektu.

## Systém vnútornej kontroly a riadenie rizík

Výkonom vnútornej kontroly na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry preventívne odhaľujeme v spoločnosti potenciálny vznik rizík. Vnútorný kontrolný systém zahŕňa všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch. Vnútorný kontrolný systém bol implementovaný prostredníctvom prijatia interných riadiacich aktov, ktoré upravujú výkon internej kontroly a interných auditov vlastnými zamestnancami. Kontroly vykonávajú zamestnanci, ktorí sa priamo zúčastňujú na jednotlivých

procesoch, vedúci zamestnanci jednotlivých útvarov, zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly, nimi poverení zamestnanci alebo interní audítori.

Výsledky kontrol sú predkladané na pravidelnej báze príslušným orgánom spoločnosti. Včasným prijímaním preventívnych opatrení dosahujeme efektívne nastavenie kľúčových procesov. V rámci riadenia rizík spoločnosť sleduje, vyhodnocuje a riadi najmä regulačné, trhové, finančné, prevádzkové,

environmentálne, personálne, mediálne riziká ako aj ich vplyv na účtovnú závierku.

V oblasti riadenia rizík EUSTREAM poukazuje aj na ESG risk rating publikovaný spoločnosťou EP Infrastructure, a. s. (viď QR kód).



## Nulová tolerancia korupcie

V rámci nulovej tolerancie voči korupcii a inej protispoločenskej činnosti má EUSTREAM plne implementovaný

vnútorný systém preverovania oznámení a podávania podnetov prostredníctvom internej etickej linky.

## Výbor pre audit

Činnosť výboru pre audit vykonáva dozorná rada spoločnosti, v zmysle Zákona o štatutárnom audite.

Dozorná rada, v rámci vykonávania činnosti výboru pre audit:

- sleduje proces zostavovania účtovnej závierky, dodržiavanie osobitných predpisov, a predkladá odporúčania a návrhy na zabezpečenie integrity tohto procesu;
- sleduje efektivitu vnútornej kontroly, interného auditu a systémov riadenia rizík v spoločnosti, ak ovplyvňujú zostavovanie účtovnej závierky;
- sleduje priebeh a výsledky štatutárneho auditu účtovnej závierky a zohľadňuje zistenia a závery Úradu pre dohľad nad výkonom auditu;
- preveruje a sleduje nezávislosť štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti podľa ustanovení osobitného predpisu, predovšetkým vhodnosť poskytovania neaudítorských služieb pre spoločnosť v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym audítorm alebo audítorskou spoločnosťou podľa osobitného predpisu;
- predkladá odporúčanie predstavenstvu na vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre spoločnosť a predkladá odporúčanie predstavenstvu na odvolanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti;
- určuje termín štatutárnemu audítorovi alebo audítorskej spoločnosti na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti;
- informuje predstavenstvo o výsledku štatutárneho auditu a vysvetlí ako štatutárny audit účtovnej závierky prispel k integrite účtovnej závierky a akú úlohu mala dozorná rada v uvedenom procese.

## Základné imanie spoločnosti

Základné imanie spoločnosti je 282.928.727,09 EUR (dvestoosemdesiatdva miliónov deväťstodvadsaťosemtisíc sedemstodvadsaťsedem euro a deväť centov).

Základné imanie spoločnosti je rozdelené na:

- 10 (desať) ks listinných akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie á 3.319,39 EUR (tritisíc tristodevätnásť euro a tridsaťdeväť centov)  
Menovitá hodnota jednej akcie: 3.319,39 EUR  
Počet akcií: 10  
Druh: kmeňová akcia  
Podoba: listinná  
Forma: akcia na meno  
Percentuálny podiel na základnom imaní: 0,01 %  
Prijaté na obchodovanie: 0 ks
- 1 (jednu) listinnú akciu na meno s menovitou hodnotou jednej akcie á 82.895.533,19 EUR (osemdesiatdva miliónov osemstodeväťdesiatpäť tisíc päťstotridsaťtri euro a devätnásť centov);  
Menovitá hodnota jednej akcie: 82.895.533,19 EUR  
Počet akcií: 1  
Druh: kmeňová akcia  
Podoba: listinná  
Forma: akcia na meno  
Percentuálny podiel na základnom imaní: 29,30 %  
Prijaté na obchodovanie: 0 ks
- 1 (jednu) listinnú akciu na meno s menovitou hodnotou jednej akcie á 200.000.000,- EUR (dvesto miliónov euro).  
Menovitá hodnota jednej akcie: 200.000.000,- EUR  
Počet akcií: 1  
Druh: kmeňová akcia  
Podoba: listinná  
Forma: akcia na meno  
Percentuálny podiel na základnom imaní: 70,69 %  
Prijaté na obchodovanie: 0 ks

Akcie spoločnosti sú vydané ako listinné cenné papiere na meno, ktoré nie sú verejne obchodovateľné.



Dlhopisy spoločnosti sú voľne prevoditeľné. Prevod akcií spoločnosti podlieha, v zmysle stanov, súhlasu valného zhromaždenia, ktoré môže odmietnuť udelenie súhlasu s prevodom akcií spoločnosti len v prípade, ak akcionár zamýšľa previesť svoje akcie v rozpore so stanovami alebo akcionárskou zmluvou. Konkrétne podmienky prevoditeľnosti akcií spoločnosti sú upravené v akcionárskej zmluve ohľadom spoločnosti SPP Infrastructure, a. s., uzatvorenej dňa 29. mája 2014 medzi, okrem iných, Ministerstvom hospodárstva SR, spoločnosťou Slovenský plynárenský priemysel, a. s., a spoločnosťou Energetický a průmyslový holding, a. s., ktorá, bola zverejnená v Centrálnom registri zmlúv.

Kvalifikovanou účasťou na základnom imaní spoločnosti (minimálne 10% podiel) disponuje spoločnosť SPP Infrastructure, a. s., ktorá je 100% akcionárom spoločnosti eustream, a. s. Akcionármi spoločnosti SPP Infrastructure, a. s., sú (i) 51% akcionár – Slovenský plynárenský priemysel, a. s., ktorý je vo vlastníctve Slovenskej republiky (Ministerstva hospodárstva SR) a (ii) 49% akcionár – Slovak Gas Holding, B.V., ktorý je súčasťou skupiny EP Infrastructure, a. s., patriacej do skupiny Energetický a průmyslový holding, a. s. Detailnejšie údaje o akcionárskej štruktúre sú dostupné vo verifikačnom dokumente dostupnom v rámci zápisu spoločnosti v Registri partnerov verejného sektora.

V štruktúre základného imania nie sú akcie, ktorých majitelia by disponovali osobitnými právami kontroly. Ani s vlastníctvom dlhopisov nie sú spojené osobitné práva kontroly.

Spoločnosť nemá vedomosť o obmedzeniach hlasovacích práv, s výnimkou pravidiel a prípadných obmedzení obsiahnutých vo vyššie uvedenej akcionárskej zmluve ohľadom spoločnosti SPP Infrastructure, a. s.

Spoločnosť nemá vedomosť o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv, s výnimkou pravidiel a prípadných obmedzení obsiahnutých vo vyššie uvedenej akcionárskej zmluve ohľadom spoločnosti SPP Infrastructure, a. s.

Členov predstavenstva, ako štatutárneho orgánu spoločnosti, volí a odvoláva dozorná komisia spoločnosti na dobu štyroch rokov. Na vymenovanie alebo voľbu a odvolanie členov predstavenstva ako štatutárneho orgánu prevádzkovateľa prepravnej siete sa vyžaduje predchádzajúci súhlas Úradu pre reguláciu sieťových odvetví.

O dopĺňaní a zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou všetkých hlasov všetkých akcionárov. Úplné znenie navrhovaných doplnkov alebo zmien stanov musí byť k dispozícii v sídle spoločnosti

tridsať dní pred konaním valného zhromaždenia. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť, aby každý akcionár, ktorý požiadala o kópiu návrhu doplnku alebo zmeny stanov, túto kópiu dostal. Na valnom zhromaždení, ktoré prijme doplnky alebo zmeny stanov, musí byť prítomný notár, ktorý o rozhodnutí valného zhromaždenia vyhotoví notársku zápisnicu.

Predstavenstvo spoločnosti nie je oprávnené rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií.

Spoločnosť neuzatvorila žiadne významné dohody, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny kontrolných pomerov súvisiacej s ponukou na prevzatie.

Spoločnosť neuzatvorila žiadne dohody s členmi svojich orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.



## LUDSKÉ ZDROJE

Hlavným pilierom spoľahlivosti našej prevádzky sú skúsení a profesionálni zamestnanci a zamestnankyne. EUSTREAM vytvára pre všetkých svojich zamestnancov nadštandardné a motivujúce podmienky a bezpečné pracovné prostredie. Dôsledné dodržiavanie všetkých platných noriem v oblasti ochrany zdravia a bezpečnosti pri práci je samozrejmosťou a východiskom pre ďalšie zlepšovanie pracovných procesov.

### **K 31. júlu 2021 mala spoločnosť EUSTREAM 633 zamestnancov.**

Prioritami riadenia ľudských zdrojov boli personálne zabezpečenie prebiehajúcich projektov rozvoja prepravnej siete a projekty vzdelávania a rozvoja zamestnancov:

- program nástupníctva pre interných zamestnancov spoločnosti. Jeho cieľom je podporiť a stabilizovať perspektívnych zamestnancov, rozširovať kompetencie riadiacich zamestnancov a zamerať sa na špecializované pozície;
- graduate program pre absolventov vysokoškolského štúdia bez praxe, respektíve s praxou do dvoch rokov po skončení vysokej školy;

- program pracovná stáž pre študentov 4. a 5. ročníka vysokej školy a pre absolventov vysokoškolského štúdia bez praxe za účelom absolvovania odbornej stáže v EUSTREAME. Stážista rotuje v rámci rôznych organizačných jednotiek v spoločnosti a pracuje pod dohľadom mentora.

Spoločnosť EUSTREAM má odmeňovací systém s jasnými, spravodlivými a motivačnými pravidlami. Odmeňovanie zamestnancov je úzko prepojené s hodnotením pracovného výkonu. V sledovanom období sa vzťahy medzi zamestnávateľom a zamestnanom riadili kolektívnou zmluvou na trojročné obdobie, od 1. januára 2020 do 31. decembra 2022.

Pokračujúcou výzvou bolo prijímanie účinných preventívnych opatrení na bezproblémové zabezpečenie chodu spoločnosti počas pandémie COVID-19. Spoločnosť dôsledne

uplatňovala nadštandardné a sprísnené protiepidemické opatrenia, ktorých súčasťou bolo pravidelné testovanie na ochorenie COVID-19. V prvom polroku 2021 sa úspešne podarilo splniť cieľ a zaočkovať prevažnú väčšinu zamestnancov proti COVID-19, čo vytvára predpoklady pre ďalšie znižovanie potenciálnych pandemických rizík do budúcnosti.

Zamestnávateľ aj v uplynulom hospodárskom roku využíval všetky dostupné formy pomoci v prípadoch, keď sa niektorí zo zamestnancov ocitli v situácii, ktorá mala negatívny dosah na ich osobný alebo rodinný život.

V oblasti internej komunikácie so zamestnancami je prvoradým cieľom spoločnosti EUSTREAM transparentnosť, presnosť a včasnosť poskytovaných informácií o dôležitých zmenách smerom k zamestnancom aj zástupcom Plynárenského odborového zväzu (POZ).



## OCHRANA ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA

Podnikanie EUSTREAMU je nerozlučne spojené s ochranou životného prostredia a trvalou udržateľnosťou. EUSTREAM neustále investuje do zefektívňovania prevádzky a najmodernejších technológií, ktoré šetria životné prostredie. Zemný plyn, ako ekologickejšia alternatíva tuhých palív, už dnes významne prispieva k zníženiu emisií skleníkových plynov a čistote ovzdušia. Rozvinutá plynárenská infraštruktúra zároveň predstavuje nenahraditeľný potenciál v budúcom procese transformácie na nízkouhlíkovú ekonomiku.

Pri samotnej prevádzke prepravnej siete sa EUSTREAM osobitne sústreďuje na:

- znížovanie emisií a znečisťujúcich látok životného prostredia;
- znížovanie hladiny hluku emitovaného v okolí kompresorových staníc;
- dodržiavanie hierarchie odpadového hospodárstva s cieľom znížiť množstvo vzniknutých odpadov;
- optimalizáciu hospodárenia s vodou.

Nepretržitou starostlivosťou o kvalitu našich zariadení dbáme o to, aby sme dodržiavali stále prísnejšiu legislatívu v oblasti ochrany ovzdušia, vrátane zosúladenia s vykonávacím rozhodnutím komisie (EÚ) 2017/1442, ktorým sa podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady 2010/75/EÚ stanovujú závery o najlepších dostupných technikách (BAT) pre veľké spaľovacie zariadenia.

EUSTREAM venuje maximálne úsilie aktívnemu predchádzaniu uvoľňovania metánových emisií, a to najmä podrobným monitorovaním, včasnou korektívnou údržbou a tiež dôsledným prečerpávaním zemného plynu pri údržbe plynovodov. EUSTREAM je členom globálneho partnerstva Oil & Gas Methane Partnership 2.0 (OGMP).

Pre ďalšie informácie v oblasti trvalej udržateľnosti EUSTREAM odkazuje tiež na Správu o udržateľnosti publikovanú spoločnosťou EP Infrastructure, a.s., ktorá pokrýva aj aktivity našej spoločnosti (viď QR kód).



## BEZPEČNOSŤ A OCHRANA ZDRAVIA PRI PRÁCI

Bezpečnosť a ochranu zdravia pri práci zabezpečuje EUSTREAM v súlade s príslušnými legislatívnymi a internými predpismi tak, aby sme v maximálnej miere minimalizovali riziká vplývajúce na bezpečnosť zamestnancov, a aby sme zaistili ochranu ich zdravia pri práci.

V rámci programu prevencie zdravia zamestnancov prebiehajú počas roka viaceré programy starostlivosti o zdravie, ako aj poskytnutie

pracovnej rehabilitácie. EUSTREAM uplatňuje aktívnu politiku BOZP zameranú na zamestnancov, dodávateľov a všetkých obchodných partnerov podieľajúcich sa na činnostiach organizácie. V spolupráci s pracovnou zdravotnou službou prebieha na jednotlivých pracoviskách monitorovanie podmienok a vplyvov pracovného prostredia na bezpečnosť a zdravie zamestnancov. Zamestnanci pravidelne absolvujú lekárske preventívne prehliadky. V uplynulom účtovnom období bol zaznamenaný jeden registrovaný pracovný úraz.

V spoločnosti EUSTREAM je zavedený fungujúci systém manažérstva BOZP a environmentu. Súlad s legislatívou a súvisiacimi štandardami potvrdili interné audity v rámci spoločnosti, kontroly orgánov štátnej správy a zároveň externý dozorný audit uskutočnený koncom roka 2019.





# EKONOMICKÁ A FINANČNÁ VÝKONNOSŤ

V hospodárskom roku končiacom sa 31. júla 2021 spoločnosť EUSTREAM vygenerovala výnosy z predaja služieb vo výške 621,67 milióna eur. Prevádzkové náklady boli za toto obdobie vykázané na úrovni 218,51 milióna eur. Ťažiskovými v štruktúre nákladov boli aj počas tohto obdobia odpisy, náklady na služby, spotreba zemného plynu, materiálu a energií a osobné náklady. Strata z finančných činností dosiahla za obdobie hospodárskeho roka výšku 29,25 milióna eur, najmä z dôvodu nákladových úrokov.

V hospodárskom roku končiacom sa 31. júla 2021 vykázala spoločnosť EUSTREAM podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii, zisk pred zdanením vo výške 373,91 milióna eur. Daň z príjmov z bežnej činnosti dosiahla výšku 97,13 milióna eur a zisk po zdanení 276,78 milióna eur.

## KAPITÁLOVÁ ŠTRUKTÚRA

Celkové aktíva spoločnosti EUSTREAM dosiahli k súvahovému dňu výšku 4 613,4 milióna eur a oproti predchádzajúcemu obdobiu poklesli o 406,0 milióna eur. Hodnota dlhodobých aktív bola vykázaná vo výške 4 488,08 milióna eur a tvorila 97 % z celkových aktív. Ich hodnota klesla najmä vplyvom odpisovania. Obežný majetok pozostával z krátkodobých pohľadávok, peňazí a peňažných ekvivalentov a zásob a tvoril 3 % z hodnoty celkových aktív.

V porovnaní s minulým rokom obežný majetok klesol o 278,21 milióna eur najmä vplyvom poklesu pohľadávok a peňazí a peňažných ekvivalentov.

Vlastné imanie dosiahlo výšku 2 281,61 milióna eur a predstavovalo 49 % hodnoty majetku spoločnosti. Okrem základného imania ho tvorili zákonný rezervný fond, ostatné fondy, rezervy z precenenia a nerozdelený zisk. Vlastné imanie medziročne pokleslo o 291,5 milióna eur, a to najmä vplyvom precenenia komoditných derivátov.

