

NAFTA a.s.

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE
V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA
Č. 423/2015 Z.Z.**

31. DECEMBER 2017

NAFTA a.s.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NAFTA a.s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti NAFTA a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2017 uvedenú v prílohe výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 2. marca 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NAFTA a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky 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.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

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 audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
 - Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
 - Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
 - Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
 - Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- II. Zároveň sme overili konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti NAFTA a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2017 uvedenú v prílohe výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 2. marca 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NAFTA a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017 a konsolidované výsledky jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky 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 konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny 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 konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny 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 skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naše vyššie uvedené názory na účtovnú závierku a konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahujú na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovných závierok 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.

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

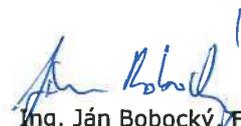
Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovných zázvierok:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnými zázvierkami 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 auditov účtovných zázvierok, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správ z auditu účtovných zázvierok. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 27. marca 2018


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


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

Výročná správa

za rok končiaci sa 31. decembra

2017

Obchodné meno spoločnosti:	NAFTA a. s.
Sídlo:	Votrubova 1, 821 09 Bratislava
IČO:	36 286 192
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, vložka č. 4837/B, oddiel: Sa
Vydaná dňa:	27. marca 2018

OBSAH

1. Príhovor k akcionárom	2
2. Profil spoločnosti	4
Všeobecné informácie	4
Predstavenstvo NAFTA a. s. k 31. decembru 2017	4
Dozorná rada NAFTA a. s. k 31. decembru 2017	4
Vrcholový manažment NAFTA a. s. k 31. decembru 2017	4
3. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti	5
Podzemné skladovanie zemného plynu	5
Prieskum a ťažba uhľovodíkov	5
Zamestnanosť, vzdelávanie a rozvoj firemnej kultúry	6
Zodpovedné podnikanie	7
Verejnoprospešné aktivity	7
4. Správa o stave majetku a stave a vývoji spoločnosti	9
5. Perspektívy spoločnosti NAFTA a. s.	12
6. Ročná správa o platbách orgánom verejnej moci	13
7. Návrh na rozdelenie zisku	14

Príloha č. 1:

Individuálne finančné výkazy NAFTA a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ a správa audítora

Príloha č. 2:

Konsolidované finančné výkazy NAFTA a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ a správa audítora

1. Príhovor k akcionárom

Vážení akcionári,

po roku Vám opätovne prinášame zhodnotenie činností a výsledkov spoločnosti NAFTA a.s. za uplynulé obdobie. Rok 2017 sa v našej spoločnosti niesol v duchu rôznych rozvojových projektov, na ktorých sme intenzívne pracovali.

V kľúčovej činnosti spoločnosti, podzemnom skladovaní zemného plynu, sme v uplynulom roku už tradične spoľahlivo plnili požiadavky našich klientov. Napriek tomu, že úvod roka 2017 patril k najchladnejším v histórii meraní na Slovensku, čo sa prejavilo aj vo zvýšenom dopyte po zemnom plyne, a naši klienti často požadovali ťažbu zo zásobníka v maximálnych zmluvných objemoch, požiadavky klientov sme zakaždým splnili a boli sme schopní dodávať plyn v neznížených objemoch. Týmto sme potvrdili strategický význam našich podzemných zásobníkov v dobe extrémnej spotreby plynu spôsobenej výrazne chladným počasím. Okrem štandardných sezónnych produktov sme v rámci tendrov ponúkali aj naše inovatívne produkty, o ktoré klienti v uplynulom roku prejavili veľký záujem.

V oblasti podzemných zásobníkov zemného plynu sme uzavreli významnú transakciu so spoločnosťou GDF INTERNATIONAL S.A.S. o kúpe 30 % obchodného podielu v spoločnosti POZAGAS a.s., čím spoločnosť NAFTA navýšila svoj podiel z 35 % na 65 %. V prevádzkovej činnosti sme realizovali viacero investícií zameraných na zvyšovanie bezpečnosti prevádzky, ktorá je pre spoločnosť NAFTA nesmierne dôležitá. Osádzali sme bezpečnostné uzávery, inštalovali bezpečnostný systém na sondách, ale aj kamerový a perimetrický systém na niektorých strediskách. Tieto investície majú pre našu spoločnosť veľký význam a plánujeme v nich pokračovať i naďalej.

Po dlhodobej spolupráci so spoločnosťou RAG bol v roku 2017 úspešne ukončený aj inovatívny projekt Underground Sun Storage. Cieľom projektu bolo overenie možnosti uskladňovania energie vo forme zmesi zemného plynu a vodíka v podzemných horninových štruktúrach. Spoluprácu na tomto projekte vnímame ako významný krok do budúcnosti a veríme, že podobné projekty budeme môcť rozvíjať aj na Slovensku.

V oblasti prieskumu a ťažby uhľovodíkov sme sa okrem štandardnej prevádzky, ktorá v roku 2017 prebiehala v súlade so stanoveným plánom, venovali najmä novým prieskumným projektom. Na Slovensku sme v rámci partnerstva so spoločnosťou zo skupiny Vermillion Energy Inc. zrealizovali 3D seizmický prieskum v okolí mesta Trnava. Merania boli zrealizované na ploche 250 km², čo predstavuje najväčšiu plochu 3D seizmického merania na území Slovenska.

Prieskumné aktivity sme realizovali aj za hranicami, kde bol v spolupráci so spoločnosťou Cub Energy Inc. vykonaný 3D seizmický prieskum v oblasti Užhorodu na západnej Ukrajine. Jeho predbežné výsledky naznačujú zaujímavý potenciál tejto oblasti.

Okrem spomínaných projektov sme intenzívne pracovali aj na vyhľadávaní ďalších možností spolupráce v zahraničí, kde by sme mohli uplatniť naše odborné skúsenosti získané počas dlhoročnej praxe v oblasti prieskumu a ťažby uhľovodíkov a podzemného skladovania zemného plynu.

Naše činnosti by sme však nemohli realizovať bez proaktívneho a profesionálneho prístupu našich zamestnancov. Ich odborné znalosti a zodpovednosť boli aj v roku 2017 dôležitým pilierom úspechu spoločnosti NAFTA, za čo im chceme touto cestou úprimne poďakovať.

Sme hrdí, že aj pri neustálych zmenách na energetickom trhu potvrdila spoločnosť NAFTA v roku 2017 pozíciu spoľahlivého partnera nielen na Slovensku, ale aj v zahraničí.



Ing. Jan Špringl

predseda Predstavenstva NAFTA a.s.



Ing. Robert Bundil

člen Predstavenstva NAFTA a.s.



Ing. Martin Bartošovič

generálny riaditeľ NAFTA a.s.

2. Profil spoločnosti

Všeobecné informácie

NAFTA je moderná spoločnosť s rozsiahlymi skúsenosťami v oblasti skladovania a budovania podzemných zásobníkov zemného plynu na Slovensku a zároveň slovenským lídrom v prieskume a ťažbe uhľovodíkov.

Kombinácia priaznivých geologických podmienok a výhodnej polohy podzemných zásobníkov spoločnosti NAFTA v blízkosti tranzitného systému zásobujúceho susediace krajiny Slovenska, vytvára ideálne predpoklady pre vznik jedného z kľúčových uzlov európskej plynárenskej siete.

Obchodné meno:

NAFTA a.s.

