

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti SLOVNAFT, a.s. a výboru pre audit:

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti SLOVNAFT, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2016, individuálny výkaz komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vlastného imania, individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 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, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, 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 individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho audítorského názoru na priloženú individuálnu účtovnú závierku.

Vykazovanie výnosov

Tržby Spoločnosti za rok 2016 predstavovali 2 906 mil. eur. Spoločnosť má dva významné zdroje výnosov: Rafinéria a marketing a Maloobchod. Dodáva rozličné rafinérské výrobky externým zákazníkom ako aj spriazneným osobám vo viacerých krajinách podľa rôznych dodacích podmienok. Výnosy sa vykazujú, keď sú riziká a odmeny vyplývajúce z príslušných výrobkov prenesené na zákazníka. V súlade so štandardmi ISA a na základe rozmanitosti kategórií výnosov pri zohľadnení rozdielov medzi maloobchodným a veľkoobchodným predajom sme za kľúčovú záležitosť auditu stanovili uskutočnenie a úplnosť vykazovania výnosov a ich vykazovanie v správnom účtovnom období.

V rámci našich auditorských postupov sme zhodnotili primeranosť účtovných zásad Spoločnosti pre vykazovanie výnosov a posúdili ich dodržiavanie z hľadiska IFRS EU. Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívne fungovanie kľúčových kontrolných mechanizmov v procesoch predaja. Využili sme aj asistenciu našich IT odborníkov pri testovaní SAP aplikačných kontrolných systémov, ktoré zahŕňajú vznik, schválenie a zaznamenanie predajných transakcií.

Uskutočnili sme analýzu výnosov na základe našich znalostí priemyslu, stanovením očakávaných výnosov z rôznych segmentov, založených na ukazovateľoch externého trhu, akými sú vývoj kótovaných cien ropy Brent, výmenných menových kurzov, kótovaných cien palív a petrochemických výrobkov, ako aj na interných informáciách týkajúcich sa spracovania ropy, objemu predaja a období zastavenia výroby.

Pri transakciách uskutočnených okolo súvahového dňa sme testovali, či bolo účtovné obdobie vykázania výnosov stanovené správne. Vybrali sme vzorku transakcií vrátane významných vystavených faktúr pred a po súvahovom dni. Odsúhlasili sme detaily týchto transakcií na príslušné zmluvy alebo inú podpornú dokumentáciu, ktoré potvrdili, kedy si strany zúčastňujúce sa na transakcii splnili s ňou súvisiace povinnosti.

Na vzorke významných dobropisov vydaných po dátume zostavenia individuálnej účtovnej závierky sme overili, či boli zaúčtované v správnom účtovnom období.

K 31. decembru 2016 sme od vybraných zákazníkov získali potvrdenia ich záväzkov a odsúhlasili príslušné sumy s účtovnými záznamami Spoločnosti.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení Spoločnosti vzhľadom na účtovné zásady týkajúce sa vykazovania výnosov stanovené v bode 2.3 xxv) poznámok k individuálnej účtovnej závierke a ich súlad s IFRS EU.

Čistá realizovateľná hodnota zásob

Zásoby sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. K 31. decembru 2016 manažment zaúčtoval opravné položky k obstarávacej cene zásob. Berúc do úvahy obrátkovosť zásob Spoločnosti, predajné ceny rafinérskych produktov priamo podliehajú fluktuácii cien ropy. Pri posúdení čistej realizovateľnej hodnoty zásob v súlade so štandardom IAS 2 by Spoločnosť mala zohľadniť skutočne dosiahnuté marže po súvahovom dni. Uvedené považujeme za kľúčovú záležitosť auditu, keďže posúdenie čistej realizovateľnej hodnoty zásob je pomerne zložité a podlieha úsudku najmä v obdobiach meniaceho sa externého podnikateľského prostredia.

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívne fungovanie kľúčových kontrolných mechanizmov pre ocenenie zásob vrátane kontrol týkajúcich sa výpočtu opravnej položky k zásobám. Posúdili sme proces, metódy a predpoklady používané pri tvorbe opravnej položky k pomaly obrátkovým, nadbytočným alebo zastaraným položkám. To zahŕňalo auditorské postupy, ktorých cieľom bolo určiť, či sa pri ocenení použili správne zdrojové údaje, a postupy, ktorých cieľom bolo získať bližšie informácie o modeli výpočtu používanom pri určovaní čistej realizovateľnej hodnoty. Získali sme zdrojové údaje, prediskutovali predpoklady použité manažmentom a otestovali, či sú primerane premietnuté v čistej realizovateľnej hodnote.

Obdržali sme zoznam predajných faktúr za posúvahové obdobie vrátane skutočných predajných cien rafinérskych hotových výrobkov. Na vybranej vzorke sme posúdili, či sa informácie o kvantite a predajnej cene zhodujú s fyzicky vystavenými faktúrami. S cieľom posúdiť, či hotové výrobky neboli ocenené nad svoju čistú realizovateľnú hodnotu, sme porovnali predajné ceny hotových výrobkov s konkrétnymi cenami analytickej evidencie zásob k 31. decembru 2016 a posúdili, či boli dosiahnuté pozitívne predajné marže.

Posúdili sme aj primeranosť zverejňovaných informácií Spoločnosti vzhľadom na účtovné zásady týkajúce sa zásob stanovené v bode 2.3 xi) poznámok k individuálnej účtovnej závierke a ich súlad s IFRS EU.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný 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 realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto 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 za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad 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 individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery 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 individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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 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 individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme 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 právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- Informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok.
- Výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

3. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893