Základné imanie spoločnosti zapísané v obchodnom registri dosahuje výšku 282,93 milióna eur. Pozostáva z desiatich kmeňových listinných akcií v menovitej hodnote 3 319,39 eura, jednej kmeňovej listinnej akcie v menovitej hodnote 82 895 533,19 eura a jednej kmeňovej listinnej akcie v menovitej hodnote 200 000 000,00 eura.

## Porovnanie štruktúry aktív (v miliónoch eur)

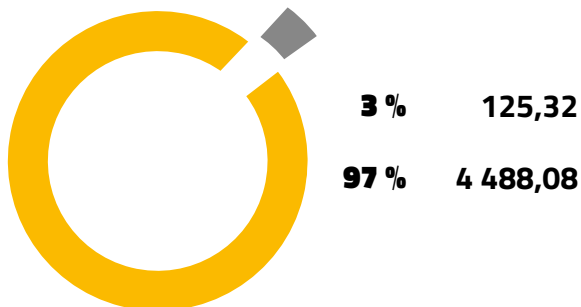
Dlhodobé



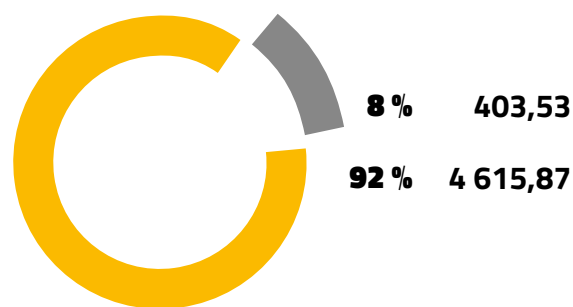
Obežné



### k 31. júlu 2021



### k 31. júlu 2020



## Štruktúra akcionárov k 31. júlu 2021

SPP Infrastructure, a. s.

12

akcií 100 %

Stav zákonného rezervného fondu spoločnosti dosiahol k súvahovému dňu hodnotu 56,59 milióna eur.

Celková výška záväzkov tvorila 51 % krytia majetku a predstavovala k súvahovému dňu objem 2 331,79 milióna eur. Záväzky pozostávali z dlhodobých záväzkov vo výške 2 137,35 milióna eur

a krátkodobých záväzkov vo výške 194,44 milióna eur, ktoré v porovnaní s minulým rokom poklesli o 52,39 milióna eur najmä vplyvom splatenia častí úverov.

## Porovnanie štruktúry zdrojov krytia (v miliónoch eur)

	k 31. júlu 2021	k 31. júlu 2020	k 31. júlu 2021	k 31. júlu 2020
Vlastné imanie	2 281,61	2 573,11	49 %	51 %
Záväzky	2 331,79	2 446,29	51 %	49 %

# RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Vo svojom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti. Na riadenie niektorých rizík spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje, ako napríklad swapové úrokové a komoditné kontrakty. Zámerom je riadenie rizika pohybu úrokových sadzieb a cien komodít vyplývajúceho z prevádzkovej činnosti spoločnosti

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu spoločnosť zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien peňažných tokov zabezpečenej položky.

Riziko pohybu cien komodít predstavuje riziko alebo neistotu vyplývajúcu z možných pohybov v cenách zemného plynu a ich vplyvu na budúcu výkonnosť a výsledky hospodárenia spoločnosti. Pokles cien by mohol mať za následok zníženie čistého zisku a peňažných tokov spoločnosti. Spoločnosť pravidelne odhaduje množstvo prebytkov plynu a uzatvára krátkodobé a strednodobé swapové komoditné kontrakty

na zabezpečenie ich ceny. Spoločnosť v roku končiacom sa 31. júla 2021 uzatvorila komoditné swapové kontrakty za účelom zabezpečenia peňažných tokov z predaja prebytkov plynu na vyvažovanie siete.

Spoločnosť uzavrela v roku 2018 sériu úrokových swapov s forwardovým začiatkom v nominálnej hodnote 500 mil. Eur určených na zabezpečenie peňažných tokov z úrokov z plánovanej budúcej emisie dlhopisov za účelom refinancovania dlhopisov spoločnosti splatných v júli 2020. Po vydaní novej emisie dlhopisov spoločnosti v júni 2020 spoločnosť ukončila zabezpečovací vzťah a preklasifikovala úrokové swapy medzi finančné deriváty neurčené na zabezpečenie

Hlavnými rizikami vyplývajúcimi z finančných nástrojov spoločnosti sú teda komoditné riziko, úrokové riziko, úverové riziko a riziko nedostatočnej likvidity.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zúčastnených strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok z predaja služieb spoločnosti s odloženou dobou splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančného majetku, ktorý pozostáva z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, poskytnutých pôžičiek a pohľadávok z obchodného styku.

Pokiaľ ide o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v bankách, spoločnosť má obchodné vzťahy len s tými, ktoré majú vysoký nezávislý rating.

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti. Riziko nesplatenia je čiastočne eliminované zabezpečením.

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť ako člen skupiny SPP Infrastructure je súčasťou systému efektívneho využívania zdrojov a optimalizácie likvidity (SEVZ). V rámci tohto systému je udržiavaná flexibilita prostredníctvom zabezpečenia stálej dostupnosti finančných prostriedkov pre všetkých účastníkov SEVZ na krytie ich finančných potrieb (tzv. cash pooling).

## FINANČNÉ VÝKAZY - Súvahy (vybrané údaje v tisícoch eur)

	31. júl 2021	31. júl 2020
AKTÍVA		
<b>DLHODOBÉ AKTÍVA</b>		
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4 461 267	4 575 460
Nehmotný dlhodobý majetok	2 620	3 780
Finančné investície dlhodobé	6 607	6 689
Ostatné dlhodobé aktíva	17 586	29 942
Dlhodobé aktíva celkom	4 488 080	4 615 870
<b>OBEŽNÉ AKTÍVA</b>	<b>125 322</b>	403 531
<b>AKTÍVA CELKOM</b>	<b>4 613 402</b>	5 019 401
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>		
Základné imanie	282 929	282 929
Zákonné a ostatné fondy	(96 041)	50 825
Rezervy z precenenia	1 760 825	1 820 486
Nerozdelený zisk	333 899	418 873
Vlastné imanie celkom	2 281 612	2 573 113
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>2 137 352</b>	2 199 462
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>194 438</b>	246 826
<b>Závazky celkom</b>	<b>2 331 790</b>	2 446 288
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>	<b>4 613 402</b>	5 019 401

**VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT** (vybrané údaje v tisícoch eur)

	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2021</b>	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2020</b>
VÝNOSY Z PREDAJA SLUŽIEB	621 668	748 039
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	(218 505)	(214 309)
PREVÁDZKOVÝ ZISK	403 163	533 730
Finančné výnosy	1 033	1 415
Finančné náklady	(30 285)	(48 536)
Zisk pred zdanením	373 911	486 609
<b>DAŇ Z PRÍJMOV</b>	<b>(97 127)</b>	(126 148)
<b>ZISK ZA OBDOBIE</b>	<b>276 784</b>	360 461

# FINANČNÉ VÝKAZY - výkazy peňažných tokov (vybrané údaje v tisícoch eur)

	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
<b>PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI</b>		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	544 242	549 419
Platené úroky	(31 632)	(45 111)
Prijaté úroky	94	187
Zaplatená daň z príjmov	(201 270)	(149 292)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	311 434	355 203
<b>INVESTIČNÉ ČINNOSTI</b>		
Obstaranie dlhodobého majetku	(29 667)	(54 457)
Poskytnutie pôžičky	(3)	(28)
Príjmy z predaja budov, strojov a zariadení a nehmotného majetku	1 124	6
Prijaté dividendy	933	870
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	(27 613)	(53 609)
<b>FINANČNÉ ČINNOSTI</b>		
Príjmy z vydaných dlhopisov	-	496 342
Splátky dlhopisov	(733)	(738 978)
Príjmy (splátky) prijatých úverov	(75 005)	(9)
Vyplatené dividendy	(263 000)	(118 000)
Peňažné toky z finančných činností, netto	(338 738)	(360 645)
ČISTÉ ZVÝŠENIE/(ZNÍŽENIE) STAVU PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV	(54 917)	(59 051)
DOPADY KURZOVÝCH ZMIEN	-	-
STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA ZAČIATKU OBDOBIA	113 843	172 894
<b>STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA KONCI OBDOBIA</b>	<b>58 926</b>	113 843

## UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

Od posledného dňa účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto výročná správa, nenastali žiadne udalosti osobitného významu.





# KONTAKTNÉ INFORMÁCIE

<b>Obchodné meno:</b>	eustream, a.s.
<b>Sídlo:</b>	Votrubova 11/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika
<b>Tel.:</b>	+421 2 6250 7111
<b>E-mail:</b>	info@eustream.sk
<b>Právna forma:</b>	akciová spoločnosť
<b>Zapísaná v obchodnom registri:</b>	okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vl. č. 3480/B
<b>Identifikačné a daňové údaje:</b>	IČO: 35910712 DIČ: 2021931175 IČ DPH: SK2021931175



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

Tel: +421 2 582 49 111  
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: SK2021325516

eustream, a.s.

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionáriovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti eustream, a.s. a výboru pre audit:

### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti eustream, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. júlu 2021, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. júlu 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 účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
<b>Výnosy z predaja služieb</b>	
<p><i>Pozri poznámky 3 m) a 20) priloženej individuálnej účtovnej závierky</i></p> <p>Spoločnosť poskytuje prístup k prepravnej sieti a prepravné služby na prepravu zemného plynu cez územie Slovenskej republiky na základe zmlúv typu „ship or pay“. Poplatky uhrádzajú zákazníci (prepravcovia) priamo na účty spoločnosti. Tarifý za prepravné služby sú plne regulované a riadia sa cenovým rozhodnutím Úradu pre reguláciu sieťových odvetví. Výnosy z poskytovania prístupu k prepravnej sieti sú najvýznamnejším zdrojom príjmov spoločnosti.</p> <p>Podľa regulovaných obchodných a cenových podmienok prepravcovia spoločnosti poskytujú časť tarifý aj v naturálnej forme ako plyn, prípadne vo forme finančnej kompenzácie, ktorá slúži na pokrytie potreby plynu pri prevádzke prepravnej siete. Časť týchto výnosov je k 31. júlu 2021 vykázaná ako odhad, pretože k reálnej fakturácii výnosov za posledný mesiac hospodárskeho roka dochádza až v priebehu nasledujúceho mesiaca.</p>	<p>Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• posúdenie súladu vykazovania výnosov so štandardom IFRS 15;</li> <li>• testovanie návrhu a implementácie kontrolných postupov v súvislosti s výnosmi z poskytnutia prístupu k prepravnej sieti a výnosov z poskytnutého plynu v naturálnej forme, prípadne finančnej kompenzácie;</li> <li>• vyhodnotenie vhodnosti a spoľahlivosti postupu a metódy určenia odhadu vedením spoločnosti;</li> <li>• odsúhlasenie obrátov výnosov s najvýznamnejšími zákazníkmi;</li> <li>• na vzorke detailné testovanie vykázaných výnosov</li> </ul>

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte“). DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global“) a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zaťažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na [www.deloitte.com/sk/o-nas](http://www.deloitte.com/sk/o-nas).

<p>Odhad sa vypočíta v závislosti od objemu prepravy zemného plynu a sadzieb stanovených cenovým rozhodnutím Úradu pre reguláciu sieťových odvetví na území Slovenskej republiky za daný mesiac. Z dôvodu vyššie spomenutých kvantitatívnych a kvalitatívnych charakteristík výnosov z predaja služieb je táto oblasť považovaná za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

#### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektivnosť 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH 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 účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej k 31. júlu 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

***Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu*****Vymenovanie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 16. júna 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

**Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali 19. augusta 2021.

**Neaudítorské služby**

Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 19. augusta 2021



Ing. Patrik Ferko, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1045

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



# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

**eustream, a.s.**

**Účtovná závierka  
(zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ)**

**Za rok končiaci sa 31. júla 2021**

## OBSAH

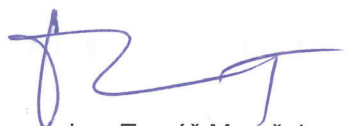
	Strana
<b>Účtovná závierka (vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii):</b>	
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>	<b>1</b>
<b>Výkaz súhrnných ziskov a strát</b>	<b>2</b>
<b>Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní</b>	<b>3</b>
<b>Výkaz o peňažných tokoch</b>	<b>4</b>
<b>Poznámky k účtovnej závierke</b>	<b>5 – 42</b>



eustream, a.s.  
**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII**  
 k 31. júlu 2021 a 31. júlu 2020  
 (v tis. EUR)

	Pozn.	31. júl 2021	31. júl 2020
<b>AKTÍVA:</b>			
<b>DLHODOBÉ AKTÍVA</b>			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	7	4 461 267	4 575 460
Nehmotný dlhodobý majetok	8	2 620	3 780
Finančné investície dlhodobé	9	6 607	6 689
Ostatné dlhodobé aktíva		17 586	29 941
<b>Dlhodobé aktíva celkom</b>		<b>4 488 080</b>	<b>4 615 870</b>
<b>OBEŽNÉ AKTÍVA</b>			
Zásoby	10	11 830	9 910
Pohľadávky a poskytnuté preddavky	11	46 185	279 778
Ostatné krátkodobé aktíva		85	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	58 926	113 843
Daň z príjmu		8 296	-
<b>Obežné aktíva celkom</b>		<b>125 322</b>	<b>403 531</b>
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>4 613 402</b>	<b>5 019 401</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:</b>			
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Základné imanie	18	282 929	282 929
Zákonné a ostatné fondy	19	(96 041)	50 825
Rezervy z precenenia	19	1 760 825	1 820 486
Nerozdelený zisk	19	333 899	418 873
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>2 281 612</b>	<b>2 573 113</b>
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Vydané dlhopisy	16	988 890	988 326
Prijaté úvery	16	65 000	65 000
Výnosy budúcich období	13	58 272	58 677
Rezervy	15	6 466	6 596
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	14	4 009	4 116
Odložený daňový záväzok	25.2	930 266	999 224
Ostatné dlhodobé záväzky		84 449	77 523
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>2 137 352</b>	<b>2 199 462</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Krátkodobá časť dlhopisov	16	7 557	7 577
Krátkodobá časť úverov	16	12	75 070
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	17	186 327	97 115
Daň z príjmu		-	66 926
Rezervy a ostatné krátkodobé záväzky	15	542	138
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>194 438</b>	<b>246 826</b>
<b>ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>2 331 790</b>	<b>2 446 288</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>4 613 402</b>	<b>5 019 401</b>

Účtovnú závierku na stranách 1 až 42 podpísali v mene predstavenstva dňa 18. augusta 2021:



Ing. Tomáš Mareček  
 predseda predstavenstva



Ing. Miroslav Bodnár  
 člen predstavenstva

Účtovná závierka podlieha následne schváleniu vo Valnom zhromaždení spoločnosti.