Sídlo:

Votrubova 1
821 09 Bratislava
Slovenská republika

IČO:

36 286 192

Právna forma:

Akciová spoločnosť

Obchodný register:

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č.: 4837/B

Predstavenstvo NAFTA a. s. k 31. decembru 2017

Ing. Jan Špringl	predseda
Ing. Ján Majerčík	podpredseda
Ing. Robert Bundil	člen
Ing. Bohumil Kratochvíl	člen
Ing. Rastislav Kupka	člen

Dozorná rada NAFTA a. s. k 31. decembru 2017

JUDr. Daniel Křetínský	predseda
Stéphane Luis Brimont	člen
Mgr. Jozef Dermek	člen
Mgr. Pavel Horský	člen
Ing. Daniel Kujan	člen
Dušan Sajko	člen
Mgr. Jan Stříteský	člen
Ing. Drahomír Zajíček	člen

Vrcholový manažment NAFTA a. s. k 31. decembru 2017

Ing. Martin Bartošovič	generálny riaditeľ
Ing. Ladislav Goryl	riaditeľ divízie podzemných zásobníkov zemného plynu
Ing. Jozef Levoča, MBA	riaditeľ divízie prieskumu a ťažby
Ing. Szilárd Kása	riaditeľ ekonomického úseku
Mgr. Peter Kučera	riaditeľ úseku obchodu a marketingu

3. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti

PODZEMNÉ SKLADOVANIE ZEMNÉHO PLYNU

Podzemné skladovanie zemného plynu je najvýznamnejšou oblasťou pôsobenia spoločnosti NAFTA. Sme si vedomí, že podzemné zásobníky plynu majú na plynárenskom trhu strategický význam, a tak pri poskytovaní služieb kladieme dôraz na dôsledné plnenie požiadaviek našich klientov. Preto bola minimalizácia technických obmedzení pre nás jednou z priorit aj v roku 2017. Okrem tradičných sezónnych produktov sme našim klientom poskytovali aj flexibilné skladovacie služby. Úspešne sme tendrovali aj naše inovatívne skladovacie produkty, ktoré sú už stabilnou a obľúbenou súčasťou nášho portfólia.

Významná časť z plynu dodaného do plynárenskej siete v uplynulej ťažobnej sezóne bola určená pre slovenskú distribučnú sieť a slovenský virtuálny obchodný bod. Spoľahlivé fungovanie podzemných zásobníkov NAFTA tak bolo jedným z faktorov, ktoré napomohli zásobovať domácnosti, ale aj iných spotrebiteľov zemného plynu pravidelnými dodávkami. Zároveň bola ťažba zo zásobníka nápomocná pri udržaní ceny zemného plynu na prijateľnej úrovni.

Výrazne chladné počasie na začiatku roka 2017 sa prejavilo najmä v požiadavke klientov na intenzívne odťahovanie, pričom vysoké ťažobné výkony NAFTA poskytovala počas celej zimnej sezóny. Zároveň spoločnosť NAFTA úspešne predala svoju voľnú skladovaciu kapacitu a získala tak nových klientov, čím opätovne potvrdila dôležité postavenie svojich podzemných zásobníkov nielen na Slovensku, ale aj v regióne strednej Európy.

V roku 2017 sme pokračovali v investíciách do bezpečnosti, zvyšovania automatizácie a využívání množstva zozbieraných informácií pre potreby ďalšej optimalizácie procesov. Veľkú pozornosť sme venovali tiež optimalizácii nákladov na spotrebu palivového plynu a údržbu. Popri tom sme sa snažili získať podporu z verejných zdrojov pre inovatívne projekty, v ktorých sa snažíme naplno využiť naše rozsiahle know-how.

NAFTA zároveň pokračovala v skúmaní možností etablovania sa na nemeckom trhu formou možných akvizícií existujúcich zásobníkov, pričom v tomto procese bude pokračovať aj v ďalšom roku. Okrem Nemecka sa naša pozornosť v oblasti podzemného uskladňovania zameriava aj na Turecko a Ukrajinu, kde máme ambíciu formou partnerstiev iniciovať nové projekty na výstavbu podzemných zásobníkov, resp. získať a rozvíjať existujúce zásobníky.

Už dlhšiu dobu sme informovali o účasti našej spoločnosti v inovatívnom projekte *Underground Sun Storage*, ktorý bol v roku 2017 úspešne ukončený. Projekt pozostával z niekoľkých na seba nadväzujúcich etáp. Po ukončení laboratórnych testov bolo v rakúskom Pilsbachu postavené jednoduché technologické stredisko. V stredisku sa nachádzala elektrolyzána jednotka na výrobu vodíka a kompresor, s pomocou ktorého sa zemný plyn v zmesi s vodíkom vtláča do vyťaženého ložiska zemného plynu. V rámci projektu bolo do podzemných štruktúr zatlačených a následne vyťažených 1,2 miliónov m³ zmesi zemného plynu s 10 % podielom vodíka.

V projektoch, ako je *Underground Sun Storage*, vidíme veľký význam pre ďalší rozvoj podzemného skladovania, ale aj synergií s obnoviteľnými zdrojmi energie. Veríme, že myšlienku uskladňovania energie v podzemných horninových štruktúrach budeme rozvíjať v budúcnosti aj na území Slovenska s podporou prostriedkov z verejných zdrojov.

PRIESKUM A ŤAŽBA UHLĽOVODÍKOV

Prieskum a ťažba uhlíkovodíkov má v našej spoločnosti dlhodobú tradíciu. Počas svojho pôsobenia získala NAFTA v tejto oblasti nielen rozsiahle vedomosti a skúsenosti, ale aj kvalifikovaný tím odborníkov. Aj keď v súčasnosti odvetvie prechádza mnohými výzvami, vďaka svojmu rozsiahlemu know-how dokáže NAFTA realizovať prieskumné a ťažobné aktivity stále efektívne a neustále vyhľadáva nové možnosti rozvoja.

Rok 2017 bol pre spoločnosť NAFTA významný z pohľadu prieskumných aktivít. V okolí mesta Trnava sme v spolupráci s partnerom zo skupiny Vermilion Energy Inc. vykonali 3D seizmické merania na ploche približne 250 km². 3D seizmické meranie je bezpečná a prepracovaná technika geologického prieskumu, ktorá sa štandardne používa po celom svete na zistenie geologickej stavby daného územia. Zhodnotenie získaných údajov, ktoré zrealizujeme v roku 2018, poskytne detailný obraz o geologickej stavbe oblasti

do hĺbky niekoľkých kilometrov. Získané geologické dáta majú trvalú hodnotu a budú využívané budúce desaťročia.

V uplynulom roku sme rozvíjali aj prieskumné činnosti v rámci našich zahraničných aktivít. V lokalite Užhorod na západnej Ukrajine pokračoval spoločný projekt so spoločnosťou Cub Energy Inc. V tomto regióne bol zrealizovaný 3D seizmický prieskum na ploche 118 km² a v roku 2017 prebiehala tiež analýza a interpretácia získaných seizmických dát.

Úspešne sme pokračovali aj v našich štandardných prevádzkových a investičných činnostiach. V rámci investičných akcií sme v lokalite západného Slovenska zapojili do prevádzky sondu Studienka 81 a inštalácia kompresora na stredisku ZPS Závod umožní ďalšie racionálne odťažovanie zásob tohto ložiska. Efektívne doťažovanie zásob je jedným zo spôsobov, ktorými sa naša spoločnosť snaží o predĺženie ťažby uhľovodíkov na území Slovenska.

Na východnom Slovensku sme venovali pozornosť obnove našich prevádzok, v rámci ktorej bola zrekonštruovaná kotolňa v Zbernom plynovom stredisku Senné a bolo doplnené prídavné chladenie v Zbernom plynovom stredisku Ptrukša.

V roku 2017 sme aktívne pracovali aj v oblasti podzemných opráv sond. Sústredili sme sa na geologickú opravu troch sond na západnom Slovensku a štyroch sond vo východnej časti Slovenska, s cieľom udržať potenciál zásob na existujúcich ložiskách. Náš tím tiež zrealizoval 28 technických podzemných opráv na ťažobných a zásobníkových sondách spoločnosti NAFTA. Know-how spoločnosti v oblasti podzemných opráv sond využívame nielen na rozvoj vlastných aktivít, ale poskytujeme tieto služby aj pre externých partnerov na Slovensku i v zahraničí. Pre nich sme v uplynulom roku zrealizovali celkom 20 podzemných opráv. Našu kvalitu a profesionalitu v oblasti podzemnej opravy sond potvrdilo v roku 2017 aj získanie certifikácie ISO pre tieto služby.

V spoločnosti NAFTA plánujeme pokračovať v efektívnej ťažbe na existujúcich strediskách a veríme, že realizované prieskumné aktivity prinesú v budúcnosti aj nové možnosti ťažby. Projektové aktivity, ktoré sme s partnermi realizovali v roku 2017, nám dokázali, že naše know-how v oblasti prieskumu a ťažby uhľovodíkov sme schopní úspešne uplatňovať aj v zahraničí, a preto budeme naďalej vyhľadávať potenciálne možnosti spolupráce.

ZAMESTNANOSŤ, VZDELÁVANIE A ROZVOJ FIREMNEJ KULTÚRY

Zamestnanci sú jedným zo základných pilierov úspechu našej spoločnosti, zohrávajú kľúčovú úlohu pri dosahovaní cieľov a plnení strategických plánov spoločnosti. Dôraz preto kladieme na ich ďalšie vzdelávanie a rozvoj ich odborných poznatkov, zohľadňujúc pri tom stratégiu spoločnosti a potrebu jednotlivých útvarov.

Vzdelávacie a rozvojové aktivity pre našich zamestnancov realizujeme doma i v zahraničí. Na tuzemských i zahraničných odborných fórach a sympóziách sa zúčastňujeme aj aktívne prostredníctvom prednášok našich odborníkov. V súlade s úsilím o podporu tímovosti, jednej z našich kľúčových hodnôt, usporadúvame viaceré zamestnanecké podujatia a aktivity smerujúce k naplneniu tejto hodnoty. Aj v uplynulom roku sme realizovali cyklus prednášok s názvom Naftárska univerzita, ktorá je určená všetkým kolegom, ktorí si chcú rozšíriť svoje vedomosti v oblasti energetiky, plynárenstva, životného prostredia a v ďalších odvetviach našej pôsobnosti.

Neoddeliteľnou súčasťou našej firemnej kultúry sú aj podujatia apelujúce na náš ľudský rozmer, ktoré úspešne realizujeme už niekoľko rokov. V rámci charitatívnej zbierky Naftári naftárom, ale nielen im... naši zamestnanci a spoločnosť NAFTA pomáhajú jednotlivcom či rodinám v riešení ich ťažkej životnej situácie. Teší nás, že táto zbierka bola opätovne úspešná a v roku 2017 bola doplnená aj o zbierku stravných lístkov pre deti z detských domovov. Dôkazom zodpovedného prístupu a solidarity našich zamestnancov s tými, ktorí potrebujú našu pomoc, je aj projekt Naftárska kvapka krvi. V priestoroch našej spoločnosti sa uskutočnil už štvrtý ročník tohto dobročinného podujatia.

V súvislosti s výzvami v nasledujúcom období, pred ktorými stojí celý energetický sektor, upriamujeme našu pozornosť na maximalizáciu prevádzkových synergii a zvýšenie prevádzkovej efektívnosti. Naším zámerom je aj naďalej rozvíjať ľudský i odborný potenciál našich zamestnancov a pokračovať v implementácii a posilňovaní aktivít smerujúcich k naplneniu cieľov a stratégie spoločnosti.

K 31. decembru 2017 pracovalo v spoločnosti NAFTA 597 zamestnancov.

ZODPOVEDNÉ PODNIKANIE

Pre spoločnosť NAFTA je spoločenská zodpovednosť dôležitou súčasťou všetkých aktivít. Maximálnu pozornosť venujeme ľuďom, ktorí sa podieľajú na prevádzke spoločnosti, prostrediu, v ktorom pôsobíme, ako aj miestnym komunitám. Je pre nás samozrejmosťou, že všetky naše aktivity vykonávame v súlade s platnými slovenskými aj európskymi legislatívnymi predpismi.

V spoločnosti NAFTA neustále pracujeme na zvyšovaní bezpečnosti našich zariadení, ochrany zdravia zamestnancov, dodávateľov a osôb žijúcich v okolí našich prevádzok a ochrane životného prostredia. V roku 2017 sme v týchto oblastiach vykonali viacero významných investičných aktivít. Pokračovali sme v osádzaní bezpečnostných uzáverov na našich plynovodoch, inštalácii bezpečnostných systémov na sondách podzemných zásobníkov zemného plynu, ale aj obnove produkčných krížov. Bezpečnosť a ochranu našich stredísk sme tiež zvyšovali inštaláciou kamerových a perimetrických systémov.

Naša špeciálna záchranná zložka, Hlavná banská záchranná stanica, aj v roku 2017 absolvovala pravidelné cvičenie zvládania mimoriadnych situácií spolu s Hasičským a záchranným zborom SR a prizvanými dobrovoľnými hasičskými zborami. Cvičenie v areáli spoločnosti NAFTA v Lozorne opätovne potvrdilo, že naši banskí záchranári sú pripravení v prípade kritickej situácie reagovať včas a absolútne profesionálne a taktiež je zabezpečená ich spoľahlivá koordinácia s ostatnými záchrannými zložkami.

Sústredili sme sa tiež na zlepšovanie životného prostredia odstraňovaním environmentálnych záťaží. Zlikvidovali sme 11 ťažobných sond a pripravovali sme likvidáciu zberného naftového strediska Cunín a prislúchajúcich sond.

Významným krokom bolo aj získanie certifikácie nezávislého certifikačného orgánu pre činnosti podzemných opráv sond, vrtby a výskumu sond. Certifikácia v zmysle noriem ISO 9 001, ISO 14 001 a OHSAS 18 001 zvýšila úroveň týchto činností v oblasti manažmentu kvality, environmentálnej oblasti, ako aj bezpečnosti a ochrany zdravia.

Všetky tieto aktivity dokazujú, že tak ako po minulé roky, aj v roku 2017 sme k nášmu okoliu pristupovali zodpovedne a spoľahlivo.

VEREJNOPROSPEŠNÉ AKTIVITY

Zmysluplná podpora komunit, v ktorých pôsobíme, je naším dlhodobým záujmom. Aj v roku 2017 NAFTA podporila veľké množstvo projektov, ktoré prinášajú zlepšovanie kvality života v lokalitách, kde spoločnosť pôsobí.

V uplynulom roku sme našu pozornosť opätovne sústredili na komunitný rozvoj, životné prostredie, vzdelávanie a kultúru, zdravie, rodinu a športové aktivity. Už tradične sme podporili rôzne obecné kultúrne, spoločenské a športové podujatia – či už bežecké podujatie Medlenov chodník, alebo festivaly a výročné udalosti. Udržanie kultúrnych tradícií prostredníctvom vytvorenia CD s ľudovou hudbou bolo tiež jedným zo zaujímavých projektov podporených v roku 2017.

Podieľali sme sa aj na rekonštrukcii komunitných a obecných budov v lokalitách, v ktorých pôsobíme. Podporili sme rozvoj komunikácií v obciach či zvyšovanie bezpečnosti osádzaním kamier a vybudovaním osvetlenia. S našou podporou boli zrekonštruované rôzne školské i obecné športoviská, detské ihriská a vznikol i nový exteriérový fitness park pre deti.

Environmentálne aktivity zamerané na vyčistenie a obnovu oddychových zón sme v tomto roku podporili na východnom i západnom Slovensku. Vďaka takto podporeným projektom majú obyvatelia na oddychové aktivity k dispozícii čistejšie a krajšie miesta.

V roku 2017 sme sa ako partner zapojili do zaujímavého projektu Letná banská univerzita, ktorého cieľom je prezentácia baníctva deťom. Účastníci tohto projektu mali možnosť nielen riešiť interaktívny Banícky zápisník, ale naživo tiež vyskúšať banícke činnosti na Slovensku. Rovnako sme boli partnerom rôznych odborných podujatí pre študentov a expertov v oblasti nášho pôsobenia.

Sme radi, že rovnaké hodnoty a snahu pomáhať zdieľajú i naši zamestnanci. Ochotu pomôcť, ktorú naši zamestnanci preukazujú prostredníctvom takýchto projektov, si v našej spoločnosti veľmi vážime.

V podpore komunit, zaujímavých podujatí a jednotlivcov, ktorí túto pomoc potrebujú, vidíme veľký význam, a preto v tejto pomoci plánujeme pokračovať aj naďalej.

4. Správa o stave majetku a stave a vývoji spoločnosti

Táto správa o stave majetku a stave a vývoji spoločnosti NAFTA a. s. vychádza z individuálnych a konsolidovaných finančných výkazov NAFTA a.s. zostavených k 31. decembru 2017 v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS).

Podľa individuálnych finančných výkazov NAFTA a. s. zostavených v súlade s IFRS vykazuje NAFTA k 31. decembru 2017 celkové aktíva v netto čiastke 540 411 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva v netto čiastke 500 583 tis. EUR a obežné aktíva v netto čiastke 39 828 tis. EUR.