eustream, a.s.  
**VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT**  
 Za rok končiaci sa 31. júla 2021 a 31. júla 2020  
 (v tis. EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
<b>VÝNOSY Z PREDAJA SLUŽIEB</b>			
Preprava zemného plynu a ostatné	20	621 668	748 039
<b>Výnosy celkom</b>		<b>621 668</b>	<b>748 039</b>
<b>PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY</b>			
Aktivácia		3 084	3 773
Spotreba zemného plynu, materiálu a energie		(21 042)	(25 565)
Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia, netto	7, 8	(141 185)	(143 385)
Ostatné služby		(14 764)	(20 653)
Osobné náklady	21	(28 497)	(29 531)
Opravné položky k nedobytným a pochybným pohľadávkam, zastaraným a pomaly obrátkovým zásobám, netto	10, 11	(8 674)	(398)
Rezervy		(1 959)	-
Ostatné prevádzkové výnosy		1 164	2 776
Ostatné prevádzkové náklady		(6 632)	(1 326)
<b>Prevádzkové náklady, celkom</b>		<b>(218 505)</b>	<b>(214 309)</b>
<b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>		<b>403 163</b>	<b>533 730</b>
Finančné výnosy	23	1 033	1 415
Finančné náklady	24	(30 285)	(48 536)
<b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>		<b>373 911</b>	<b>486 609</b>
DAŇ Z PRÍJMOV	25.1	(97 127)	(126 148)
<b>ZISK ZA OBDOBIE</b>		<b>276 784</b>	<b>360 461</b>
<b>Ostatné súhrnné zisky a straty (v budúcnosti reklasifikované do výkazu ziskov a strát):</b>	<b>26</b>		
Zabezpečovacie deriváty (cash flow hedging)		(185 907)	13 205
Odložená daň vzťahujúca sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty za obdobie		39 041	(2 774)
<b>Ostatné súhrnné zisky a straty (v budúcnosti nereklasifikované do výkazu ziskov a strát):</b>	<b>26</b>		
Nárast/zníženie rezervy z precenenia majetku		(3 915)	510 118
Odložená daň vzťahujúca sa na položky ostatného súhrnného zisku/straty za obdobie		996	(129 347)
<b>OSTATNÉ ČISTÉ SÚHRNNÉ ZISKY A STRATY ZA OBDOBIE</b>		<b>(149 785)</b>	<b>391 203</b>
<b>ČISTÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA OBDOBIE CELKOM</b>		<b>126 999</b>	<b>751 663</b>
<b>Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 3 319,39 EUR)</b>	<b>27</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 82 895 533,19 EUR)</b>	<b>27</b>	<b>81 095</b>	<b>105 612</b>
<b>Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 200 000 000 EUR)</b>	<b>27</b>	<b>195 656</b>	<b>254 807</b>

eustream, a.s.  
**VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ**  
 Za rok končiaci sa 31. júla 2021 a 31. júla 2020  
 (v tis. EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezerva zo zabezpečovacích derivátov	Rezervy z preценenia	Nerozdelený zisk	Celkom
<b>Stav k 31. júlu 2019</b>	<b>282 929</b>	<b>56 586</b>	<b>(16 192)</b>	<b>1 497 745</b>	<b>430 382</b>	<b>2 251 450</b>
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	-	360 461	360 461
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za obdobie	-	-	10 431	380 771	-	391 202
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	(58 030)	58 030	-
<b>Čistý súhrnný zisk za obdobie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 431</b>	<b>322 741</b>	<b>418 491</b>	<b>751 663</b>
Transakcie s akcionármi:	-	-	-	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	(430 000)	(430 000)
<b>Stav k 31. júlu 2020</b>	<b>282 929</b>	<b>56 586</b>	<b>(5 761)</b>	<b>1 820 486</b>	<b>418 873</b>	<b>2 573 113</b>
Čistý zisk za obdobie	-	-	-	-	276 784	276 784
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za obdobie	-	-	(146 866)	(2 919)	-	(149 785)
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	(56 742)	56 742	-
<b>Čistý súhrnný zisk za obdobie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(146 866)</b>	<b>(59 661)</b>	<b>333 526</b>	<b>126 999</b>
Transakcie s akcionármi:	-	-	-	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	(418 500)	(418 500)
<b>Stav k 31. júlu 2021</b>	<b>282 929</b>	<b>56 586</b>	<b>(152 627)</b>	<b>1 760 825</b>	<b>333 899</b>	<b>2 281 612</b>

eustream, a.s.  
**VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**  
 Za rok končiaci sa 31. júla 2021 a 31. júla 2020  
 (v tis. EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
<b>PREVÁDZKOVÉ ČINNOSTI</b>			
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	28	544 242	549 419
Platené úroky		(31 632)	(45 111)
Prijaté úroky		94	187
Zaplatená daň z príjmov		<u>(201 270)</u>	<u>(149 292)</u>
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		311 434	355 203
<b>INVESTIČNÉ ČINNOSTI</b>			
Obstaranie dlhodobého majetku		(29 667)	(54 457)
Poskytnutie pôžičky		(3)	(28)
Prijímy z predaja budov, strojov a zariadení a nehmotného majetku		1 124	6
Prijaté dividendy		<u>933</u>	<u>870</u>
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto		<u>(27 613)</u>	<u>(53 609)</u>
<b>FINANČNÉ ČINNOSTI</b>			
Prijímy z vydaných dlhopisov		-	496 342
Splátky dlhopisov		(733)	(738 978)
Prijímy/(splátky) prijatých úverov		(75 005)	(9)
Vyplatené dividendy	11,19	<u>(263 000)</u>	<u>(118 000)</u>
Peňažné toky z finančných činností, netto		<u>(338 738)</u>	<u>(360 645)</u>
<b>ČISTÉ ZVÝŠENIE/(ZNÍŽENIE) STAVU PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV</b>		(54 917)	(59 051)
<b>DOPADY KURZOVÝCH ZMIEN</b>		-	-
<b>STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>		<u>113 843</u>	<u>172 894</u>
<b>STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV NA KONCI OBDOBIA</b>		<u><b>58 926</b></u>	<u><b>113 843</b></u>

## 1. POPIS SPOLOČNOSTI

### 1.1. Všeobecné informácie

Na základe požiadavky zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov spoločnosť eustream, a.s. (ďalej „eustream“ alebo tiež „spoločnosť“) zostavuje individuálnu účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej „IFRS“) platných v EÚ.

Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 26. novembra 2004 a zapísaná do Obchodného registra 10. decembra 2004 pod obchodným názvom SPP – preprava, a.s. Zápisom do obchodného registra dňa 3. januára 2008 spoločnosť SPP – preprava a.s. zmenila svoj názov na eustream, a.s. 100-percentným vlastníkom spoločnosti bol do 12. júna 2014 Slovenský plynárenský priemysel, a.s. („SPP“).

Dňa 19. decembra 2013 podpísal Fond národného majetku SR („FNM“), Ministerstvo hospodárstva SR a Energetický a Průmyslový Holding, a.s. („EPH“) rámcovú zmluvu o predaji a kúpe akcií, upravujúcu spôsob reorganizácie skupiny SPP, ktorá sa zrealizovala v prvej polovici roku 2014. Jej súčasťou je vklad vlastníckych podielov SPP v spoločnostiach SPP – distribúcia, a.s., eustream, a.s., NAFTA a.s., SPP Infrastructure Financing B.V., SPP Bohemia, a.s., SPP Storage, s.r.o., Pozagas, a.s., GEOTERM Košice, a.s., Probugas, a.s., SLOVGEOTERM, a.s. a GALANTATERM, spol. s r.o. do novozaloženej 100 % dcérskej spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. („SPP Infrastructure“). Po ukončení reorganizácie sa konečným 100 % vlastníkom spoločnosti SPP stala Slovenská republika reprezentovaná Ministerstvom hospodárstva, pričom SPP si ponechal nekontrolný 51 % vlastnícky podiel v SPP Infrastructure.

Od 13. júna 2014 je 100 %-ným vlastníkom Spoločnosti spoločnosť SPP Infrastructure.

Dňa 1. júla 2006 vložil Slovenský plynárenský priemysel, a.s., (ďalej „SPP“) do spoločnosti časť podniku zahrňujúcu majetok (nezahrňala hlavné aktíva určené na prepravu zemného plynu) a záväzky pôvodnej divízie tranzitu a zároveň prenajal hlavné aktíva určené na prepravu zemného plynu (prepravné plynovody, kompresorové stanice) spoločnosti na základe zmluvy o operatívnom prenájme. Spoločnosť prevzala od 1. júla 2006 vykonávanie činností súvisiacich s medzinárodnou prepravou zemného plynu.

Dňa 28. februára 2013 vložil SPP do spoločnosti časť podniku zahrňujúcu majetok (hlavné aktíva určené na prepravu zemného plynu - prepravné plynovody, kompresorové stanice) a záväzky s ním súvisiace. Týmto momentom sa ukončil prenájom hlavných aktív určených na prepravu zemného plynu.

Účtovnú závierku eustream, a.s. za rok končiaci sa 31. júla 2020 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 30. septembra 2020.

<b>Identifikačné číslo (IČO)</b>	35 910 712
<b>Daňové identifikačné číslo (DIČ)</b>	2021931175

### 1.2. Predmet činnosti

Počnúc 1. júlom 2006 začala spoločnosť ako držiteľ povolenia na prepravu plynu na vymedzenom území Slovenskej republiky plniť povinnosti samostatného prevádzkovateľa prepravnej siete v súlade s legislatívnymi požiadavkami spojenými s vytvorením nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete (tzv. právny „unbundling“).

## **Liberalizácia slovenského energetického sektora**

### Regulačný rámec na trhu so zemným plynom v Slovenskej republike

Trh so zemným plynom v Slovenskej republike je na základe platnej energetickej legislatívy plne liberalizovaný, umožňujúci slobodný výber dodávateľa zemného plynu pre všetkých zákazníkov. Základným poslaním spoločnosti eustream ako prevádzkovateľa prepravnej siete je spoľahlivá, bezpečná a efektívna preprava plynu na vymedzenom území Slovenskej republiky na základe nediskriminačných pravidiel v súlade s národnou i európskou legislatívou a zmluvnými záväzkami. Eustream je povinný umožniť slobodný prístup k prepravnej sieti na vymedzenom území za nediskriminačných podmienok každému účastníkovi trhu s plynom, ktorý splní obchodné a technické podmienky prepravy plynu. Činnosť spoločnosti je predmetom regulácie zo strany Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO). ÚRSO, ktorý okrem iného stanovuje regulačnú politiku na jednotlivé regulačné obdobia, kontroluje súlad činností spoločnosti s platnou energetickou legislatívou, vydáva rozhodnutia, okrem iných aj cenové rozhodnutia, ktorými schvaľuje tarify pre prístup k prepravnej sieti a prepravu plynu a podmienky ich uplatňovania.

### Určovanie taríf za regulované činnosti spoločnosti

ÚRSO schvaľuje na príslušné regulačné obdobie tarify za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu, ako aj podmienky ich uplatňovania, v súlade s príslušnou legislatívou. Pre pôvodne stanovené regulačné obdobie rokov 2017 – 2021 sú tarify za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu stanovené určením pevnej ceny, ktorá je zároveň maximálnou cenou, na základe analýzy porovnania cien za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu v ostatných členských štátoch Európskej únie. Tarify za prístup do prepravnej siete a prepravu plynu boli schválené rozhodnutím ÚRSO č. 0021/2017/P zo dňa 31. októbra 2016, ktoré bolo zmenené rozhodnutím ÚRSO č. 0100/2017/P zo dňa 17. augusta 2017, rozhodnutím 0078/2021/P zo dňa 06.04.2021 a rozhodnutím 0079/2021/P zo dňa 02.07.2021. V súlade s § 14 ods. 12 zákona č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov, bude eustream postupovať podľa daného rozhodnutia pri uplatňovaní cien do 31. decembra 2021. Dňa 29. mája 2019 ÚRSO vydal rozhodnutie č. 0040/2019/P pre regulačné obdobie začínajúce sa 1. januára 2022, ktorým rozhodol o metodike určovania referenčnej ceny, stanovil príslušné referenčné ceny, rozhodol o úrovni multiplikačných koeficientov, zľavách a ďalších náležitostiach podľa čl. 26 a čl. 28 Nariadenia Komisie (EÚ) 2017/460 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o harmonizovaných štruktúrach taríf za prepravu plynu. Regulačná rada ÚRSO Dodatkom č. 1 z roku 2020 predĺžila regulačné obdobie 2017 – 2021 o jeden rok do 31. decembra 2022. V súčasnosti ÚRSO pripravuje novelizáciu sekundárnej legislatívy ohľadom cenovej regulácie v plynárenstve, ktorá zohľadní aj túto zmenu.

### Zmeny v regulačnej legislatíve a politike

Nosnými legislatívnymi normami pre činnosť spoločnosti eustream sú:

- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 312/2014 z 26. marca 2014 o vytvorení sieťového predpisu na vyvažovanie plynu v prepravných sieťach;
- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 2015/703 z 30. apríla 2015, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o pravidlách týkajúcich sa interoperability a výmeny údajov;
- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 459/2017 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o mechanizmoch prideľovania kapacity v plynárenských prepravných sieťach a ktorým sa zrušuje nariadenie (EÚ) č. 984/2013;
- NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 460/2017 zo 16. marca 2017, ktorým sa stanovuje sieťový predpis o harmonizovaných štruktúrach taríf za prepravu plynu;
- NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 715/2009 z 13. júla 2009 o podmienkach prístupu do prepravných sietí pre zemný plyn v znení neskorších predpisov (najmä Príloha č. I);
- NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 1227/2011 z 25. októbra 2011 o integrite a transparentnosti veľkoobchodného trhu s energiou
- VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 1348/2014 zo 17. decembra 2014 o oznamovaní údajov, ktorým sa vykonáva článok 8 ods. 2 a 6 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1227/2011 o integrite a transparentnosti veľkoobchodného trhu s energiou



- Zákon č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o regulácii“); Zákon č. 251/2012 Z. z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o energetike“) spolu s vyhláškou ÚRSO č. 223/2016 Z. z. zo dňa 19. júla 2016, ktorou sa ustanovuje cenová regulácia v plynárenstve v znení neskorších predpisov a vyhláškou ÚRSO č. 24/2013 Z. z., ktorou sa ustanovujú pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s elektrinou a pravidlá pre fungovanie vnútorného trhu s plynom v znení neskorších predpisov.

Trh s plynom sa v posledných rokoch dynamicky vyvíja a mení, s čím sú spojené vývoj i zmena príslušnej legislatívy ako aj zmena požiadaviek trhu na poskytované služby a produkty. V roku 2020 podala spoločnosť dva návrhy na zmenu prevádzkového poriadku v súvislosti s implementáciou novej doplnkovej služby (Obojsmerná kapacita SK-UA) a produktu Short – haul. Návrhy boli schválené rozhodnutím ÚRSO č. 0002/2020/P-PP zo dňa 14. apríla 2020 a rozhodnutím ÚRSO č. 0003/2020/P-PP zo dňa 3. júla 2020. Produkt Short-haul bol k 2. júla 2021 aktualizovaný rozhodnutím ÚRSO č. 0002/2021/P-PP.

### Tretí energetický balíček EÚ a certifikácia prevádzkovateľa prepravnej siete

Na základe transpozície tretieho energetického balíčka EÚ do právneho poriadku Slovenskej republiky, mala vláda Slovenskej republiky, na návrh Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky, možnosť určiť, či sa použije model vlastníckeho oddelenia prevádzkovateľa prepravnej siete, ktorý je súčasťou vertikálne integrovaného plynárenského podniku, alebo model nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete. Vláda Slovenskej republiky na svojom zasadnutí dňa 28. novembra 2012 uznesením č. 656/2012 rozhodla, že sa neaplikuje model vlastníckeho oddelenia prevádzkovateľa prepravnej siete. Na základe uvedeného, spoločnosť zabezpečila súlad s podmienkami nezávislosti prevádzkovateľa prepravnej siete, ktorý je súčasťou vertikálne integrovaného plynárenského podniku.

Dňa 28. októbra 2013 vydal ÚRSO rozhodnutie č. 0002/2013/P-CE o udelení certifikácie spoločnosti eustream ako prevádzkovateľa prepravnej siete. Následne dňa 22. novembra 2013 vydalo Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky rozhodnutie č. 1795/2013-1000, ktorým určilo spoločnosť eustream za prevádzkovateľa prepravnej siete, ktorý spĺňa podmienky oddelenia nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete podľa § 51 až 60 Zákona o energetike. Povinnosťou spoločnosti je pri svojej činnosti dôsledne dodržiavať všetky podmienky stanovené príslušnou legislatívou pre nezávislého prevádzkovateľa prepravnej siete.

### **1.3. Zamestnanci**

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti za rok končiaci sa 31. júla 2021 bol 632, počet zamestnancov k 31. júlu 2021 bol 633 a počet vedúcich zamestnancov 12 (za rok končiaci sa 31. júla 2020 bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov 635, počet zamestnancov k 31. júlu 2020 633 a počet vedúcich zamestnancov 12). Vedúcimi zamestnancami sa rozumejú členovia predstavenstva, členovia dozornej rady a vedúci zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu.

### **1.4. Sídlo spoločnosti**

Votrubova 11/A  
821 09 Bratislava  
Slovenská republika

### **1.5. Informácie o konsolidovanom celku**

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou SPP Infrastructure, so sídlom v Bratislave, Mlynské nivy 44/a, ktorá má 100-percentný podiel na jej základnom imaní.

Spoločnosť je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v skupine v rámci Európskej únie. Túto konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť SPP Infrastructure. SPP Infrastructure zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS) platných v EÚ.

Účtovná závierka spoločnosti a konsolidovaná účtovná závierka SPP Infrastructure sú uložené v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, Záhradnícka ul. č. 10, 811 07 Bratislava. Účtovná závierka spoločnosti je zverejnená v Registri účtovných závierok a tiež na internetovej stránke [www.eustream.sk](http://www.eustream.sk).

Najvyššou účtovnou jednotkou, ktorá konsoliduje spoločnosť eustream od 24. januára 2013 je Energetický a Průmyslový Holding, a.s. EPH je zároveň najvyššou ovládajúcou osobou.

Spoločnosť vykazuje investíciu do dcérskej spoločnosti Eastring B.V., v ktorej vlastní priamo viac ako polovicu hlasovacích práv a má právo vykonávať kontrolu nad činnosťou tejto dcérskej spoločnosti. Dcérska spoločnosť nie je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie z dôvodu nevýznamnosti vplyvu na účtovnú závierku. Investícia v dcérskej spoločnosti sa vykazuje v cene obstarania zníženej o opravné položky.

## **2. NOVÉ ŠTANDARDY FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA**

### **2.1. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva**

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 sadzieb – 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 pandémiou 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).

Aplikácia ostatných vyššie uvedených štandardov a dodatkov nemala významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti.

### **Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale 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 sadzieb – 2. fáza – prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku pri týchto dodatkoch ku štandardom.

#### **Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala**

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **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 politík (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).

### **3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV**

#### **a) Východiská pre účtovníctvo**

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) za rok končiaci 31. júla 2021 a porovnateľné údaje za rok končiaci 31. júla .2020 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards) v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1 126/2008 v znení neskorších nariadení vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“), ďalej „IFRS“.