Podľa individuálnych finančných výkazov vykazuje NAFTA k 31. decembru 2017 vlastné imanie v celkovej čiastke 198 786 tis. EUR, ktoré tvorí základné imanie, vlastné akcie, zisk minulých rokov, zisk bežného roka a ostatné fondy.

Základné imanie spoločnosti pozostáva k 31. decembru 2017 z listinných akcií na meno. K 31. decembru 2017 je celkový počet vydaných a úplne splatených akcií 3 230 960 kusov s nominálnou hodnotou 33,19 EUR.

Závazky spoločnosti vykázané k súvahovému dňu v celkovej výške 341 625 tis. EUR pozostávajú z dlhodobých záväzkov v čiastke 265 279 tis. EUR a krátkodobých záväzkov v čiastke 76 346 tis. EUR. Najvýznamnejšie položky záväzkov predstavujú rezervy v sume 91 798 tis. EUR, vytvorené najmä v súvislosti s odhadovanými budúcimi nákladmi na likvidáciu a rekultiváciu, dlhodobý prijatý bankový úver vo výške 175 000 tis. EUR a krátkodobý prevádzkový úver vo výške 45 191 tis. EUR.

Podľa individuálnych finančných výkazov zostavených za rok končiaci sa 31. decembra 2017 dosiahla spoločnosť zisk po zdanení vo výške 74 708 tis. EUR. K dlhodobému poklesu hospodárskeho výsledku dochádza najmä z dôvodu klesajúceho trendu predaja dlhodobých kapacít a prirodzeného poklesu ťažieb uhľovodíkov. Zároveň z titulu zmeny zákona v roku 2017 bolo navýšené aj daňové zaťaženie spoločnosti. Uvedený negatívny trend bol v roku 2017 čiastočne kompenzovaný optimalizáciou aktív a procesov spoločnosti.

V zmysle zákona o účtovníctve zostavuje NAFTA a. s. aj konsolidované finančné výkazy v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Podľa konsolidovaných finančných výkazov zostavených k 31. decembru 2017 vykazuje skupina NAFTA celkové aktíva v netto čiastke 549 319 tis. EUR, z toho dlhodobé aktíva v netto čiastke 509 037 tis. EUR a obežné aktíva v netto čiastke 40 282 tis. EUR.

Celkové vlastné imanie skupiny NAFTA dosiahlo k 31. decembru 2017 čiastku 207 520 tis. EUR.

Podľa konsolidovaných finančných výkazov vykázala skupina NAFTA za rok končiaci sa 31. decembra 2017 konsolidovaný zisk po zdanení pripadajúci na akcionárov NAFTA vo výške 72 528 tis. EUR.

Spoločnosť má v Českej republike organizačnú zložku za účelom vykonávania geologicko-prieskumných prác. Náklady a výnosy vzniknuté v organizačnej zložke sú súčasťou hospodárskeho výsledku spoločnosti.

Ďalšie informácie o majetku, imaní a záväzkoch spoločnosti, rovnako aj o významných rizikách a neistotách, ktorým je spoločnosť vystavená, sú súčasťou poznámok k individuálnej účtovnej závierke resp. konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo. Účtovné závierky sú súčasťou tejto výročnej správy.

Vývoj stavu majetku a výsledkov hospodárenia NAFTA a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 2016 podľa individuálnych finančných výkazov pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ

Skrátené individuálne súvahy k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 (v tis. EUR):

	2017	2016
Aktíva	540 411	528 133
Dlhodobé aktíva	500 583	494 405
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	216 258	232 089
Nehmotný majetok a iné aktíva	9 801	10 578
Investície v dcérskych spoločnostiach a v spoločnom podniku a investície k dispozícii na predaj	39 728	18 134
Odložená daňová pohľadávka	9 080	11 535
Dlhodobé úvery poskytnuté	225 716	222 069
Obežné aktíva	39 828	33 728
Zásoby	6 618	4 526
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9 412	10 682
Daňové pohľadávky	-	1 208
Finančné pohľadávky	14 568	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 230	17 312
Vlastné imanie a záväzky	540 411	528 133
Vlastné imanie	198 786	203 336
Základné imanie a vlastné akcie	102 490	102 490
Ostatné kapitálové fondy	21 447	21 447
Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné	(1 285)	(1 986)
Zisk minulých rokov	1 426	1 832
Zisk bežného roka	74 708	79 553
Záväzky	341 625	324 797
Dlhodobé záväzky	265 279	275 471
Krátkodobé záväzky	76 346	49 326

Skrátené individuálne výkazy ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 2016 (v tis. EUR):

	2017	2016
Výnosy	155 263	160 107
Prevádzkové náklady	(50 431)	(58 205)
Zisk pred úrokmi a zdanením	104 832	101 902
Finančné výnosy/(náklady)	(2 514)	(3 297)
Zisk pred zdanením	102 318	98 605
Daň z príjmov	(27 610)	(19 052)
Čistý zisk	74 708	79 553

Vývoj stavu majetku a výsledkov hospodárenia NAFTA a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 2016 podľa konsolidovaných finančných výkazov pripravených v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ

Skrátené konsolidované súvahy k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 (v tis. EUR):

	2017	2016
Aktíva	549 319	539 222
Dlhodobé aktíva	509 037	505 127
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	216 263	232 095
Nehmotný majetok a iné aktíva	9 802	10 580
Investície v spoločných podnikoch	47 432	28 104
Finančný majetok k dispozícii na predaj	744	744
Odložená daňová pohľadávka	9 080	11 535
Dlhodobé úvery poskytnuté	225 716	222 069
Obežné aktíva	40 282	34 095
Zásoby	6 618	4 526
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9 419	10 664
Daňové pohľadávky	-	1 196
Finančné pohľadávky	14 568	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 677	17 709
Vlastné imanie a záväzky	549 319	539 222
Vlastné imanie	207 520	214 250
Základné imanie a vlastné akcie	102 490	102 490
Ostatné kapitálové fondy	21 447	21 447
Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné	(1 285)	(1 986)
Zisk minulých rokov	12 340	11 009
Zisk bežného roka	72 528	81 290
Záväzky	341 799	324 972
Dlhodobé záväzky	265 279	275 471
Krátkodobé záväzky	76 520	49 501

Skrátené konsolidované výkazy ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 2016 (v tis. EUR):

	2017	2016
Výnosy	155 991	162 588
Prevádzkové náklady	(51 054)	(61 851)
Zisk pred úrokmi a zdanením	104 937	100 737
Finančné výnosy/(náklady)	(4 885)	(1 437)
Zisk pred zdanením	100 052	99 300
Daň z príjmov	(27 524)	(20 036)
Zisk po zdanení	72 528	79 264
Pripadajúci na:		
Akcionárov spoločnosti NAFTA	72 528	81 290
Menšinové podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-	(2 026)

5. Perspektívy spoločnosti NAFTA a. s.

Na základe spoľahlivej prevádzkovej činnosti, zaujímavých projektov spolupráce, ako aj finančných výsledkov môžeme zhodnotiť rok 2017 ako úspešný. Sme radi, že spoločnosti NAFTA sa dlhodobo darí udržiavať si pozíciu strategického partnera v energetike, a veríme, že v tomto trende budeme pokračovať aj v nasledujúcich rokoch.

V roku 2018 si budeme pripomínať významné historické míľniky. Tento rok prinesie 105. výročie prieskumu a ťažby uhľovodíkov na území Slovenska, ako aj 45. výročie podzemného skladovania zemného plynu na našom území. Dlhoročné skúsenosti v týchto oblastiach sú našou nespochybniteľnou devízou pri rozvoji aktivít nielen na Slovensku, ale aj v zahraničí. Na historických základoch plánujeme ďalej rozvíjať flexibilné služby, neustále prinášať inovácie, modernizovať technológie a zvyšovať bezpečnosť a automatizáciu našej prevádzky.

V oblasti podzemného skladovania zemného plynu je spoľahlivá a bezpečná prevádzka našich zariadení trvalou prioritou. Naším klientom budeme poskytovať stabilné služby, budeme však pracovať aj na vývoji nových flexibilných skladovacích produktov. Aj v nasledujúcom období budeme pokračovať v investičných akciách zameraných na zvyšovanie bezpečnosti a automatizácie prevádzok.

V oblasti prieskumu a ťažby uhľovodíkov budeme pokračovať v efektívnej ťažbe na existujúcich strediskách. V roku 2018 očakávame aj výsledky analýzy a interpretácie 3D seizmických meraní, ktoré boli zrealizované v lokalitách Trnava a Užhorod v roku 2017. Veríme, že výsledky týchto meraní budú pozitívne a prinesú možnosť realizácie nových prieskumných vrtov.

V nasledujúcom období budeme tiež hľadať nové príležitosti spolupráce so zahraničnými partnermi, ktoré nám prinesú možnosť využiť naše dlhoročné skúsenosti. Projekty spolupráce, týkajúce sa prieskumu a ťažby uhľovodíkov, výstavby nových zásobníkov, respektíve vstupu do existujúcich spoločností prevádzkujúcich zásobníky, vyhľadávame primárne v krajinách Ukrajina, Nemecko či Turecko.

Okrem našej prevádzkovej a obchodnej činnosti ostaneme v nasledujúcom roku aj spoľahlivým partnerom pre komunity, v ktorých pôsobíme. Aj naďalej plánujeme podporovať verejnoprospešné projekty, ktoré pomôžu skvalitneniu života v lokalitách, kde naša spoločnosť pôsobí.

K všetkým oblastiam našej činnosti budeme naďalej pristupovať profesionálne a zodpovedne, aby sme aj v nasledujúcich rokoch potvrdili svoju pozíciu lídra v podzemnom skladovaní zemného plynu a prieskume a ťažbe uhľovodíkov v našom regióne. Veríme, že vďaka technologickej vyspelosti našich zariadení a iniciatíve zamestnancov budeme úspešní tak na Slovensku, ako aj v zahraničí.

6. Ročná správa o platbách orgánom verejnej moci

V zmysle § 20a Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov týkajúceho sa platieb orgánom verejnej moci, Spoločnosť vykázala vo finančných výkazoch za rok 2017 nasledovné náklady:

- Dane z príjmov právnických osôb a obdobné dane 25 341 tis. EUR
- Poplatky za ťažobné právo, poplatky súvisiace s prieskumom a uskladňovaním plynu 2 957 tis. EUR

Predstavenstvo spoločnosti NAFTA a.s. vyhlasuje, že Ročná správa o platbách orgánom verejnej moci poskytuje v zmysle zákona o účtovníctve verný a pravdivý obraz o platbách orgánom verejnej moci.

Ročnú správu o platbách orgánom verejnej moci za rok 2017 v mene predstavenstva podpísali dňa 27. marca 2018:



Ing. Jan Springl
predseda predstavenstva



Ing. Robert Bundil
člen predstavenstva

7. Návrh na rozdelenie zisku

Predstavenstvo NAFTA a. s. navrhuje valnému zhromaždeniu NAFTA a. s. rozdeliť zisk vykázaný v riadnej individuálnej účtovnej zavierke k 31. decembru 2017:

- a) Zisk za bežný rok 2017 v čiastke 74 708 392 EUR
- b) Zisk minulých rokov v čiastke 1 425 564 EUR

V celkovej čiastke 76 133 956 EUR nasledovne:

- výplata dividend akcionárom vo výške 75 959 870 EUR;
- prídely do sociálneho fondu vo výške 172 000 EUR;
- presun do nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 2 086 EUR.

Príloha č. 1:

Individuálne finančné výkazy NAFTA a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ a správa audítora

NAFTA a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A INDIVIDUÁLNE FINANČNÉ VÝKAZY
(PRIPRAVENÉ V SÚLADE S IFRS TAK,
AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

Za rok končiaci sa 31. decembra 2017

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	2
Individuálne finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Individuálne súvahy	4
Individuálne výkazy ziskov a strát	5
Individuálne výkazy súhrnných ziskov a strát a poznámky k dani z príjmu súvisiace s ostatným súhrnným výsledkom	6
Individuálne výkazy o zmenách vo vlastnom imaní	7
Individuálne výkazy peňažných tokov	8
Poznámky k individuálnym finančným výkazom	9 – 33

NAFTA a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NAFTA a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NAFTA a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky 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.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

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 audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na 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 audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Bratislava 2. marca 2018


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


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

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNE SÚVAHY
k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA:			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4	216 258	232 089
Nehmotný majetok a iné aktíva		9 801	10 578
Investície v dcérskych spoločnostiach a v spoločnom podniku a investície k dispozícii na predaj	5	39 728	18 134
Odložená daňová pohľadávka	18.3	9 080	11 535
Dlhodobé úvery poskytnuté	8	225 716	222 069
Dlhodobé aktíva celkom		<u>500 583</u>	<u>494 405</u>
OBEŽNÉ AKTÍVA:			
Zásoby	6	6 618	4 526
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	9 412	10 682
Daňové pohľadávky		-	1 208
Finančné pohľadávky v skupine	11	14 406	-
Ostatné finančné pohľadávky		162	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty		9 230	17 312
Obežné aktíva celkom		<u>39 828</u>	<u>33 728</u>
AKTÍVA CELKOM		<u>540 411</u>	<u>528 133</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
VLASTNÉ IMANIE:			
Základné imanie	9	107 235	107 235
Vlastné akcie, v obstarávacej cene	9	(4 745)	(4 745)
Ostatné kapitálové fondy	9	21 447	21 447
Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné	9	(1 285)	(1 986)
Zisk minulých rokov		1 426	1 832
Zisk bežného roka		74 708	79 553
Vlastné imanie celkom		<u>198 786</u>	<u>203 336</u>
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Dlhodobé úvery prijaté	10	175 000	175 000
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	12	84 680	94 765
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	13	3 633	3 568
Ostatné dlhodobé záväzky		257	368
Výnosy budúcich období		1 709	1 770
Dlhodobé záväzky celkom		<u>265 279</u>	<u>275 471</u>
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	22 220	17 283
Daňové záväzky		1 040	-
Krátkodobé úvery	10	45 191	166
Finančné záväzky v skupine	11	-	27 991
Ostatné finančné záväzky		777	1 814
Ostatné krátkodobé rezervy	12,15	7 118	2 072
Krátkodobé záväzky celkom		<u>76 346</u>	<u>49 326</u>
ZÁVÄZKY CELKOM		<u>341 625</u>	<u>324 797</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		<u>540 411</u>	<u>528 133</u>

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNE VÝKAZY ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

		<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>
VÝNOSY:			
Výnosy z uskladnenia zemného plynu a predaja uhľovodíkov	21.1	149 861	155 620
Ostatné výnosy		5 402	4 487
Výnosy celkom		<u>155 263</u>	<u>160 107</u>
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:			
Aktivácia		480	1 395
Spotrebovaný materiál a služby		(20 688)	(23 696)
Osobné náklady	16	(20 451)	(19 884)
Odpisy a amortizácia		(12 776)	(12 652)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	17.1	3 004	(3 368)
Prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>(50 431)</u>	<u>(58 205)</u>
FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY):			
Úrokové výnosy		3 772	3 903
Úrokové náklady		(4 284)	(5 033)
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	17.2	(2 002)	(2 167)
Finančné výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>(2 514)</u>	<u>(3 297)</u>
ZISK PRED ZDANENÍM		<u>102 318</u>	<u>98 605</u>
DAŇ Z PRÍJMOV	18	(27 610)	(19 052)
ČISTÝ ZISK		<u>74 708</u>	<u>79 553</u>
ZISK NA AKCIU (v EUR)	19	23,12	24,62

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNE VÝKAZY SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT A POZNÁMKY K DANI Z PRÍJMU
SÚVISIACE S OSTATNÝM SÚHRNNÝM VÝSLEDKOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

<i>Pozn.</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	74 708	79 553
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK		
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>		
Zabezpečovacie deriváty	1 199	(2 619)
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok pred zdanením	1 199	(2 619)
Daň pri 21 %-nej sadzbe dane (2016: 22 %)	(252)	576
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 22 % na 21 % v roku 2016	-	(18)
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku/(straty)	(252)	558
<i>Položky, ktoré nebudú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>		
Poistno-matematické straty	(312)	(470)
Ostatná súhrnná strata za rok pred zdanením	(312)	(470)
Daň pri 21 %-nej sadzbe dane (2016: 22 %)	66	103
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 22 % na 21 % v roku 2016	-	(7)
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatnej súhrnnej straty	66	96
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	75 409	77 118