Spoločnosť vedie účtovníctvo v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o účtovníctve), v súlade s IFRS v znení platnom v Európskej únii. Spoločnosť zostavuje podľa § 17a, ods. (1) zákona o účtovníctve individuálnu účtovnú závierku v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem v znení neskorších predpisov.

Podľa § 22 ods. (12) zákona o účtovníctve spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku k 31. júlu 2021, nakoľko dcérska spoločnosť Eastring B.V. Holandsko nemá významný vplyv na konsolidovaný celok spoločnosti. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky spoločnosti sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok spoločnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou precenenia špecifikovaných položiek hmotného majetku a precenenia niektorých finančných nástrojov na ich reálnu hodnotu. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Mena vykazovania a funkčná mena spoločnosti je euro (EUR). Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania.

#### **b) Informácie o segmentoch**

Prevádzkové segmenty sú vykazované v súlade s interným vykazovaním poskytovaným najvyššiemu výkonnému orgánu rozhodovania. Najvyšším výkonným orgánom rozhodovania, ktorý je zodpovedný za alokáciu zdrojov a hodnotenie výkonnosti týchto prevádzkových segmentov je predstavenstvo, ktoré prijíma strategické rozhodnutia.

### c) Finančné nástroje

Finančné aktíva a pasíva vykazuje spoločnosť v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

### d) Finančný majetok

Spoločnosť eviduje vo finančnom majetku nasledovné finančné nástroje: poskytnuté pôžičky, pohľadávky z obchodného styku, investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov a pohľadávky z derivátových transakcií.

Finančný majetok je rozdelený do nasledovných kategórií:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC),
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty (FVOCI) a
- finančné aktíva povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Spoločnosť pri klasifikácii a oceňovaní finančných aktív uplatňuje pravidlá, ktoré zohľadňujú obchodný model, na základe ktorého sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obidve tieto podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC) predstavujú poskytnuté pôžičky (vrátane cash-pooling), obchodné pohľadávky a iné pohľadávky. Pôžičky, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky sa prvotne vykážu v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote prostredníctvom použitia metódy efektívnej úrokovej miery ponížené o opravnú položku. Finančný majetok sa odúčtuje v momente, keď uplynú práva získavať peňažné toky z tohto majetku alebo vtedy, keď spoločnosť prevedie tieto práva ako aj podstatné riziká a odmeny prináležiace vlastníkovi finančného majetku.

Spoločnosť ku dňu účtovnej závierky prehodnocuje, či došlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika, ktoré by sa malo premietnuť do zníženia hodnoty finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Straty zo zníženia hodnoty finančného majetku ponížujú jeho účtovnú hodnotu a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát oproti účtu opravnej položky. Pri odúčtovaní finančného majetku sa odúčtuje zostatková hodnota finančného majetku vrátane opravnej položky k nemu. Zisky a straty, ktoré vzniknú pri odúčtovaní finančného majetku, predstavujú vypočítaný rozdiel medzi výnosom z jeho vyradenia resp. predaja a zostatkovou účtovnou hodnotou a sú prezentované vo výkaze ziskov a strát.

### Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky voči dlžníkom v konkurznom, v reštrukturalizačnom konaní a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam po lehote splatnosti, u ktorých je riziko, že ich dlžník úplne, alebo čiastočne nezaplatí.

Spoločnosť aplikovala model očakávaných strát pri posudzovaní opravných položiek k finančnému majetku. Zjednodušený prístup vychádzal z použitia matice pre výpočet opravných položiek, ktorá určovala rozsah znehodnotenia k skupinám pohľadávok na základe počtu dní, kedy došlo k ich vysporiadaniu. Historická miera strát uplatnená pri výpočte opravných položiek zohľadňovala aj informácie zamerané na budúcnosť. Aplikovaný model očakávaných strát nemal žiadny významný vplyv na výšku opravných položiek k finančnému majetku.

## **Investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov**

Investície do dcérskych, spoločných a pridružených podnikov sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Nakoľko reálna hodnota týchto investícií sa nedá spoľahlivo určiť, sa tieto podiely v individuálnej účtovnej závierke oceňujú v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu. Prijaté dividendy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako finančný výnos v čase kedy vznikol nárok na ich vyplatenie a príjem finančných prostriedkov je pravdepodobný.

## **Finančné deriváty**

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou a k dátumu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu. Výsledný zisk alebo strata je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v prípade, že nie je definovaný ako efektívny zabezpečovací inštrument, pri ktorom časovanie vykázania vo výkaze ziskov a strát závisí na povahe zabezpečovacieho nástroja.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov neurčených na zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

Finančné deriváty sú zmluvy:

- (i) ktorých hodnota sa mení ako reakcia na zmenu jednej alebo viacerých zistiteľných premenných;
- (ii) ktoré nevyžadujú žiadnu významnú počiatočnú čistú investíciu;
- (iii) a ktoré sú vysporiadané k určitému dátumu v budúcnosti.

Derivátové nástroje v spoločnosti zahŕňajú komoditné a úrokové swapové kontrakty.

## *Zabezpečenie peňažných tokov*

Efektívna časť zmien v reálnej hodnote derivátov určených a splňajúcich podmienky účinného zabezpečenia peňažných tokov je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách a akumulovaná vo vlastnom imaní v položke rezervy zo zabezpečovacích derivátov. Zisk alebo strata vzťahujúca sa k neefektívnej časti sa okamžite vykáže vo výkaze ziskov a strát. Sumy predtým vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách a akumulované v rezervách zo zabezpečovacích derivátov sa presunú do výkazu ziskov a strát v momente, keď sa zabezpečovaná položka vykáže vo výkaze ziskov a strát, a to v tom istom riadku výkazu ako zabezpečovaná položka.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu spoločnosť zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia spoločnosť priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien peňažných tokov zabezpečenej položky.

## **e) Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok**

V účtovnom období končiacom sa 31. júla 2021 sú budovy, stavby, stroje a zariadenia, ktoré sa používajú pri preprave zemného plynu, vykázané v súvahe v precenenej hodnote, ktorá predstavuje ich reálnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte oprávok a následných akumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Prvé precenenie sa uskutočnilo k 1. januáru 2016 a následné precenenie k 1. augustu 2019. Reálne hodnoty boli určené nezávislým znalcom. Reálne hodnoty sa zisťujú s dostatočnou pravidelnosťou (najneskôr každých päť rokov) tak, aby sa zostatková hodnota majetku významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola vykázaná k dátumu súvahy použitím reálnych hodnôt.



Prípadný nárast prebytku z precenenia, ktorý vznikne pri precenení budov, stavieb, strojov a zariadení sa zaúčtuje v prospech rezerv z precenenia, pri zohľadnení čiastky, ktorou sa ruší zníženie prebytku z precenenia k tej istej položke majetku predtým zaúčtované a vykázané vo výkaze ziskov a strát v predchádzajúcom období. V takom prípade sa nárast účtuje v prospech výkazu ziskov a strát vo výške predtým zaúčtovaného zníženia. Zníženie zostatkovej hodnoty vzniknuté v dôsledku precenenia budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje na ťarchu výkazu ziskov a strát v čiastke, ktorá prevyšuje zostatok na účte rezerv z precenenia majetku v súvislosti s predchádzajúcim precenením tejto položky majetku. Odpisovanie precenených budov, strojov a zariadení sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Rozdiely z precenenia sa postupne rozpúšťajú do nerozdeleného zisku počas doby odpisovania preceneného majetku, ku ktorému sa vzťahujú. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa príslušný rozdiel z precenenia, ktorý zostane v rezervách z precenenia, prevedie priamo do nerozdeleného zisku.

Ostatné budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok (ďalej len dlhodobý majetok alebo DM) sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia.

Súčasťou DM sú aj trvalé náplne plynu v prepravnom majetku, ktoré sa vzhľadom na svoj charakter neodpisujú.

Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie DM do používania na určený účel.

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

Položky dlhodobého majetku sa odpisujú rovnomerne podľa predpokladanej doby životnosti. Odpisy sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby sa DM počas zostávajúcej doby životnosti odpísal do výšky odhadovanej zostatkovej ceny. Celkové doby životnosti DM možno zhrnúť takto:

Hraničné preberacie stanice (HPS), vnútroštátne prepúšťacie stanice (VPS)	7 – 49
Kompresorové stanice	4 - 60
Plynovody	29 - 75
Budovy	18 – 40
Stroje a zariadenia, ost. hmotný majetok	3 - 20
Dlhodobý nehmotný majetok	3 – 7

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

Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa vykoná posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota DM spoločnosti je nižšia ako jeho účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota DM ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov („použiteľná hodnota“), vždy tá, ktorá je vyššia. Opravná položka na zníženie hodnoty DM sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Pri DM s kladným preceneňovacím rozdielom opravná položka na zníženie hodnoty DM primárne zníži kladný preceneňovací rozdiel vo vlastnom imaní a iba rozdiel prevyšujúci zostatkovú cenu preceneňovacieho rozdielu je účtovaný vo výkaze ziskov a strát. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov zohľadňujú súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre konkrétny majetok. V prípade, že sa spoločnosť rozhodne zastaviť investičný projekt, alebo sa významne oddiali jeho plánované ukončenie, posúdi prípadné zníženie jeho hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek dlhodobého majetku po jeho zaradení do používania, sa kapitalizujú iba ak je predpoklad, že spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a jeho obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do výkazu ziskov a strát obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

**f) Zásoby**

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo v ich čistej realizovateľnej hodnote, vždy v tej, ktorá je nižšia. Ocenenie zemného plynu na vyvažovanie v plynovodoch prepravnej siete a tiež materiálu a ostatných zásob sa vypočíta metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena zásob zahŕňa cenu obstarania a vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním a v prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou materiál, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu. Zvýšenie akumulácie zemného plynu na vyvažovanie v plynovodoch prepravnej siete je ocenené cenou obstarania. Vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním nevznikajú. K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa tvorí opravná položka v potrebnej výške.

**g) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť a peniaze na bankových účtoch, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

**h) Vydané dlhopisy a prijaté úvery**

Vydané dlhopisy a prijaté úvery sú vykázané prvotne v reálnej hodnote po odpočítaní vzniknutých transakčných nákladov. Následne sú vykázané v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

**i) Záväzky z obchodného styku a iné záväzky**

Záväzky z obchodného styku predstavujú záväzky zaplatiť za tovary alebo služby obstarané od dodávateľov v rámci bežnej obchodnej činnosti. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a následne sa vykazujú v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

**j) Rezervy**

Ak je spoločnosť vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vyказuje ako náklad a záväzok. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vyказuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

Rezerva na environmentálne záväzky

Rezerva na environmentálne záväzky sa tvorí vtedy, keď je vznik nákladov na vyčistenie životného prostredia pravdepodobný a tieto sa dajú spoľahlivo odhadnúť. Vytvorenie týchto rezerv vo všeobecnosti časovo korešponduje s prijatím formálneho plánu alebo podobného záväzku odpredať investície alebo odstaviť nepoužívaný majetok. Výška vyказanej rezervy je najlepším odhadom potrebných výdavkov. Ak tento záväzok nebude vysporiadaný v nasledujúcich rokoch, výška vyказanej rezervy predstavuje súčasnú hodnotu budúcich odhadovaných výdavkov.

**k) Emisie skleníkových plynov do ovzdušia**

Spoločnosť bezodplatne nadobudla emisné kvóty podľa „Európskej schémy o obchodovaní s emisiami“. Kvóty sú poskytované na ročnej báze a požaduje sa, aby spoločnosť vrátila kvóty zodpovedajúce skutočne vypusteným emisiám. Spoločnosť účtuje o čistom záväzku vyplývajúceho z emisie skleníkových plynov. Z tohto dôvodu sú rezervy účtované iba v prípade, ak skutočné emisie prevyšujú bezodplatne nadobudnuté emisné práva. Pokiaľ sú emisné kvóty obstarané nákupom od tretích strán, sú ocenené v obstarávacích cenách a účtuje sa o nich ako o nehmotnom majetku.

## **l) Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie**

Spoločnosť musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady.

## **m) Účtovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj služieb a výrobkov v rámci bežnej podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre spoločnosť ekonomické úžitky. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom. Výnosy z predaja sa účtujú pri poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav.

Spoločnosť vykazuje nasledovné výnosy:

### **(i) Výnosy z prepravy zemného plynu**

Výnosy z poplatkov za prepravu zemného plynu sa vykazujú v momente resp. období, kedy má odberateľ pridelenú kapacitu v prepravnej sieti. Súčasťou výnosov z prepravy zemného plynu sú aj výnosy zo zemného plynu prijatého na prevádzkové účely, ktoré sa vykazujú v období, v ktorom sa uskutočnila preprava plynu.

Množstvo poskytovaného plynu na prevádzkové účely sa určí ako súčin skutočne dodaného množstva prepravovaného plynu v každom vstupnom bode užívateľa siete do prepravnej siete a v každom výstupnom bode užívateľa siete z prepravnej siete a príslušných sadzieb stanovených platným cenovým rozhodnutím ÚRSO v čase pridelenia príslušnej kapacity, pričom plyn na prevádzkové účely sa pre účely kalkulácie skutočne prepravovaného množstva plynu užívateľa siete nezarátava.

Výnosy z predaja plynu na prevádzkové účely v prípade jeho úspor sa vykazujú v momente, keď je zemný plyn predaný.

Výnosy z poplatkov za pripojenie sa vykazujú ako výnosy v momente pripojenia.

### **(ii) Ostatné výnosy**

Výnosy z predaj služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na stupeň dokončenia konkrétnej transakcie, odhadnuté na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

### **(iii) Výnosy z dividend**

Výnosy z dividend sa vykážu, keď vznikne právo na vyplatenie dividendy.

### **(iv) Úrokové výnosy**

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa toho, do ktorého obdobia patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov.

## **n) Požitky po skončení zamestnania a iné dlhodobé zamestnanecké požitky**

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, podpore v núdzi a odmeny pri životných a pracovných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie požitkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Závazky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov SR, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Zisky a straty z aktuárskych prepočtov sú účtované voči vlastnému imaniu do ostatných súhrnných ziskov a strát v období, v ktorom vzniknú. Náklady minulej služby sú účtované okamžite do nákladov.

**o) Daň z príjmov**

Daň z príjmov sa počíta z účtovného zisku zisteného podľa legislatívy platnej v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím platnej sadzby dane z príjmov vo výške 21 %, ktorá platí od 1. januára 2017.

V zmysle zákona 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je spoločnosť od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Výška odvodu je pre vykazované obdobie hospodárskeho roka 6,54 % ročne (2020: 6,54 % ročne). Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS.

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní alebo ostatného súhrnného zisku a strát, resp. do nerozdeleného zisku. Sadzba dane z príjmov platná od 1. januára 2017 je 21 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vyplývajú z odpisov dlhodobého majetku, rôznych opravných položiek, rezerv a finančných derivátov. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový zisk, s ktorým sa budú môcť dočasné rozdiely vysporiadať.

**p) Transakcie v cudzích menách**

Transakcie v cudzích menách sa pri vzniku účtujú kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným ku dňu transakcie. Peňažné aktíva, pohľadávky a záväzky denominované v cudzej mene sa ku dňu finančných výkazov prepočítajú kurzom ECB platným v tento deň. Zisky a straty z prepočtu ku dňu finančných výkazov sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

**q) Účtovné zásady prijaté pre dotácie**

Dotácie sa vykazujú, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, účtuje sa ako výnos budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát počas odhadovanej životnosti príslušného majetku. V súvahe sú dotácie vykázané metódou výnosov budúcich období. Dlhodobá časť dotácií sa nachádza v riadku „Ostatné dlhodobé aktíva“ a krátkodobá časť v riadku „Pohľadávky a poskytnuté preddavky“.

**r) Kalkulácia zisku na akciu**

Spoločnosť vyказuje zisk na akciu pripadajúci na jednotlivé triedy akcií popísaných v poznámke 18. Spoločnosť vypočítala zisk na akciu vydelením zisku pripadajúceho na každú triedu akcií váženým priemerným počtom každej triedy akcií, ktoré sú v obehú počas účtovného obdobia. Zisk pripadajúci na každú triedu akcií sa určuje na základe nominálnej hodnoty každej triedy akcií vo vzťahu k percentuálnemu podielu celkovej nominálnej hodnoty všetkých akcií.

#### **4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH**

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti, ktoré sú opísané v pozn. 3, spoločnosť prijala nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú značný vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje významné riziko závažných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

##### Precenenie budov, stavieb, strojov a zariadení

K 1. januáru 2016 spoločnosť uplatnila preceňovací model podľa štandardu IAS 16 „Budovy, stroje a zariadenia“ pre budovy, stavby, stroje a zariadenia používané na prepravu zemného plynu. Tento majetok zahŕňa plynovody, kompresorové stanice a hraničné preberacie a vnútroštátne prepúšťacie stanice. Prvé precenenie bolo vykonané k 1. januáru 2016 a k 1. augustu 2019 bolo vykonané následné precenenie.