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017			Rok končiaci sa 31. decembra 2016		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
Zabezpečovacie deriváty	1 199	(252)	947	(2 619)	558	(2 061)
Poistno-matematické zisky/(straty)	(312)	66	(246)	(470)	96	(374)
Celkový ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	887	(186)	701	(3 089)	654	(2 435)

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNE VÝKAZY O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Vlastné akcie, v obstarávacej cene</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné</i>	<i>Zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk bežného roka</i>	<i>Celkom</i>
K 1. januáru 2016	107 235	(4 745)	21 447	449	1 571	103 465	229 422
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	103 465	(103 465)	-
Dividendy	-	-	-	-	(103 204)	-	(103 204)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	79 553	79 553
Ostatná súhrnná strata za rok	-	-	-	(2 435)	-	-	(2 435)
K 31. decembru 2016	107 235	(4 745)	21 447	(1 986)	1 832	79 553	203 336
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	79 553	(79 553)	-
Dividendy	-	-	-	-	(79 959)	-	(79 959)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	74 708	74 708
Ostatný súhrnný zisk za rok	-	-	-	701	-	-	701
K 31. decembru 2017	107 235	(4 745)	21 447	(1 285)	1 426	74 708	198 786

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNE VÝKAZY PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:		
Zisk pred zdanením	102 318	98 605
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto:		
Odpisy a amortizácia	12 776	12 652
Úrokové náklady, netto	512	1 130
Nerealizované kurzové rozdiely	59	(13)
Opravné položky a rezervy	4 585	1 323
Zisk z predaja investičného majetku	(4 722)	(316)
Výnosy z finančných investícií	(182)	(301)
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	(24)	213
Ostatné nepeňažné položky	164	(140)
Zmeny v aktívach a záväzkoch:		
Zásoby	2 848	2 416
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	1 363	2 525
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(3 430)	(3 376)
Rezerva na likvidáciu a reaktiváciu a ostatné rezervy	(1 144)	(2 072)
Zamestnanecké požitky	(223)	(231)
Prevádzkové peňažné toky, netto	<u>114 900</u>	<u>112 415</u>
Prijaté úroky	10	19
Zaplatené úroky	(1 731)	(2 009)
Daň z príjmov	(23 093)	(19 764)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	<u>90 086</u>	<u>90 661</u>
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(4 129)	(6 867)
Príjmy z predaja investičného majetku	6 596	856
Obstaranie finančných investícií	(21 600)	(1 620)
Prijaté dividendy	182	301
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	<u>(18 951)</u>	<u>(7 330)</u>
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Čistá zmena prijatých úverov a pôžičiek	17 000	(37 000)
Čistá zmena poskytnutých úverov a pôžičiek	(61 877)	(630)
Platené dividendy	(34 281)	(40 882)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	<u>(79 158)</u>	<u>(78 512)</u>
(POKLES)/NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	(8 023)	4 819
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA, NETTO	17 312	12 479
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	(59)	14
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA, NETTO	<u>9 230</u>	<u>17 312</u>

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

NAFTA a.s. (ďalej len „NAFTA“ alebo „spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Votrubova 1. Bola založená 1. marca 2006 a do obchodného registra SR bola zapísaná 16. marca 2006.

NAFTA sa venuje podzemnému skladovaniu zemného plynu, prieskumu a ťažbe prírodných uhľovodíkov a geologickým prácam. Primárnym zdrojom výnosov je podzemné uskladňovanie zemného plynu. Služby za uskladňovanie sú poskytované na základe princípov transparentnosti a nediskriminácie. NAFTA poskytuje služby uskladňovania najmä vo forme sezónnej flexibility (vtlačanie zemného plynu do podzemných zásobníkov v lete pre spotrebu v zime) a podporuje bezpečnosť dodávok. NAFTA skladuje plyn pre významné slovenské a medzinárodné spoločnosti.

K 31. decembru 2017 akcie spoločnosti vlastnil SPP Infrastructure, a.s. (56,2 %, 60 217 tis. EUR), Czech Gas Holding Investment B.V. (40,4 %, 43 375 tis. EUR), ďalší menšínoví akcionári (1,9 %, 2 050 tis. EUR) a NAFTA (vlastné akcie 1,5 %, 1 593 tis. EUR). Podiel hlasovacích práv uvedených akcionárov bol rovnaký ako ich podiel na základnom imaní NAFTA a.s. Akcionármi spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. sú Energetický a priemyslový holding, a.s. („EPH“) so 49 %-ným podielom a manažérskou kontrolou a Slovenský plynárenský priemysel, a.s. („SPP“) s 51 %-ným podielom. Spoločnosť Czech Gas Holding Investment B.V. je ovládaná spoločnosťou EPH, ktorá je zároveň konečnou konsolidujúcou účtovnou jednotkou pre spoločnosť NAFTA a.s.

1.2. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Tieto individuálne finančné výkazy sú zostavené ako riadna individuálna účtovná závierka NAFTA za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017 v zmysle §17a ods.2 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Pri zostavení týchto finančných výkazov a porovnateľných informácií v týchto finančných výkazoch boli použité účtovné postupy uvedené v pozn. 3.

1.3. Schválenie účtovnej závierky za rok 2016

Účtovnú závierku spoločnosti NAFTA a.s. podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok 2016 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 25. júla 2017.

1.4. Údaje za minulé účtovné obdobia

Niektoré údaje za minulé účtovné obdobia boli reklasifikované za účelom zosúladenia s prezentáciou bežného roka.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017.

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

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia. Spoločnosť vykonala analýzu dopadu štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, pri ktorom spoločnosť vyhodnotila, že prijatie tohto štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

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

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

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a. Systém účtovníctva

Tieto individuálne finančné výkazy boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii. Za účelom zostavenia individuálnych finančných výkazov spoločnosť uplatnila výnimku z IAS 27 „Konsolidované a individuálne finančné výkazy“ a nekonsoliduje významné dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky. Preto významné dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky sú v týchto individuálnych finančných výkazoch vykázané v ich obstarávacích cenách znížených o opravné položky zo znehodnotenia. Zoznam významných nekonsolidovaných dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov sa uvádza v pozn. 5.

NAFTA zostavila a vydala konsolidované účtovné výkazy za rok končiaci sa 31. decembra 2017, ktoré sú v súlade s IFRS. Konsolidované účtovné výkazy boli vydané samostatne a nie sú súčasťou priložených individuálnych finančných výkazov. Pre lepšie pochopenie konsolidovanej finančnej pozície a výsledkov hospodárenia spoločnosti je potrebné sa odvolať na konsolidované účtovné výkazy spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2017, ktoré boli vydané dňa 2. marca 2018. Tieto konsolidované účtovné výkazy sú k dispozícii v registrovanom sídle spoločnosti NAFTA.

IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IAS 39, ktoré nebolo schválené EÚ. Spoločnosť zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IAS 39 významne neovplyvní individuálne finančné výkazy, ak budú schválené EÚ.

Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte.

b. Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti, ktoré sú opísané v tejto poznámke, spoločnosť použila nasledovné odhady a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné príčiny neurčitosti odhadov k dátumu súvahy, ktoré predstavujú určité riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho finančného roka alebo majú významný vplyv na sumy uvedené vo finančných výkazoch.

Energetická legislatíva týkajúca sa skladovania zemného plynu a cenová regulácia

Energetická legislatíva v oblasti plynárenského priemyslu je primárne reprezentovaná zákonom č. 251/2012 Z. z. o energetike a zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach, ktoré sú platné od 1. septembra 2012 a ktoré nahradili predchádzajúcu energetickú legislatívu. Cieľom legislatívy bola transpozícia tzv. tretieho energetického balíčka EÚ vrátane požiadaviek Smernice 2009/73/EC o spoločných pravidlách pre vnútorný trh so zemným plynom. V zmysle platnej energetickej legislatívy je spoločnosť povinná medzi inými povinnosťami umožniť nediskriminačný prístup do podzemných zásobníkov plynu a k využívaniu služieb skladovania zemného plynu. Skladovanie zemného plynu v roku 2017 nepodliehalo cenovej regulácii.