Spoločnosť sa rozhodla pre tento model, pretože sa domnieva, že výsledkom sú finančné výkazy, ktoré poskytujú spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie o budovách, stavbách, pozemkoch, strojoch a zariadeniach používaných na prepravu zemného plynu.

Následné precenenie majetku bolo zaúčtované bez vplyvu na minulé obdobia. Výsledkom precenenia k 1. augustu 2019 bolo zvýšenie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení o 510 153 tis. EUR, nárast odloženého daňového záväzku o 129 354 tis. EUR a vytvorenie rezerv z precenenia vo vlastnom imaní, ako aj zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení o 357 tis. EUR zaúčtované voči výkazu ziskov a strát v riadku Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia, netto.

Precenenie majetku v spoločnosti vykonal nezávislý znalec, ktorý použil v prevažnej miere nákladový prístup podporený pri niektorých typoch majetku trhovým prístupom. Vo všeobecnosti boli použité najmä metóda reprodukčnej ceny a pri aktívach kde neboli reprodukčné ceny dostupné, metóda indexovaných historických nákladov. Reprodukčné obstarávacie ceny vychádzajú z nákladov na obstaranie ekvivalentného aktíva (EA) a sú odhadom zostatkovej hodnoty aktíva z nákladov na obstaranie EA, doby životnosti a veku existujúcich aktív (metodika Reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o odpisy). Pri stanovení reálnej hodnoty jednotlivých zložiek majetku nákladovým prístupom bolo zohľadnené fyzické, technologické a ekonomické zastaranie majetku.

Výsledkom precenenia aktív používaných na prepravu zemného plynu je zvýšenie hodnoty aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní. Predpoklady použité v preceňovacom modeli vychádzajú zo správ nezávislých odhadcov. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace prebytky z precenenia majetku nepredstavujú nevyhnutne hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť alebo budú predané. Spoločnosť tiež prehodnotila na základe nezávislého posudku ekonomické životnosti budov, strojov a zariadení plynárenského charakteru. Posúdenie ekonomických životností si vyžaduje posudok technických expertov.

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

##### Odhadované doby životnosti

Odhad dôb životností položiek dlhodobého majetku je vecou posúdenia vedenia spoločnosti na základe skúseností s podobnými aktívami. Pri stanovení životnosti majetku, berie vedenie do úvahy očakávané využitie na základe odhadov používania, predpokladaného technického zastarania, fyzického opotrebovania a fyzického prostredia, v ktorom je majetok prevádzkovaný. Zmeny v ktorejkoľvek z týchto podmienok alebo odhadov môžu mať za následok úpravy budúcich odpisových sadzieb.

Spoločnosť počas roka prehodnotila životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení používaných pri preprave zemného plynu na základe nezávislého znaleckého posudku. Zmeny v odhadoch zostatkovej doby životnosti sú premietnuté prospektívne.

Doby životností dlhodobého majetku sú založené na účtovných odhadoch uvedených v poznámke č. 3 e) a ich účtovné hodnoty k 31. júlu 2021 a k 31. júlu 2020 sú prezentované v poznámke č. 7 a 8. Ak by odhadovaná doba životnosti plynovodov a kompresorových staníc bola kratšia o 5 rokov ako odhad vedenia k 31. júlu 2021, spoločnosť by vykazovala odpisy majetku tvoriaceho plynovody a kompresorové stanice vyššie o 36 220 tis. EUR (za hospodársky rok končiaci sa k 31. júlu 2020 vyššie o 35 192 tis. EUR).

Vykazovanie odhadov výnosov

Časť výnosov spoločnosť účtuje ako odhad, vid'. poznámka 2 m)

## **5. RIADENIE RIZIKA**

### **a) Faktory finančného rizika**

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Vo svojom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti. Na riadenie niektorých rizík spoločnosť využíva derivátové finančné nástroje, ako napríklad forwardové, resp. swapové úrokové a komoditné kontrakty. Zámerom je riadenie rizika pohybu úrokových sadzieb a cien komodít vyplývajúceho z prevádzkovej činnosti spoločnosti.

Hlavnými rizikami vyplývajúcimi z finančných nástrojov spoločnosti sú komoditné riziko, úrokové riziko, úverové riziko a riziko nedostatočnej likvidity.

#### **(1) Menové riziko**

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku, nakoľko aktíva i pasíva spoločnosti sú takmer výlučne denominované v mene EUR. V prípade potreby sa spoločnosť riadi vlastnou investičnou stratégiou pri diverzifikácii menového rizika.

#### **(2) Riziko pohybu cien komodít**

Riziko pohybu cien komodít predstavuje riziko alebo neistotu vyplývajúcu z možných pohybov v cenách zemného plynu a ich vplyvu na budúcu výkonnosť a výsledky hospodárenia spoločnosti. Pokles cien by mohol mať za následok zníženie čistého zisku a peňažných tokov spoločnosti.

Spoločnosť pravidelne odhaduje množstvo prebytkov plynu a uzatvára krátkodobé a strednodobé swapové komoditné kontrakty na zabezpečenie ich ceny.

Spoločnosť v roku končiacom sa 31. júla 2021 uzatvorila komoditné swapové kontrakty za účelom zabezpečenia peňažných tokov z predaja prebytkov plynu na vyvažovanie siete.



eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
 Za rok končiaci sa 31. júla 2021  
 (v tis. EUR)

Tabuľka uvádza otvorené swapové komoditné kontrakty ku dňu účtovnej závierky:

Otvorené swapové komoditné kontrakty	K 31. júlu 2021		K 31. júlu 2021	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
Predaj plynu				
do 3 mesiacov	(49 448)	-	32 022	-
od 3 do 12 mesiacov	(55 602)	-	75 135	-
Nad 12 mesiacov	(43 565)	-	96 076	-

Otvorené swapové komoditné kontrakty	K 31. júlu 2020		K 31. júlu 2020	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
Predaj plynu				
do 3 mesiacov	22 207	-	34 869	-
od 3 do 12 mesiacov	21 926	-	59 781	-
Nad 12 mesiacov	5 950	-	23 936	-

Nárast trhových cien zemného plynu o 15 % by mal negatívny dopad na reálnu hodnotu týchto derivátov vo výške 52 777 tis. EUR.

Pohyb v rezerve zo zabezpečovacích derivátov sa uvádza v poznámke 19.

### (3) Úrokové riziko

Úrokové riziko predstavuje riziko pohybu trhových úrokových sadzieb. K 31. júlu 2021 má spoločnosť vydané dlhopisy, ktorých úroková sadzba je fixná. K 31. júlu 2021 spoločnosť čerpala dlhodobé investičné úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou (pozri poznámka 16).

Spoločnosť uzavrela v roku 2018 sériu úrokových swapov s forwardovým začiatkom v nominálnej hodnote 500 mil. Eur určených na zabezpečenie peňažných tokov z úrokov z plánovanej budúcej emisie dlhopisov za účelom refinancovania dlhopisov spoločnosti splatných v júli 2020. Po vydaní novej emisie dlhopisov spoločnosti v júni 2020 (pozri poznámka 16) spoločnosť ukončila zabezpečovací vzťah a preklasifikovala úrokové swapy medzi finančné deriváty neurčené na zabezpečenie, ktorých následné ocenenie v reálnej hodnote je účtované cez výkaz ziskov a strát. Efektívna časť zmien v reálnej hodnote úrokových swapov spĺňajúcich podmienky účinného zabezpečenia peňažných tokov do času ukončenia zabezpečovacieho vzťahu je akumulovaná vo vlastnom imaní v položke rezervy zo zabezpečovacích derivátov a rozpúšťaná do výkazu ziskov a strát prostredníctvom efektívnej úrokovej miery.

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku v rozsahu pohybu úrokovej miery uvedených dlhodobých investičných úverov a otvorených úrokových swapov.

Tabuľka uvádza otvorené swapové úrokové kontrakty k dátumu súvahy:

Otvorené swapové úrokové kontrakty	K 31. júlu 2021		K 31. júlu 2021	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
do 3 mesiacov	-	-	-	-
od 3 do 12 mesiacov	(8 748)	(540)	-	-
Nad 12 mesiacov	(39 652)	(1 117)	500 000	500 000

Otvorené swapové úrokové kontrakty	K 31. júlu 2020		K 31. júlu 2020	
	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie	Zabezpečenie peňažných tokov	Určené na obchodovanie
do 3 mesiacov	-	-	-	-
od 3 do 12 mesiacov	(7 715)	(983)	-	-
Nad 12 mesiacov	(48 344)	(2 718)	500 000	500 000

#### (4) Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zúčastnených strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok z predaja služieb spoločnosti s odloženou dobou splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančného majetku, ktorý pozostáva z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, poskytnutých pôžičiek a pohľadávok z obchodného styku.

Pokiaľ ide o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v bankách, spoločnosť má obchodné vzťahy len s tými, ktoré majú vysoký nezávislý rating.

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva, vrátane derivátových finančných nástrojov, vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku. Riziko nesplatenia je čiastočne eliminované zabezpečením ako je uvedené v poznámke 11.

Celkové úverové riziko je zosumarizované v nasledujúcej tabuľke.

	Pozn.	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
<b>Poskytnuté pôžičky</b>	<b>9</b>	<b>85</b>	<b>82</b>
<b>Pohľadávky a poskytnuté preddavky</b>		<b>46 185</b>	<b>285 727</b>
- Pohľadávky z prepravnej činnosti	11	28 725	52 798
- Pohľadávky z finančných derivátov		-	50 083
- Ostatné pohľadávky	11	17 460	182 846
<b>Ostatné aktíva</b>		<b>17 586</b>	<b>23 992</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty</b>		<b>58 926</b>	<b>113 843</b>
<b>Celkové úverové riziko</b>		<b>122 782</b>	<b>423 644</b>

Kvalita peňažných prostriedkov v bankách k 31. júlu 2021 je nasledujúca: 16 958 tis. EUR v bankách s ratingom Moody's A1; 22 561 tis. EUR v bankách s ratingom Moody's A2; 10 356 tis. EUR v bankách s ratingom Moody's A3; 5 014 tis. EUR v bankách s ratingom Moody's Aa3; 3 984 tis. EUR v bankách s ratingom Moody's Baa1.

#### (5) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť ako člen skupiny SPP Infrastructure je súčasťou systému efektívneho využívania zdrojov a optimalizácie likvidity (SEVZ). V rámci tohto systému je udržiavaná flexibilita prostredníctvom zabezpečenia stálej dostupnosti finančných prostriedkov pre všetkých účastníkov SEVZ na krytie ich finančných potrieb (tzv. cash pooling).

eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**Za rok končiaci sa 31. júla 2021**  
**(v tis. EUR)**

V nasledovnej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov a podmienených záväzkov k 31. júlu 2021 a 31. júlu 2020 na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

<b>K 31. júlu 2021</b>	<b>Do 1 mesiaca</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>
Vydané dlhopisy / poskytnuté garancie	-	-	22 412	568 021	508 125	<b>1 098 558</b>
Prijaté úvery	-	-	-	-	65 000	<b>65 000</b>
Ostatné záväzky	-	16 480	2 729	115	-	<b>19 324</b>
Obchodné a iné záväzky	19 187	7 961	17 681	116	-	<b>44 945</b>
Swapové komoditné kontrakty	-	40 671	58 764	49 180	-	<b>148 615</b>
Swapové úrokové kontrakty	-	-	9 288	40 769	-	<b>50 057</b>
<b>K 31. júlu 2020</b>	<b>Do 1 mesiaca</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>
Vydané dlhopisy / poskytnuté garancie	-	-	22 412	582 309	516 250	<b>1 120 971</b>
Prijaté úvery	86	11	75 203	169	65 106	<b>140 575</b>
Ostatné záväzky	-	38 077	32 883	26 460	-	<b>97 420</b>
Obchodné a iné záväzky	-	12 237	-	-	-	<b>12 237</b>
Swapové komoditné kontrakty	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Swapové úrokové kontrakty	-	-	8 698	51 062	-	<b>59 760</b>

K dátumu zostavenia účtovnej závierky má spoločnosť k dispozícii na prevádzkové potreby záväzné revolvingové linky od bánk v celkovej výške 275 mil. EUR s priemernou splatnosťou 2,5 roka. Tieto úverové linky nie sú k 31. júlu 2021 načerpané.

## b) Riadenie kapitálu

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 kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu.

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z peňazí a peňažných ekvivalentov a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov spoločnosti, ako sa uvádza v poznámkach 18 a 19, a vydaných dlhopisov a čerpaných úverov, ako sa uvádza v poznámke 16. Pomer cudzích zdrojov ku kapitálu (gearing) bol ku 31. júlu 2021 vo výške 44 % (k 31. júlu 2020: 40 %).

Ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci obdobia:

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Dlh (i)	(1 061 459)	(1 135 973)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	58 926	113 843
Čistý dlh (ii)	(1 002 533)	(1 022 130)
Vlastné imanie (iii)	2 281 612	2 573 113
<b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b>	<b>44 %</b>	<b>40 %</b>

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé vydané dlhopisy a prijaté úvery

(ii) Čistý dlh sa definuje ako rozdiel medzi dlhom a peniazmi a peňažnými ekvivalentami

(iii) Vlastné imanie celkom vo výkaze o finančnej situácii

Zadlženosť spoločnosti neprekročila zadlženosť určenú v stanovách spoločnosti.

## c) Triedy finančných nástrojov

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
<b>Finančný majetok</b>		
Finančné deriváty účtované ako zabezpečenie	-	50 083
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	-
Pohľadávky a poskytnuté preddavky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	122 697	373 479
Poskytnuté pôžičky	85	82
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	6 607	6 607
<b>Finančné záväzky</b>		
Finančné deriváty účtované ako zabezpečenie	197 015	56 059
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	1 657	3 701
Finančné záväzky – ocenené v amortizovanej hodnote	1 125 728	1 245 630

## d) Odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov (fair value)

Ocenenia reálnou hodnotou sú zaradené do úrovni v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň 1 sú ocenenia v kótovaných cenách (neupravených) na aktívnych trhoch pre identické aktíva či záväzky, (ii) úroveň 2 predstavujú techniky používajúce všetky pozorovateľné vstupy pre aktíva a záväzky, dostupné priamo (ceny) alebo nepriamo (odvozené od cien), a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových dátach (nepozorovateľné vstupy). Vedenie spoločnosti posudzuje zaradenie finančných nástrojov do hierarchie reálnych hodnôt. Ak sú potrebné na ocenenie reálnou hodnotou významné úpravy pozorovateľných vstupov, ocenenie je zaradené do úrovne 3. Stanovenie významu oceňovacích vstupov je posudzované vo vzťahu k celkovému oceneniu reálnou hodnotou.

### (1) Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú tie, ktoré sú vyžadované alebo povolené účtovnými štandardmi vo výkaze o finančnej pozícii ku koncu každého účtovného obdobia.

Opakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou sú zaradené do nasledovných úrovní:

K 31. júlu 2021:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
<b>Finančný majetok v reálnej hodnote</b>	-	-	-	-
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	-	-	-
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	-	-	-
<b>Finančné a podmienené záväzky v reálnej hodnote</b>	-	<b>198 672</b>	-	<b>198 672</b>
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	197 015	-	197 015
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	1 657	-	1 657
<b>K 31. júlu 2020:</b>	<b>Úroveň 1</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>Úroveň 3</b>	<b>Spolu</b>
<b>Finančný majetok v reálnej hodnote</b>	-	<b>50 083</b>	-	<b>50 083</b>
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	50 083	-	50 083
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	-	-	-
<b>Finančné a podmienené záväzky v reálnej hodnote</b>	-	<b>59 760</b>	-	<b>59 760</b>
Finančné deriváty použité ako zabezpečenie	-	56 059	-	56 059
Finančné deriváty neurčené na zabezpečenie	-	3 701	-	3 701

Reálna hodnota komoditných swapov sa stanovuje na základe forwardových cien komodít k dátumu účtovnej závierky. Reálna hodnota úrokových swapov sa stanovuje na základe forwardových úrokových mier k dátumu účtovnej závierky.

Reálna hodnota finančnej garancie, ako je uvedená v poznámke 28 Podmienené záväzky a budúce záväzky, bola stanovená na 0 EUR, pretože bola poskytnutá za bežných trhových podmienok a je nepravdepodobné, že dôjde k jej plneniu.

Počas roka končiaceho sa 31. júla 2021 ani počas roka končiaceho sa 31. júla 2020 nedošlo k žiadnym presunom medzi úrovňami 1 až 3.

### (2) Neopakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou

Počas roka končiaceho sa 31. júla 2021 nenastali neopakujúce sa ocenenia reálnou hodnotou.

### (3) Finančné aktíva a finančné záväzky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou

Reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov podľa jednotlivých úrovní a ich účtovné hodnoty:

K 31. júlu 2021:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota spolu	Účtovná hodnota
<b>Finančný majetok</b>	-	-	<b>6 692</b>	<b>6 692</b>	<b>6 692</b>
Poskytnuté pôžičky s fixným úrokom	-	-	85	85	85
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	6 607	6 607	6 607
<b>Finančné záväzky</b>	<b>531 999</b>	<b>538 857</b>	<b>65 012</b>	<b>1 135 868</b>	<b>1 061 459</b>
Vydané dlhopisy	531 999	538 857	-	1 070 856	996 447
Prijaté úvery	-	-	65 012	65 012	65 012

eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**Za rok končiaci sa 31. júla 2021**  
(v tis. EUR)

K 31. júlu 2020:	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálna hodnota spolu	Účtovná hodnota
<b>Finančný majetok</b>	-	-	<b>6 689</b>	<b>6 689</b>	<b>6 689</b>
Poskytnuté pôžičky s fixným úrokom	-	-	82	82	82
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	-	-	6 607	6 607	6 607
<b>Finančné záväzky</b>	<b>512 483</b>	<b>530 028</b>	<b>140 070</b>	<b>1 182 581</b>	<b>1 135 973</b>
Vydané dlhopisy	512 483	530 028	-	1 042 511	995 903
Prijaté úvery	-	-	140 070	140 070	140 070

Odhadovaná reálna hodnota pôžičiek s fixným úrokom bola v roku končiacom sa 31. júla 2021 stanovená na základe očakávaných prijatých budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou úrokovou mierou, za ktorú by dlžník získal nové pôžičky s rovnakou dobou splatnosti a pri rovnakom úverovom riziku.

Reálna hodnota vydaných dlhopisov bola stanovená na základe kótovanej trhovej ceny.

Reálne hodnoty ostatného finančného majetku a záväzkov sa ku dňu závierky blížia k ich účtovnej hodnote.

Dlhodobé pohľadávky a záväzky z obchodného styku boli diskontované, okrem prípadov, kedy je efekt diskontovania zanedbateľný.

#### (4) Vložené derivátové nástroje

Spoločnosť posúdila všetky významné zmluvy a dohody v súvislosti s vloženými derivátmi, o ktorých treba účtovať. Spoločnosť dospela k názoru, že tieto zmluvy a dohody neobsahujú žiadne významné vložené deriváty, ktoré by sa museli oceniť a účtovať k 31. júlu 2021 a k 31. júlu 2020 v zmysle požiadaviek štandardu IFRS 9.

## 6. SEGMENTÁLNA ANALÝZA

Spoločnosť posudzuje informácie o segmentoch pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie v súlade so štandardom IFRS 8, Prevádzkové segmenty. Predstavenstvo používa pri riadení činnosti spoločnosti, pri alokovaní zdrojov a prijímaní strategických rozhodnutí jeden segment podľa charakteru produktov a služieb. Činnosť spoločnosti sa zameriava na územie Slovenska, kde sú umiestnené aj všetky dlhodobé hmotné aktíva. Hlavné ukazovatele, ktoré predstavenstvo používa pri svojom rozhodovaní, sú zisk pred úrokmi, zdanením a odpismi (EBITDA) a objem investičných výdavkov. Pre svoje rozhodovanie predstavenstvo používa finančné informácie, ktoré sú konzistentné s informáciami uvedenými v tejto účtovnej závierke.

eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
 Za rok končiaci sa 31. júla 2021  
 (v tis. EUR)

**7. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA**

Rok končiaci sa 31. júla 2021	HPS, VPS	Kompressorové stanice	Plynovody	Budovy a pozemky	Stroje a zariadenia, ost. hmotný majetok	Nedokončená investičná výstavba	Celkom
	Úroveň 3	Úroveň 3	Úroveň 3				
Začiatková zostatková hodnota	85 573	728 646	3 625 218	57 540	4 016	74 467	4 575 460
Prírastky	-	-	-	-	-	30 949	30 949
Prečenenie majetku cez rezervu z prečenenia	-	(3 992)	-	-	-	-	(3 992)
Prečenenie majetku cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-
Zaradené do používania	68	2 797	1093	103	1445	(5 506)	-
Reklasifikácie	-	-	-	-	-	431	431
Úbytky	-	-	-	(1 055)	-	(22)	(1 077)
Odpisy	(4 934)	(48 683)	(84 755)	(1 069)	(1 117)	-	(140 558)
Zníženie hodnoty majetku cez rezervu z prečenenia	-	77	-	-	-	-	77
Zníženie hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	(3)	-	-	-	(9)	(11)	(23)
<b>Konečná zostatková hodnota</b>	<b>80 704</b>	<b>678 845</b>	<b>3 541 556</b>	<b>55 519</b>	<b>4 335</b>	<b>100 308</b>	<b>4 461 267</b>
<b>Stav k 31. júlu 2021</b>							
Obstarávacia cena alebo prečenenie	90 726	778 873	3 711 172	64 688	15 059	100 335	4 760 853
Oprávky a opravné položky	(10 022)	(100 028)	(169 616)	(9 169)	(10 724)	(27)	(299 586)
<b>Zostatková hodnota k 31. júlu 2021</b>	<b>80 704</b>	<b>678 845</b>	<b>3 541 556</b>	<b>55 519</b>	<b>4 335</b>	<b>100 308</b>	<b>4 461 267</b>

Zostatková hodnota majetku uvedená v predchádzajúcej tabuľke, ktorá by bola vykázaná k 31. júlu 2021, ak by sa majetok vykazoval použitím modelu ocenenia obstarávacou cenou, je nasledovná:

<b>Zostatková hodnota k 31. júlu 2021</b>	<b>55 976</b>	<b>378 052</b>	<b>1 512 945</b>	<b>55 519</b>	<b>4 335</b>	<b>100 308</b>	<b>2 107 135</b>
-------------------------------------------	---------------	----------------	------------------	---------------	--------------	----------------	------------------

Najvýznamnejším prírastkom majetku v účtovnom období končiacom sa 31. júla 2021 bola výstavba prepojovacieho plynovodu Poľsko – Slovensko.

Obstarávacia cena plne odpísaného dlhodobého majetku (zahŕňa aj dlhodobý nehmotný majetok), ktorý sa k 31. júlu 2021 stále používa, predstavuje 13 648 tis. EUR (31. júl 2020: 9 836 tis. EUR).

Spoločnosť neevviduje k 31. júlu 2021 majetok, ktorý sa používa, ale zatiaľ nie je zapísaný v katastri nehnuteľností (31. júl 2020: 2 840 tis. EUR).



eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
 Za rok končiaci sa 31. júla 2021  
 (v tis. EUR)

Rok končiaci sa 31. júla 2020	HPS, VPS	Kompresorové stanice	Plynovody	Budovy a pozemky	Stroje a zariadenia, ost.hmotný majetok	Nedokončená investičná výstavba	Celkom
Začiatková zostatková hodnota	Úroveň 3	Úroveň 3	Úroveň 3				
Prírastky	80 442	579 384	3 334 866	59 224	5 209	91 264	4 150 389
Prečenenie majetku cez rezervu z prečenenia	10 530	124 221	375 402	-	-	57 321	510 153
Prečenenie majetku cez výkaz ziskov a strát	(135)	(179)	(42)	-	-	-	(356)
Zaradené do používania	38	73 541	32	7	500	(74 118)	-
Reklasifikácie	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(5 198)	(48 364)	(85 044)	(1 219)	(1 660)	-	(141 485)
Zníženie hodnoty majetku cez rezervu z prečenenia	(72)	37	-	-	-	-	(35)
Zníženie hodnoty majetku cez výkaz ziskov a strát	(32)	6	4	(472)	(33)	-	(527)
<b>Konečná zostatková hodnota</b>	<b>85 573</b>	<b>728 646</b>	<b>3 625 218</b>	<b>57 540</b>	<b>4 016</b>	<b>74 467</b>	<b>4 575 460</b>
<b>Stav k 31. júlu 2020</b>							
Obstarávacia cena alebo prečenenie	90 839	786 674	3 710 435	68 626	19 656	74 483	4 750 713
Oprávky a opravné položky	(5 266)	(58 028)	(85 217)	(11 086)	(15 640)	(16)	(175 253)
<b>Zostatková hodnota k 31. júlu 2020</b>	<b>85 573</b>	<b>728 646</b>	<b>3 625 218</b>	<b>57 540</b>	<b>4 016</b>	<b>74 467</b>	<b>4 575 460</b>
Zostatková hodnota majetku uvedená v predchádzajúcej tabuľke, ktorá by bola vykázaná k 31. júlu 2020, ak by sa majetok vykazoval použitím modelu ocenenia obstarávacou cenou, je nasledovná:							
<b>Zostatková hodnota k 31. júlu 2020</b>	<b>59 012</b>	<b>398 384</b>	<b>1 548 322</b>	<b>57 540</b>	<b>4 016</b>	<b>74 467</b>	<b>2 141 741</b>

Poistenie majetku:

Spôsob a výška poistenia budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku v tis. EUR:

Predmet poistenia	Druh poistenia	Obstarávacia hodnota poisteného majetku		Názov a sídlo poisťovne
		K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020	
Budovy, haly, stavby, stroje, strojné zariadenia, inventár, drobný HIM, ostatný HIM, umelecké diela, zásoby	Poistenie majetku	936 190	876 012	UNIQA poisťovňa, a.s.
Motorové vozidlá	Povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel	9 054	8 982	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s..

**8. NEHMOTNÝ DLHODOBÝ MAJETOK**

Rok končiaci sa 31. júla 2021	Software	Emisné kvóty	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Začiatková zostatková cena	1 916	1 291	6	567	3 780
Prírastky	-	-	-	1 831	1 831
Zaradené do používania	499	1 258	124	(1 881)	-
Reklasifikácie	-	-	-	(431)	(431)
Úbytky	-	(1 567)	-	-	(1 567)
Amortizácia	(963)	-	(24)	-	(987)
Zmena opravnej položky	(6)	-	-	-	(6)
<b>Konečná zostatková cena</b>	<b>1 446</b>	<b>982</b>	<b>106</b>	<b>86</b>	<b>2 620</b>
<b>Stav K 31. júlu 2020</b>					
Obstarávacia cena	8 870	982	137	249	10 238
Oprávky a opravné položky	(7 424)	-	(31)	(163)	(7 618)
<b>Zostatková cena</b>	<b>1 446</b>	<b>982</b>	<b>106</b>	<b>86</b>	<b>2 620</b>

Rok končiaci sa 31. júla 2020	Software	Emisné kvóty	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Začiatková zostatková cena	2 447	-	8	72	2 527
Prírastky	-	-	-	2 418	2 418
Zaradené do používania	632	1 291	-	(1 923)	-
Reklasifikácie	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-
Amortizácia	(1 161)	-	(2)	-	(1 163)
Zmena opravnej položky	(2)	-	-	-	(2)
<b>Konečná zostatková cena</b>	<b>1 916</b>	<b>1 291</b>	<b>6</b>	<b>567</b>	<b>3 780</b>
<b>Stav K 31. júlu 2020</b>					
Obstarávacia cena	9 251	1 291	12	730	11 284
Oprávky a opravné položky	(7 335)	-	(6)	(163)	(7 504)
<b>Zostatková cena</b>	<b>1 916</b>	<b>1 291</b>	<b>6</b>	<b>567</b>	<b>3 780</b>

Odsúhlasenie investičných výdavkov na prírastky dlhodobého majetku:

	31. júla 2021	31. júla 2020
<b>Objem investičných výdavkov</b>	<b>29 669</b>	<b>54 457</b>
Majetok obstaraný, ale nezaplatený	839	8 381
Úhrada majetku obstaraného v minulých obdobiach a aktívacia	2 272	(3 099)
<b>Prírastky hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>32 780</b>	<b>59 739</b>

## 9. FINANČNÉ INVESTÍCIE DLHODOBÉ

Finančné investície dlhodobé zahŕňajú:

	Pôžičky	Akcie	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Obstarávacia cena	-	6 607	6 607	6 689
Zníženie hodnoty	-	-	-	-
<b>Konečný stav, netto</b>	<b>-</b>	<b>6 607</b>	<b>6 607</b>	<b>6 689</b>

V hodnote dlhodobých investícií boli k 31. júlu 2020 vykázané aj pôžičky poskytnuté dcérskej spoločnosti Eastring B.V., v celkovej výške 75 tis. EUR s konečnou splatnosťou v roku 2021.

Akcie predstavujú majetkové účasti v týchto spoločnostiach:

Názov	Krajina registrácie	Majetková účasť %	Základná činnosť
<b>Ostatné majetkové účasti</b>			
Central European Gas HUB AG (ďalej „CEGH“)	Rakúsko	15	sprostredkovanie obchodu so zemným plynom
Eastring B.V.	Holandsko	100	aktivity holdingu

## 10. ZÁSoby

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Zemný plyn na vyvažovanie	4 779	2 672
Materiál a ostatné zásoby	13 878	13 642
Opravná položka	(6 827)	(6 404)
<b>Celkom</b>	<b>11 830</b>	<b>9 910</b>

Zásoby zemného plynu predstavujú zemný plyn na vyvažovanie prepravnej siete a prevádzkové účely.

K 31. júlu 2021 a aj k 31. júlu 2020 bola tvorená opravná položka k zásobám nepoužiteľného alebo poškodeného materiálu na sklade.

## 11. POHLĎÁVKY A POSKYTNUTÉ PREDDAVKY

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Pohľadávky z prepravnej činnosti	28 725	52 798
Pohľadávky z finančných derivátov	-	44 133
Ostatné pohľadávky	17 460	182 847
<b>Celkom</b>	<b>46 185</b>	<b>279 778</b>

V spoločnosti sú k 31. júlu 2021 evidované pohľadávky do lehoty splatnosti vo výške 38 070 tis. EUR a po lehote splatnosti v čiastke 8 115 tis. EUR. V porovnateľnom období spoločnosť k 31. júlu 2020 evidovala pohľadávky do lehoty splatnosti vo výške 279 539 tis. EUR a po lehote splatnosti vo výške 239 tis. EUR bez zohľadnenia opravnej položky.

eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**Za rok končiaci sa 31. júla 2021**  
**(v tis. EUR)**

Pohľadávky a poskytnuté preddavky sú vykázané po zohľadnení opravnej položky na nedobytné a pochybné pohľadávky vo výške 8 152 tis. EUR (31. júl 2020: 180 tis. EUR).

Ostatné pohľadávky predstavujú najmä pohľadávky z dotácií 5 869 tis. EUR, poskytnuté zábezpeky 5 870 tis. EUR a pohľadávky za nevyfakturované dodávky 4 612 tis. EUR. Cash-pooling voči SPP Infrastructure je vo výške 0 tis. EUR, (31. júla 2020: 155 500 tis. EUR). V predchádzajúcom účtovnom období končiacom sa 31. júla 2020 bola časť pohľadávok z cash-poolingu vo výške 369 000 tis. EUR (z ktorých 57 000 tis. EUR bolo poskytnutých v uvedenom účtovnom období), splatená formou zápočtu so záväzkom zo schválených dividend.

SPP Infrastructure je materskou spoločnosťou spoločností: SPP – distribúcia, a.s., eustream, a.s., NAFTA a.s., a ďalších (pozri poznámku 1.1). Vedenie spoločnosti starostlivo zvažilo historický aj budúci finančný výkon príslušných dcérskych spoločností SPP Infrastructure a je presvedčené, že pohľadávky a ostatné pohľadávky SPP Infrastructure sú plne vymožiteľné.

### **Zabezpečenie pohľadávok**

Na zabezpečenie pohľadávok spoločnosti boli zriadené viaceré bankové záruky v celkovej čiastke 57 908 tis. EUR (31. júl 2020: 75 290 tis. EUR).

## **12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY**

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Peniaze v hotovosti a v banke	39 954	43 177
Peniaze v hotovosti a v banke – finančné zábezpeky	18 972	70 666
<b>Celkom</b>	<b>58 926</b>	<b>113 843</b>

## **13. VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ**

Výnosy budúcich období predstavujú predovšetkým pridelené dotácie z Európskej komisie súvisiace s projektmi reverzných chodov plynovodov KS 4 a Plaveckého Petra, prepojovacích plynovodov medzi Maďarskom a Slovenskom a medzi Poľskom a Slovenskom a projektom investícií do zníženia emisií (DLE) na KS 3 a KS 4.

Zmenu výnosov budúcich období vykázanych v súvahe k 31. júlu 2021 možno zhrnúť takto:

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Počiatkový stav	58 814	58 820
Inventarizačné prebytky odpisovaného majetku	-	-
Dotácie pridelené počas obdobia	-	150
Nevyužitá dotácia	-	-
Rozpustenie do výnosov	(392)	(156)
<b>Konečný stav</b>	<b>58 422</b>	<b>58 814</b>

	Krátkodobá časť (zahrnutá v ostatných krátkodobých záväzkoch)	Dlhodobá časť	Celkom
K 31. júlu 2021	150	58 272	58 422
K 31. júlu 2020	137	58 677	58 814

#### 14. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov sa začal v spoločnosti uplatňovať od roku 2006. Je to program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode, v prípade ak dovŕšia dôchodkový vek pre vznik nároku na starobný dôchodok alebo na predčasný starobný dôchodok, pri splnení podmienok vyplývajúcich z platnej kolektívnej zmluvy, ako aj na odmenu pri pracovnom jubileu. Podľa platnej kolektívnej zmluvy majú zamestnanci nárok na zvýšené odchodné pri odchode do dôchodku podľa počtu nepretržite odpracovaných rokov vo vybraných plynárenských spoločnostiach. Príspevok na zvýšené odchodné je určený vo výške jeden až šesť násobku priemernej mesačnej mzdy zamestnanca (minimálne 665 EUR - maximálne 1 330 EUR). Závazok na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky bol k 31. júlu 2021 a 31. júlu 2020 vypočítaný na základe platnej kolektívnej zmluvy v uvedených rokoch.