Zníženie hodnoty budov, strojov a zariadení

Spoločnosť k dátumu zostavenia finančných výkazov posúdila, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov spoločnosť odhadla realizovateľnú hodnotu budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistú predajnú hodnotu alebo súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, vždy tú, ktorá je vyššia.

Pri posudzovaní realizovateľnej hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení boli brané do úvahy určité predpoklady a odhady, špecifické pre jednotlivé peňažotvorné jednotky, ktoré môžu v budúcnosti podliehať zmenám. Hlavné peňažotvorné jednotky predstavujú aktíva používané na skladovanie zemného plynu a aktíva určené na prieskum a ťažbu uhľovodíkov. Návratnosť aktív používaných na skladovanie zemného plynu závisí od budúceho dopytu po skladovacích službách. Návratnosť hodnoty budov, strojov a zariadení pre peňažotvornú jednotku prieskum a ťažba závisí od odhadov vyťažiteľných rezerv uhľovodíkov, nákladov na ťažbu a cien uhľovodíkov na svetových trhoch. Ďalšie informácie o znížení hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa uvádzajú v pozn. 4.

Súdne spory

V súvislosti so súdnymi spormi vedenie odhaduje pravdepodobnú stratu, dôsledkom ktorej môžu byť určité finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spolieha na poradenstvo svojho externého právneho zástupcu, najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Ďalšie informácie o súdnych sporoch sa uvádzajú v pozn. 22.2.

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu

Tieto finančné výkazy obsahujú významné čiastky, ktoré predstavujú rezervu na likvidáciu a rekultiváciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk. Výška rezervy vychádza z odhadov budúcich nákladov a významnou mierou ju ovplyvňuje odhad načasovania peňažných tokov a spoločnosťou odhadovaná výška diskontnej sadzby. Rezerva berie do úvahy odhad nákladov na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a uvedenie týchto lokalít do pôvodného stavu na základe minulých skúseností a odhadovaných nákladov. Spoločnosť počas roku 2008 vypracovala podrobný odhad týchto nákladov na likvidáciu a rekultiváciu, ktorý každoročne aktualizuje. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 12.

c. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

K 31. decembru 2017 a 2016 sú budovy, stavby, stroje a zariadenia vykázané v súvahe v ich obstarávacej cene zníženej o následné oprávky a opravné položky z dôvodu trvalého a dočasného zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál, mzdy, režijné náklady a kapitalizované úroky na prijaté úvery a pôžičky priamo pripadajúce na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného majetku.

V súvislosti so sondami a strediskami predpokladané náklady na demontovanie a odstránenie aktíva a rekultiváciu okolia („rekultivačné aktíva“) sú pri prvom vykázaní zaúčtované v súčasnej hodnote na základe diskontovaných budúcich peňažných tokov. Rekultivačné aktíva sa pri ťažobných sondách odpisujú počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Zmeny v rezerve na likvidáciu a rekultiváciu z dôvodu zmien v odhadovanom načasovaní peňažných tokov a diskontných sadzieb sa účtujú súvzťažne v prospech alebo na ťarchu rekultivačného aktíva.

Ťažobné sondy a súvisiace strediská sa odpisujú počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Položky ostatných budov, stavieb, strojov a zariadení sa odpisujú rovnomernými odpismi podľa predpokladanej doby životnosti.

Predpokladané doby životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií sú:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Budovy, haly a stavby používané na skladovanie zemného plynu	40 – 80 rokov	40 – 80 rokov
Plynová poduška	1 000 rokov	1 000 rokov
Ostatné budovy, haly a stavby	25 – 40 rokov	25 – 40 rokov
Stroje a zariadenia používané na skladovanie zemného plynu	4 – 40 rokov	4 – 40 rokov
Ostatné stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov	4 – 30 rokov
Nehmotný majetok	4 – 30 rokov	4 – 30 rokov

Náklady súvisiace s geologickým prieskumom ložísk prírodných uhľovodíkov sa účtujú v súlade s metódou úspešnosti. Podľa tejto metódy sa náklady na geologický prieskum (prieskumné vrty) aktivujú ako nedokončená investičná výstavba v čase, keď vzniknú. Niektoré náklady, ako náklady na geologický a geofyzikálny výskum, sa účtujú priamo do nákladov. Prehodnotenie prieskumných oblastí sa vykonáva minimálne raz za rok, každá oblasť sa posudzuje zvlášť s cieľom uistiť sa, či boli objavené a potvrdené zásoby prírodných uhľovodíkov. Keď sa zásoby potvrdia a začne sa ťažba, súvisiace náklady sa prevedú z nedokončenej investičnej výstavby do príslušnej kategórie budov, stavieb, strojov a zariadení. K prieskumným vrtom, o ktorých sa predpokladá, že nebudú úspešné, sa vytvára opravná položka.

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu v prípade, že spĺňajú kritéria pre vykazovanie ako nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 sa ku dňu zostavenia finančných výkazov vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia súvahy. 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.

Nehmotný majetok zahŕňa najmä poplatok za pripojenie k prepravnej sieti v súvislosti s projektom Gajarybáden.

d. Plynová poduška

Plynová poduška predstavuje plyn, ktorý je nevyhnutný na prevádzkovanie podzemných zásobníkov zemného plynu. Jeho odťaženie by narušilo prevádzkyschopnosť podzemných zásobníkov. Plynová poduška sa vykazuje ako súčasť triedy pozemky, budovy a stavby.

e. Investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných a pridružených podnikoch

Investície sa vykazujú, resp. prestanú vykazovať, k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom daným trhom. Investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných a pridružených podnikoch, ktoré nie sú držané k dispozícii na predaj sa v týchto individuálnych účtovných výkazoch vykazujú v ich obstarávacej cene zníženej o straty zo znehodnotenia.

f. Finančný majetok

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: „investície držané do splatnosti“, finančný majetok „v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL), „finančný majetok k dispozícii na predaj“ (AFS) a „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní.

K dátumom zostavovania finančných výkazov sa investície držané do splatnosti (dlžné cenné papiere, ktoré má spoločnosť v úmysle si ponechať do ich splatnosti) oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení zníženia hodnoty, pričom výnosy sa vykazujú pomocou princípu efektívneho výnosu.

Investície iné ako držané do splatnosti sa klasifikujú buď ako finančný majetok „v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát“ (investície určené na obchodovanie), alebo investície k dispozícii na predaj a k dátumom zostavenia finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote na základe cien kótovaných na burze k dátumu zostavenia súvahy. Nerealizované zisky a straty z finančných investícií určených na obchodovanie sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri investíciách k dispozícii na predaj sa nerealizované zisky a straty účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo neodpíše ako znehodnotená; vtedy sa vykázané kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. V prípade, že reálnu hodnotu investícií k dispozícii na predaj nie je možné spoľahlivo určiť (napr. pri investíciách do nekótovaných spoločností), sú ocenené v ich obstarávacej cene zníženej o straty zo znehodnotenia.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

g. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

h. Zásoby

Materiál a ostatné zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadom predajnej ceny pri bežných podmienkach obchodovania po odpočítaní nákladov na predaj.

i. Časové rozlíšenie

Náklady a záväzky sú časovo rozlíšené v účtovných záznamoch a vykázané vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

j. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL) alebo ako „ostatné finančné záväzky“. Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak je finančný záväzok určený na obchodovanie alebo sa označuje ako FVTPL.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „určené na obchodovanie“, ak:

- vznikli primárne s cieľom spätného odkúpenia v dohľadnej budúcnosti,
- sú súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré spoločnosť spravuje a ktoré má profil krátkodobého ziskového portfólia,
- predstavujú finančné deriváty, ktoré sa neposudzujú ako zabezpečovacie nástroje ani nemajú funkciu takýchto nástrojov.

Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát zahŕňa akékoľvek úroky z finančného záväzku.

Ostatné finančné záväzky vrátane pôžičiek sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu. Ostatné finančné záväzky sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové náklady sa vykazujú na základe efektívneho nákladu, okrem krátkodobých záväzkov, pri ktorých by vykázané úroky nebolo významné.

k. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku.