K 31. júlu 2021 sa tento program vzťahoval na 634 zamestnancov spoločnosti (31. júla 2020: 634). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Zmenu záväzkov, netto vykázaných v súvahe k 31. júlu 2021 možno zhrnúť takto:

	Dlhodobé požitky	Príspevky po ukončení pracovného pomeru	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Počiatkový stav	351	4 068	4 419	4 143
Vykázané náklady/(výnosy),netto	36	95	131	421
Uhradené zamestnanecké požitky	(45)	(94)	(139)	(145)
<b>Konečný stav</b>	<b>342</b>	<b>4 069</b>	<b>4 411</b>	<b>4 419</b>

	Krátkodobé záväzky (zahnuté v ostatných krátkodobých záväzkoch)	Dlhodobé záväzky	Celkom
K 31. júlu 2021	402	4 009	4 411
K 31. júlu 2020	303	4 116	4 419

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Trhové výnosy zo štátnych dlhopisov	0,00 %	0,098 %
Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	2,00 %	2,00 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	1,44 %	1,44 %
Vek odchodu do dôchodku (muži a ženy)	62 pre mužov a 60 pre ženy	62 pre mužov a 60 pre ženy

Analýza citlivosti záväzku na zmenu vo významných predpokladoch je znázornená v nasledovnej tabuľke:

	Čistý záväzok zo zamestnaneckých požitkov	Zmena v diskontnej sadzbe 0,50 %	Zmena v priemernej mzde 0,50 %	Zmena v očakávanom veku dožitia + 1 rok
K 31. júlu 2021	4 411	(186)	6	117
K 31. júlu 2020	4 419	(191)	6	129

## 15. REZERVY

V nasledujúcej tabuľke sú zhrnuté pohyby rezerv:

	Rezerva na environmentálne záväzky a iné K 31. júlu 2021	Rezerva na environmentálne záväzky a iné K 31. júlu 2020
Počiatkový stav	6 596	6 860
Vplyv diskontovania	(130)	(264)
Tvorba rezervy	392	-
Použitie rezervy	-	-
Rozpustenie rezervy	-	-
<b>Konečný stav</b>	<b>6 858</b>	<b>6 596</b>

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

	Krátkodobé rezervy (zahrnuté v ostatných krátkodobých záväzkoch)	Dlhodobé rezervy	Rezervy celkom
K 31. júlu 2021	392	6 466	6 858
K 31. júlu 2020	-	6 596	6 596

### **Rezerva na environmentálne záväzky**

V roku 2019 spoločnosť zaktualizovala analýzy týkajúce sa environmentálnych záťaží na všetkých kompresorových staniciach, ktoré prevádzkuje. Na všetkých sa potvrdilo znečistenie ropnými látkami a kondenzátom z prepravy plynu. Na troch z nich (KS01, KS02, KS03) prebehla čiastková dekontaminácia, ktorú bolo možné vykonať mimo používaných plynárenských zariadení. Na všetkých kompresorových staniciach zasahuje uvedené znečistenie pod haly 6MW turbosústrojov. Spoločnosť odhadla rezervu na dekontaminácie pomocou existujúcich technológií a v súčasných cenách upravených o predpokladanú infláciu v budúcnosti, ktoré boli diskontované sadzbou zohľadňujúcou súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný záväzok.

## 16. PRIJATÉ ÚVERY A VYDANÉ DLHOPISY

Dňa 25. júna 2020 vydala spoločnosť verejne obchodovateľné, nezabezpečené dlhopisy v nominálnej hodnote 500 000 tis. EUR prostredníctvom ktorých získala zdroje 497 870 tis. EUR s fixným kupónom 1,625 % p.a. Dlhopisy boli použité na splatenie dlhopisov vydaných v roku 2013.

Dlhopisy sú splatné jednorazovo ku dňu konečnej splatnosti k 25. júnu 2027. Efektívna úroková sadzba je 1,759 % p.a. bez vplyvu zabezpečenia úrokovej sadzby.

Dňa 17. júna 2019 spoločnosť čerpala dlhodobý investičný úver od Európskej investičnej banky (EIB) vo výške 65 000 tis. EUR. Úver je splatný v decembri 2027. Úver má pohyblivú úrokovú mieru založenú na 3M EURIBOR s 3-mesačnou aktualizáciou. K 31. júlu 2021 je efektívna úroková miera 0,0126 % p.a.

V roku 2015 spoločnosť vydala neverejne nezabezpečené dlhopisy, prostredníctvom ktorých získala zdroje vo výške 492 660 tis. EUR. Tieto dlhopisy boli vydané v EUR, s fixnou úrokovou sadzbou 2,90 % p.a. (kupón).

Dlhopisy majú stanovený konečný dátum splatnosti, jednorazovo ku dňu konečnej splatnosti k 10. februáru 2025. Efektívna úroková sadzba je 2,90 % p.a. Celý objem vydaných dlhopisov spoločnosti odkúpila sesterská spoločnosť SPP Infrastructure Financing B.V. so sídlom v Holandsku.

eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
 Za rok končiaci sa 31. júla 2021  
 (v tis. EUR)

	K 31. júlu 2021			K 31. júlu 2020		
	zabezpečené	nezabezpečené	Celkom	zabezpečené	nezabezpečené	Celkom
Úvery	-	65 012	65 012	-	140 070	140 070
Dlhopisy	-	996 447	996 447	-	995 903	995 903
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>1 061 459</b>	<b>1 061 459</b>	<b>-</b>	<b>1 135 973</b>	<b>1 135 973</b>
Úvery a dlhopisy podľa sadzby - s pohyblivou úrok. sadzbou	-	65 012	65 012	-	140 070	140 070
- s pevnou úrok. sadzbou	-	996 447	996 447	-	995 903	995 903
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>1 061 459</b>	<b>1 061 459</b>	<b>-</b>	<b>1 135 973</b>	<b>1 135 973</b>
Úvery a dlhopisy podľa splatnosti						
Do 1 roka	-	7 569	7 569	-	82 647	82 647
1 až 5 rokov	-	492 660	492 660	-	492 660	492 660
Nad 5 rokov	-	561 230	561 230	-	560 666	560 666
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>1 061 459</b>	<b>1 061 459</b>	<b>-</b>	<b>1 135 973</b>	<b>1 135 973</b>
		<b>Účtovná hodnota</b>	<b>Reálna hodnota (pozn. 5 (d) (3))</b>			
		<b>k 31. júlu 2021</b>	<b>K 31. júlu 2020</b>	<b>k 31. júlu 2021</b>	<b>K 31. júlu 2020</b>	
Úvery		65 012	140 070	65 012	140 070	
Dlhopisy		996 447	995 903	1 070 856	1 042 511	
<b>Celkom</b>		<b>1 061 459</b>	<b>1 135 973</b>	<b>1 135 868</b>	<b>1 182 581</b>	

**Zmeny v záväzkoch vyplývajúcich z finančnej činnosti**

	Úvery		Dlhopisy		k 31. júlu 2021	
					Celkom	
Počiatočný stav		140 070		995 903	1 135 973	
Peňažné pohyby		(75 372)		(22 412)	(97 784)	
Iné zmeny		314		22 956	23 270	
<b>Konečný stav</b>		<b>65 012</b>		<b>996 447</b>	<b>1 061 459</b>	
					<b>k 31. júlu 2020</b>	
					<b>Celkom</b>	
Počiatočný stav		140 049		1 240 471	1 380 520	
Peňažné pohyby		(343)		(285 841)	(286 184)	
Iné zmeny		364		41 273	41 637	
<b>Konečný stav</b>		<b>140 070</b>		<b>995 903</b>	<b>1 135 973</b>	

## 17. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

	k 31. júlu 2021	k 31. júlu 2020
Závazky z obchodného styku	27 264	12 237
Iné závazky	19 208	70 961
Závazky z prepravnej činnosti	17 681	-
Závazky z finančných derivátov	114 339	8 698
<b>Finančné závazky celkom</b>	<b>178 492</b>	<b>91 896</b>
Závazky voči zamestnancom	2 633	3 206
Sociálne zabezpečenie a ostatné dane	5 202	2 013
<b>Nefinančné závazky celkom</b>	<b>7 835</b>	<b>5 219</b>
<b>Celkom</b>	<b>186 327</b>	<b>97 115</b>

V spoločnosti sú k 31. júlu 2021 evidované závazky do lehoty splatnosti vo výške 186 327 tis. EUR a neeviduje žiadne závazky po lehote splatnosti. V porovnateľnom období spoločnosť k 31. júlu 2020 evidovala závazky do lehoty splatnosti vo výške 96 994 tis. EUR a po lehote splatnosti vo výške 82 tis. EUR.

### Závazky zo sociálneho fondu

	k 31. júlu 2021	k 31. júlu 2020
Počiatkový stav	185	435
Tvorba celkom:	254	257
z nákladov	254	257
Čerpanie celkom:	(335)	(507)
<i>príspevok na dovolenku</i>	(207)	(375)
<i>peňažné odmeny a dary</i>	(26)	(31)
<i>jubilejné odmeny – pracovné</i>	(33)	(34)
<i>príspevok na stravu</i>	(69)	(67)
<i>ostatné čerpanie podľa KZ</i>	-	-
<b>Konečný stav</b>	<b>104</b>	<b>185</b>

### Závazky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

K záväzkom voči colným úradom je zriadená banková záruka v Tatra banke k 31. júlu 2021 v celkovej výške 210 tis. EUR (31. júla 2020: 210 tis. EUR).

## 18. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z 10 kmeňových listinných akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 3 319,39 EUR, 1 kmeňovej listinnej akcie s menovitou hodnotou 82 895 533,19 EUR a 1 kmeňovej listinnej akcie s menovitou hodnotou 200 000 000,00 EUR. Od 13. júna 2014 je stopercentným vlastníkom uvedených akcií SPP Infrastructure (do 12. júna 2014 bol vlastníkom SPP). Základné imanie je v plnej výške zapísané v obchodnom registri. Akcie majú rovnaké práva a každá akcia predstavuje identické hlasovacie právo.



## 19. ZÁKONNÉ A OSTATNÉ FONDY A NEROZDELENÝ ZISK

Od 1. januára 2008 je spoločnosť povinná zostavovať účtovnú závierku v súlade s IFRS platnými v EÚ. Rozdeliteľný zisk predstavuje sumy podľa tejto účtovnej závierky.

### **Zákonný rezervný fond**

Zákonný rezervný fond vo výške 56 586 tis. EUR (k 31. júlu 2020: 56 586 tis. EUR) sa vytvára v súlade so slovenskou legislatívou a nedá sa rozdeliť medzi akcionárov. Vytvára sa z nerozdeleného zisku a je určený na krytie prípadných budúcich strát, alebo zvýšenie základného imania. Tvorba zákonného rezervného fondu je určená ako najmenej 10 % zisku bežného roka, až kým nedosiahne výšku najmenej 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond v spoločnosti už dosiahol výšku 20 % zo základného imania.

### **Rezervy z precenenia**

Rezervy z precenenia majetku nie sú okamžite k dispozícii na rozdelenie akcionárom spoločnosti. Časti rezervy z precenenia sú reklasifikované do nerozdeleného zisku podľa rozdielov medzi odpismi z precenených hodnôt a pôvodných obstarávacích hodnôt majetku. Rezervy z precenenia sú reklasifikované do nerozdeleného zisku aj pri predaji, vklade časti podniku alebo likvidácii majetku. Tieto transfery do nerozdeleného zisku sú rozdeliteľné.

### **Ostatné fondy a nerozdelený zisk**

Ostatné fondy a rezervy vo vlastnom imaní nie sú rozdeliteľné akcionárom spoločnosti.

Na základe rozhodnutia jediného akcionára, spoločnosť deklarovala dividendy za rok končiaci sa 31. júla 2020 v celkovej výške 418 500 tis. EUR (pozri tiež poznámku 11). Táto čiastka bola krytá výsledkom hospodárenia za finančný rok končiaci sa 31. júla 2020 vo výške 360 461 tis. EUR a nerozdeleným ziskom minulých období vo výške 58 039 tis. EUR.

<b>Druh prídeltu</b>	<b>Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 31. júla 2020</b>	<b>Rozdelenie zisku za rok končiaci sa 31. júla 2019</b>
Prídelt do zákonného rezervného fondu	-	-
Použitie na vyrovnanie straty z minulých rokov	-	-
Dividendy	360 461	386 612
<b>Zisk na rozdelenie spolu</b>	<b>360 461</b>	<b>386 612</b>

### Rezerva zo zabezpečovacích derivátov

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov.

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
<b>Počiatkový stav</b>	<b>(5 761)</b>	<b>(16 192)</b>
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov		
<i>Komoditné swapové kontrakty</i>	(209 059)	100 791
<i>Úrokové swapové kontrakty</i>	-	(6 370)
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	43 902	(19 828)
<b>Prevod do výkazu ziskov a strát</b>		
<i>Komoditné swapové kontrakty</i>	15 850	(81 955)
<i>Úrokové swapové kontrakty</i>	7 303	738
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	(4 862)	17 055
<b>Prevod do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečenej položky</b>		
<i>Komoditné swapové kontrakty</i>	-	-
<i>Úrokové swapové kontrakty</i>	-	-
Odložená daň z príjmov vzťahujúca sa na sumy prevedené do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečenej položky	-	-
<b>Konečný stav</b>	<b>(152 627)</b>	<b>(5 761)</b>

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje kumulatívnu účinnú časť ziskov alebo strát vyplývajúcu zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov uzatvorených pre zabezpečenie peňažných tokov.

Kumulatívny zisk alebo strata zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov, ktoré sú vykazované a kumulované v rezervnom fonde zabezpečenia peňažných tokov, sa reklasifikuje do výkazu ziskov a strát v prípade, keď má zabezpečovaná transakcia vplyv na výkaz ziskov a strát alebo sa zahŕňa ako úprava základu do zabezpečovanej nefinančnej položky v súlade s príslušnými účtovnými postupmi.

Zisky/(straty) vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov prevedené počas bežného obdobia z vlastného imania do výkazu ziskov a strát sú zahrnuté v nasledovných riadkoch výkazu ziskov a strát:

	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
Preprava zemného plynu a ostatné	(15 850)	81 955
Finančné náklady	(7 303)	(738)
<b>Celkom</b>	<b>(23 153)</b>	<b>81 217</b>

### 20. VÝNOSY Z PREDAJA SLUŽIEB

	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
Výnosy z prepravy zemného plynu	621 381	746 930
Ostatné výnosy	286	1 109
<b>Celkom</b>	<b>621 668</b>	<b>748 039</b>

V roku končiacom sa 31. júla 2021 spoločnosť plne realizovala dlhodobé zmluvy o preprave zemného plynu cez územie Slovenskej republiky s významným ruským exportérom zemného plynu. Tieto zmluvy zabezpečujú využívanie plynovodov v súlade s prepravnou kapacitou potrebnou pre tohto exportéra na plnenie dlhodobých vývozných zmlúv podpísaných s odberateľmi v strednej a západnej Európe.

Spoločnosť eustream poskytuje prístup k prepravnej sieti a prepravné služby na základe zmlúv typu ship or pay. Najväčším užívateľom siete (shipperom) je významný ruský exportér zemného plynu, ďalší zákazníci sú spravidla významné európske plynárenské spoločnosti, prepravujúce plyn z ruských a ázijských ložísk do Európy. Časť prepravnej kapacity je objednaná na báze dlhodobých zmlúv, ktoré tvoria viac ako 58 % tržieb spoločnosti z prepravy plynu. Okrem toho eustream v rámci systému prepravy entry-exit, uzatvára aj krátkodobé prepravné zmluvy a poskytuje doplnkové služby prepravy plynu.

Poplatky uhrádza spoločnosti priamo príslušný shipper alebo užívateľ doplnkovej služby na účty spoločnosti eustream. Tarify za prepravné služby sú od roku 2005 plne regulované a riadia sa cenovým rozhodnutím ÚRSO vydaným pre príslušné regulačné obdobie.

Podľa regulovaných obchodných a cenových podmienok shipperi spoločnosti poskytujú časť tarify aj v naturálnej forme ako plyn na prevádzkové účely, pokrývajúci spotrebu plynu pri prevádzke prepravnej siete. Túto časť tarify majú shipperi možnosť poskytovať aj vo finančnej podobe v súlade s regulovanými obchodnými a cenovými podmienkami.

Výnosy z prepravy zemného plynu a doplnkových služieb sú realizované na území Slovenskej republiky.

## 21. OSOBNÉ NÁKLADY

	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2021</b>	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2020</b>
Mzdy a odmeny	19 795	20 147
Náklady na dôchodkové zabezpečenie	2 693	2 756
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 250	4 447
Ostatné náklady na soc. zabezpečenie a odstupné	1 759	2 181
<b>Celkom</b>	<b>28 497</b>	<b>29 531</b>

Spoločnosť odvádza mesačne príspevok vo výške 35,2 % z vymeriavacích základov stanovených zákonom, maximálne zo 7 644 EUR (k 31. júlu 2020 zo 7 091 EUR), okrem úrazového poistenia a zdravotného poistenia, kde je vymeriavací základ bez obmedzenia. Zamestnanci prispievajú do týchto fondov ďalšími 13,4 % zo svojich vymeriavacích základov, maximálne však do vyššie uvedeného limitu okrem zdravotného poistenia, kde je vymeriavací základ bez obmedzenia.

## 22. NÁKLADY NA SLUŽBY AUDÍTORA

	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2021</b>	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2020</b>
Overenie účtovnej závierky	38	38
Uistovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	29	9
Súvisiace audítorské služby	-	-
Ostatné neaudítorské služby poskytnuté týmto audítorm	-	29
<b>Celkom</b>	<b>67</b>	<b>76</b>

## 23. FINANČNÉ VÝNOSY

	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2021</b>	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2020</b>
Výnosové úroky	88	177
Kurzové rozdiely – zisk	-	-
Dividendy	933	870
Ostatné finančné výnosy, netto	12	368
<b>Celkom</b>	<b>1 033</b>	<b>1 415</b>

## 24. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
Nákladové úroky	30 322	44 410
Kurzové rozdiely – strata	-	2
Ostatné finančné náklady	(37)	4 124
<b>Celkom</b>	<b>30 285</b>	<b>48 536</b>

## 25. DANE

### 25.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa:

	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
Splatná daň	98 364	118 905
Osobitný odvod	27 684	34 601
Odložená daň (pozn. 25.2)	(28 921)	(27 358)
<b>Celkom</b>	<b>97 127</b>	<b>126 148</b>

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

	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>373 911</b>	<b>486 609</b>
Daň z príjmov pri sadzbe 21 % a osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	106 205	136 790
Vplyv úprav z trvalých zmien medzi účtovnými a daňovými hodnotami aktív a pasív	99	(16)
Ostatné úpravy	(3 364)	(3 360)
Efekt osobitného odvodu ako daňovo uznanej položky	(5 813)	(7 266)
<b>Celkom</b>	<b>97 127</b>	<b>126 148</b>

Úpravy zahŕňajú najmä nedaňové náklady.

Efektívna sadzba dane v hospodárskom roku končiacom sa 31. júla 2021 sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % najmä v dôsledku osobitného odvodu.

Spoločnosť použila na výpočet odloženej dane z príjmov sadzbu dane 21 %, ktorá platí na Slovensku od 1. januára 2017.

V zmysle zákona 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov, je spoločnosť od septembra 2012 povinná mesačne platiť osobitný odvod. Výška sadzby odvodu je pre vykazované obdobie hospodárskeho roka 0,00545 (do roku 31. júla 2020 : 0,00545) mesačne. Tento odvod vychádza z výsledku hospodárenia pred zdanením a je prezentovaný ako súčasť splatnej dane z príjmov v zmysle požiadaviek IFRS. Zdaňovacie obdobia od roku 2014 vrátane stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Vzhľadom na zásadu opatrnosti spoločnosť v minulosti účtovala o osobitnom odvode, ktorý vznikol v súvislosti s vkladom časti podniku k 28. februáru 2013, avšak túto skutočnosť nie je možné vykladať ako vzdanie sa akýchkoľvek práv a nárokov, alebo potvrdenia aplikovateľnosti zákona 235/2012 o osobitnom odvode na vklad časti podniku.

eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**Za rok končiaci sa 31. júla 2021**  
(v tis. EUR)

V súčasnosti stále prebiehajú konania voči daňovým orgánom v Slovenskej republike týkajúce sa výpočtu osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach za rok 2013, nakoľko podľa názoru spoločnosti nebol výpočet osobitného odvodu urobený v súlade s platnou legislatívou. K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky neboli tieto konania ukončené a spoločnosť nemá informácie, kedy budú ukončené.

## 25.2. Odložená daň z príjmov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie položky odloženého daňového záväzku a pohľadávky vykázané spoločnosťou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

	K 1. augustu 2020	(Na t'archu)/v prospech vlastného imania	(Na t'archu)/v prospech zisku	K 31. júlu 2021
Rozdiel na zostatkových hodnotách dlhodobého majetku	(1 006 210)	1 012	27 718	(977 480)
Zmena reálnej hodnoty derivátov	1 531	39 041	-	40 572
Zamestnanecké požitky a iné rezervy	2 666	-	(185)	2 481
Opravné položky k pohľadávkam	-	-	1 687	1 687
Opravné položky k majetku	1 137	(16)	(414)	707
Opravné položky k zásobám	1 345	-	89	1 434
Ostatné	307	-	26	333
<b>Celkom</b>	<b>(999 224)</b>	<b>40 037</b>	<b>28 921</b>	<b>(930 266)</b>

	K 1. augustu 2019	(Na t'archu)/v prospech vlastného imania	(Na t'archu)/v prospech zisku	K 31. júlu 2020
Rozdiel na zostatkových hodnotách dlhodobého majetku	(904 236)	(129 354)	27 380	(1 006 210)
Zmena reálnej hodnoty derivátov	4 304	(2 773)	-	1 531
Zamestnanecké požitky a iné rezervy	2 807	-	(141)	2 666
Opravné položky k majetku	1 052	7	78	1 137
Opravné položky k zásobám	1 352	-	(7)	1 345
Ostatné	259	-	48	307
<b>Celkom</b>	<b>(894 462)</b>	<b>(132 120)</b>	<b>27 358</b>	<b>(999 224)</b>

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosti sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne započítali. Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	K 31. júlu 2021	K 31. júlu 2020
Odložený daňový záväzok	930 266	999 224
<b>Celkom</b>	<b>930 266</b>	<b>999 224</b>

## 26. DAŇOVÉ VPLYVY VO VÝKAZE OSTATNÝCH SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT

Zverejnenie daňových vplyvov vzťahujúcich sa ku každej položke ostatných súhrnných ziskov a strát:

	Pred daňou	Daň	Po dani
<b>K 31. júlu 2021</b>			
Zabezpečovacie deriváty (cash flow hedging)	(185 908)	39 041	(146 867)
Precenenie majetku	(3 992)	1 012	(2 980)
Zníženie rezervy z precenenia z dôvodu zmien v reálnych hodnotách	77	(16)	61
<b>Ostatné súhrnné zisky/(straty) za obdobie</b>	<b>(189 823)</b>	<b>40 037</b>	<b>(149 786)</b>
<b>K 31. júlu 2020</b>			
Zabezpečovacie deriváty (cash flow hedging)	13 205	(2 773)	10 432
Precenenie majetku	510 153	(129 354)	380 799
Zníženie rezervy z precenenia z dôvodu zmien v reálnych hodnotách	(35)	7	(28)
<b>Ostatné súhrnné zisky/(straty) za obdobie</b>	<b>523 323</b>	<b>(132 120)</b>	<b>391 203</b>

## 27. ZÁKLADNÝ A ZRIEDENÝ ZISK NA AKCIU

	Kmeňové akcie s nominálnou hodnotou 3 319,39 EUR	Kmeňové akcie s nominálnou hodnotou 82 895 533,19 EUR	Kmeňové akcie s nominálnou hodnotou 200 000 000 EUR
<b>K 31. júlu 2021</b>			
Čistý zisk za obdobie prislúchajúci na počet kmeňových akcií	32	81 095	195 656
	10	1	1
<b>Základný a zriedený zisk na kmeňovú akciu</b>	<b>3</b>	<b>81 095</b>	<b>195 656</b>
<b>K 31. júlu 2020</b>			
Čistý zisk za obdobie prislúchajúci na počet kmeňových akcií	42	105 612	254 807
	10	1	1
<b>Základný a zriedený zisk na kmeňovú akciu</b>	<b>4</b>	<b>105 612</b>	<b>254 807</b>

Metodika a spôsob výpočtu je popísaný v účtovných politikách odsek r).

## 28. PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

	Rok končiaci sa 31. júla 2021	Rok končiaci sa 31. júla 2020
Zisk pre zdanením	373 911	486 609
Úpravy:		
Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia, netto	141 185	143 385
Úroky, netto	30 366	44 498
Výnosy z finančných investícií	(933)	(870)
Deriváty	29 267	874
Rezervy, opravné položky a iné nepeňažné položky	8 044	217
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku	(169)	(6)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok a preddavkov	33 171	(160 149)
(Zvýšenie)/zníženie stavu zásob	(2 359)	3 584
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov	(68 241)	31 277
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>544 242</b>	<b>549 419</b>

## 29. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A BUDÚCE ZÁVÄZKY

### Závazky vyplývajúce z investičnej výstavby

K 31. júlu 2021 boli uzavreté zmluvy na obstaranie dlhodobého majetku vo výške 32 446 tis. EUR (k 31. júlu 2020: 43 675 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch.

### Garancia za dlhopisy

Spoločnosť ručí za záväzok z dlhopisov vydaných sesterskou spoločnosťou SPP Infrastructure Financing B.V. Suma, za ktorú spoločnosť ručí k 31. júlu 2021 predstavuje 506 113 tis. EUR (k 31. júlu 2020: 506 132 tis. EUR). Spoločnosť touto garanciou na seba prevzala všetky riziká týkajúce sa splatenia týchto dlhopisov spoločnosťou SPP Infrastructure Financing B.V.. Záväzok z titulu vydania dlhopisu sesterskej spoločnosti SPP Infrastructure Financing B.V. v rovnakej výške vykazuje spoločnosť vo Výkaze finančnej situácie.

### Dane

Spoločnosť uskutočňuje významné transakcie s akcionárom a s ostatnými spriaznenými osobami. Daňové prostredie, v ktorom spoločnosť na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane, napr. z hľadiska transferového ocenenia, resp. iných úprav. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc pri interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu daňové kontroly priniesť nečakané výsledky. Nie je možné odhadnúť výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami.

### 30. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

V priebehu 12-mesačného obdobia, spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami:

	Za rok končiaci sa 31. júla 2021				K 31. júlu 2021	
	Výnosy	Náklady	Dividendy	Ostatné	Pohľadávky	Záväzky
SPP Infrastructure	68	65	418 500	-	3	6
Spriaznené osoby pod kontrolou EPH	125 199	15 961	-	339	4 442	503 054
Ostatné spriaznené osoby	1 564	104	-	2 002	93	273
	Za rok končiaci sa 31. júla 2020				K 31. júlu 2020	
	Výnosy	Náklady	Dividendy	Ostatné	Pohľadávky	Záväzky
SPP Infrastructure	128	1	430 000	-	155 512	-
Spriaznené osoby pod kontrolou EPH	18 092	44 990	-	428	4 658	518 073
Ostatné spriaznené osoby	872	167	-	3 620	56	9

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

Transakcie so spoločnosťou SPP Infrastructure predstavujú výplatu dividend a transakcie súvisiace s cash-poolingom (pozri poznámku 11).

Spoločnosť taktiež v roku končiacom sa 31. júla 2021 a v roku končiacom sa 31. júla 2020 poskytla finančné garancie spoločnosti SPP Infrastructure Financing B.V. (pozri tiež poznámku 28).

Spoločnosť od roku 2019 uplatňuje výnimku z IAS 24 o nezverejňovaní informácií o spriaznených osobách prostredníctvom Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky.

eustream, a.s.  
**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**  
**Za rok končiaci sa 31. júla 2021**  
**(v tis. EUR)**

Odmeny vyplatené členom orgánov a výkonného vedenia spoločnosti:

	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2021</b>	<b>Rok končiaci sa 31. júla 2020</b>
Odmeny členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom orgánov - spolu	960	1 026
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	<i>520</i>	<i>648</i>
– dozorná rada	262	276
– dozorná komisia	103	102
– bývalí členovia predstavenstva a výkonného vedenia	66	-
– bývalí členovia dozornej rady	9	-
Ostatné dlhodobé požitky členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom orgánov – spolu	-	-
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
– bývalí členovia predstavenstva a výkonného vedenia	-	-
Požitky po ukončení pracovného pomeru predstavenstva, dozornej rady, výkonného manažmentu a bývalým členom orgánov spolu	-	-
<i>z toho – dozorná rada</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Naturálne plnenia členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom orgánov – spolu	18	21
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	<i>17</i>	<i>19</i>
– dozorná rada	1	2
Ostatné plnenia (vrátane pôžičiek, záruk alebo iných zabezpečení) členom predstavenstva, dozornej rady, výkonného vedenia a bývalým členom – spolu	-	-
Celková suma použitých finančných prostriedkov alebo iného plnenia na súkromné účely členmi štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu účtovnej jednotky, ktoré sa vyúčtovávajú - spolu	5	9
<i>z toho – predstavenstvo a výkonné vedenie</i>	<i>3</i>	<i>8</i>
– dozorná rada	-	1
– bývalí členovia predstavenstva a výkonného vedenia	2	-



### 31. ČLENOVIA ORGÁNOV SPOLOČNOSTI K 31. JÚLU 2021

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	Predseda	Ing. Tomáš Mareček
	Podpredseda	Ing. Rastislav Jamrich
	Člen	Ing. Miroslav Bodnár
	Člen	Ing. Michal Kľučár
	Člen	Ing. Ondrej Studenec

Počas sledovaného obdobia nastali v zložení predstavenstva spoločnosti nasledovné zmeny: k 11. augustu 2020 ukončil svoje pôsobenie ako člen predstavenstva Mirek Topolánek, ktorého nahradil Michal Kľučár (od 26. augusta 2020). S účinnosťou od 9. februára 2021 sa podpredsedom predstavenstva stal Rastislav Jamrich, ktorý nahradil na tomto poste Roberta Hančáka, a nový členom sa stal Ondrej Studenec, ktorý nahradil Evu Markovičovou.

Dozorná rada	Predseda	Ing. Roman Hudík
	Podpredseda	Jiří Zrůst
	Člen	Mgr. Andrej Lendvay
	Člen	Ing. Mikuláš Maník
	Člen	Ing. Peter Trgiňa, MBA
	Člen	Ing. Anton Matulčík

Počas sledovaného obdobia nastali v zložení dozornej rady spoločnosti nasledovné zmeny: S účinnosťou od 21. októbra 2020 sa novými členmi stali Roman Hudík a Anton Matulčík (namiesto Petra Pandyho a Dominka Hríňa). Roman Hudík bol 24. novembra 2020 zvolený za predsedu dozornej rady a vystriedal Petra Trgiňu, ktorý v dozornej rade zotrval ako člen.

Dozorná komisia	Predseda	JUDr. Daniel Křetínský
	Podpredseda	Ing. Ružena Lovasová
	Člen	Ing. Roman Karlubík, MBA
	Člen	Mgr. Jan Stříteský
	Člen	Mgr. Hana Krejčí, PhD
Výkonné vedenie	Generálny riaditeľ	Ing. Rastislav Ňukovič

### 32. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. júli 2021 nenastali udalosti, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

---

Zostavené dňa:

16. augusta 2021

Podpisový záznam  
člena štatutárneho  
orgánu účtovnej  
jednotky



Ing. Tomáš Mareček  
predseda  
predstavenstva



Ing. Miroslav Bodnár  
člen predstavenstva

---

Schválené dňa: 30. september 2021

# NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

(za účtovné obdobie končiace sa 31. júla 2021)

Návrh na rozdelenie zisku za účtovné obdobie končiace sa 31. júla 2021 je vypracovaný v súlade so Stanovami eustream, a.s., článkom XXIII. ROZDEĽOVANIE ZISKU, článkom XXII. TVORBA A POUŽITIE REZERVNÉHO FONDU a v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov.

Návrh na rozdelenie zisku za účtovné obdobie končiace sa 31. júla 2021 vychádza z auditovanej účtovnej závierky za toto obdobie.

<b>I. Zisk po zdanení</b>	276 783 867,52 €
<b>II. Doplnenie zákonného rezervného fondu</b> v zmysle čl. XXII. Stanov rezervný fond dosiahol hranicu 20 % základného imania	0,00 €
<b>III. Hodnota čistého zisku</b> určená na dividendy	205 000 000,00 €
<b>IV. Hodnota nerozdeleného zisku z minulých období</b> určená na dividendy	0,00 €
<b>V. Hodnota celkom</b> určená na dividendy	205 000 000,00 €
<b>VI. Tantiémy členom orgánov spoločnosti</b>	0,00 €

Dividendy budú uhradené najneskôr do 100 dní od schválenia valným zhromaždením akcionárov.

Nerozdelený zisk vo výške 71 783 867,52 € za účtovné obdobie končiace sa 31. júla 2021 spoločnosť zaúčtuje do Nerozdeleného zisku z minulých období.

**eustream, a.s.**  
Votrubova 11/A  
821 09 Bratislava  
Slovenská republika  
[www.eustream.sk](http://www.eustream.sk)