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou ťažobných, prieskumných a zásobníkových sond (vrátane súvisiacich stredísk a potrubí) a ďalšie súvisiace náklady na rekultiváciu. Ďalej spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou a obnovou miest týkajúcich sa skládok odpadu. Odhadované náklady na likvidáciu a obnovu sú založené na súčasnej legislatíve, technológii a cenových úrovniach. Čo sa týka ťažobných sond a súvisiacich stredísk, odhadovaný náklad je zúčtovaný počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu sa tvorí v takej výške, ktorá zahŕňa všetky predpokladané budúce náklady na likvidáciu a rekultiváciu, diskontované na ich súčasnú hodnotu so zohľadnením inflácie. Pritom je použitá diskontná sadzba, ktorá odzrkadľuje aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok.

l. Účtovanie výnosov

Nafta vykazuje výnosy z podzemného skladovania zemného plynu, z predaja prírodných uhľovodíkov a ostatných činností podľa princípu časového rozlíšenia. Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatého plnenia alebo pohľadávky a predstavujú pohľadávky z tovarov a služieb dodávaných počas bežnej podnikateľskej činnosti bez zliav a dane z pridanej hodnoty.

m. Daň z príjmov splatná a odložená

Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Pozri tiež pozn. 18.

V zmysle platných predpisov je spoločnosť okrem dane z príjmov povinná od septembra 2012 mesačne platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, ktorý je v zmysle požiadaviek medzinárodných štandardov finančného výkazníctva klasifikovaný ako daň z príjmov. Výška sadzby odvodu

pre rok 2017 je 0,00726 mesačne a odvod sa vyčísluje z hospodárskeho výsledku vypočítaného podľa slovenských účtovných štandardov.

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať 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; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Zostatok odloženej dane k 31. decembru 2017 bol prepočítaný sadzbou dane 21 % (31. december 2016: 21 %).

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení a rezervy na likvidáciu a reaktiváciu. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, proti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Z dôvodu legislatívneho zrušenia obmedzenej časovej platnosti osobitného odvodu z podnikania v priebehu roka 2016 bol vo finančných výkazoch k 31. decembru 2016 a 2017 vyčíslený odložený osobitný odvod z podnikania.

O odloženom osobitnom odvode z podnikania sa účtuje z dočasných rozdielov medzi zostatkovou účtovnou hodnotou aktív a pasív a hodnotou aktív a pasív vykázaných podľa slovenských účtovných štandardov. Pri výpočte odloženého osobitného odvodu z podnikania sa používa sadzba osobitného odvodu očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložený osobitný odvod sa účtuje vo výkaze ziskov a strát. Ročná sadzba osobitného odvodu z podnikania, ktorou bol prepočítaný odložený osobitný odvod je 4,356 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení vyčíslenou podľa medzinárodných účtovných štandardov a ich hodnotou vyčíslenou podľa slovenských účtovných štandardov.

n. Operácie v cudzích menách

Operácie v cudzích menách sa prepočítavajú podľa platného kurzu ku dňu uskutočnenia transakcie. Vyplyvajúce kurzové rozdiely sú vykazované ako náklady resp. výnosy vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia súvahy sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na EUR kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky v deň zostavenia súvahy. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

o. Náklady súvisiace s úvermi

Náklady na úvery sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Do doby zaradenia príslušného majetku do používania sa tieto náklady vykazujú do obstarávacej ceny.

p. Finančné nástroje

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

q. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a k dátumom zostavenia účtovnej závierky sa preceňujú na reálnu hodnotu.

Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. 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. Čiastky takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky v predchádzajúcom odseku, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri ich vzniku.

r. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa štatutárnych sadzieb platných počas roka. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec. Spoločnosť okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

s. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, 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 dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške trhového výnosu zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Zmeny rezervy z dôvodu zmien v poistno-matematických odhadoch sa účtujú do výkazu ostatných súhrnných ziskov a strát.

t. Finančný lízing

Majetok obstaraný v rámci finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho reálnej hodnoty ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a objektívnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu použitím miery vnútornej výnosnosti.

u. Emisné kvóty

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú účtované v nulovej účtovnej hodnote. Transakcie, ktoré boli uskutočnené na trhu sú zaúčtované v obstarávacej cene. Záväzky vzniknuté z potenciálnych rozdielov medzi množstvom emisných kvót k dispozícii a množstvom emisných kvót potrebných na odovzdanie sa účtujú ako záväzok ocenený trhovou cenou.

v. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté Európskou úniou

Dotácie nie sú vykázané pokiaľ neexistuje primerané uistenie, že (i) spoločnosť splní podmienky spojené s prijatím dotácie a (ii) dotácia bude prijatá.

Dotácie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na systematickej báze počas období, v ktorých spoločnosť vykáže náklady, ktoré mali dotácie kompenzovať. Špecificky, dotácie, ktorých primárnym účelom je, aby spoločnosť kúpila, postavila alebo inak získala dlhodobý majetok, sú vykázané ako výnosy budúcich období v súvahe a zaúčtované do výkazu ziskov a strát na systematickej a racionálnej báze počas ekonomickej životnosti súvisiacich aktív.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

4. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sa skladajú z týchto položiek:

<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2016	130 984	77 969	27 136	5 859	241 948
Prírastky	-	-	-	5 851	5 851
Presuny	2 585	3 680	-	(6 265)	-
Vyradenie	(342)	(262)	(106)	(9)	(719)
Odpisy	(6 841)	(7 236)	(1 007)	-	(15 084)
Zmeny rezerv účtované do majetku (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	-	-	(3 123)	-	(3 123)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2016	130 050	74 371	23 490	4 178	232 089
Obstarávacia cena k 31. 12. 2016	303 443	194 988	67 750	38 656	604 837
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2016	(173 393)	(120 617)	(44 260)	(34 478)	(372 748)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2016	130 050	74 371	23 490	4 178	232 089

<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2017	130 050	74 371	23 490	4 178	232 089
Prírastky	-	-	-	3 155	3 155
Presuny	3 241	3 269	-	(6 510)	-
Vyradenie	(1 087)	(292)	(55)	(1 408)	(2 842)
Odpisy	(12 676)	(7 161)	(753)	-	(20 590)
Zmeny rezerv účtované do majetku (Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	-	-	(4 540)	-	(4 540)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2017	125 302	70 041	18 355	2 560	216 258
Obstarávacia cena k 31. 12. 2017	301 719	196 774	62 422	33 815	594 730
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2017	(176 417)	(126 733)	(44 067)	(31 255)	(378 472)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2017	125 302	70 041	18 355	2 560	216 258

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnych finančných výkazov.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 spoločnosť prehodnotila zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení v zmysle IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ na základe posúdenia ich budúceho využitia, zlikvidovania alebo odpredaja. Spoločnosť stanovila výšku opravnéj položky na základe súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, plánu fyzickej likvidácie, odhadovanej predajnej ceny, resp. predajnej ceny iného majetku. Pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov peňazotvornej jednotky ťažba a prieskum uhľovodíkov bola použitá diskontná sadzba 12 % (31. decembra 2016: 12 %). Účtovná hodnota tejto peňazotvornej jednotky vychádzajúca z realizovateľnej hodnoty k 31. decembru 2017 predstavuje 2 779 tis. EUR (31. decembra 2016: 3 901 tis. EUR).

Nedokončená investičná výstavba zahŕňa:

	31. december 2017			31. december 2016		
	Obstarávacia cena	Opravná položka	Netto	Obstarávacia cena	Opravná položka	Netto
Prieskumné vrty	24 819	(24 819)	-	26 388	(26 388)	-
Zariadenia, ktorých výstavba je pozastavená	5 831	(5 653)	178	5 962	(5 707)	255
Ostatné	3 165	(783)	2 382	6 306	(2 383)	3 923
Celkom	33 815	(31 255)	2 560	38 656	(34 478)	4 178

NAFTA vytvorila opravnú položku k prieskumným vrtom, ktorých úspešnosť je neistá alebo sú znehodnotené, a k zariadeniam, ktorých výstavba bola pozastavená. Počas roku 2017 spoločnosť neaktivovala náklady na geologický prieskum ložísk prírodných uhľovodíkov (31. december 2016: 802 tis. EUR).

Obstarávacia cena plne odpísaných položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa k 31. decembru 2017 stále používajú, predstavuje 81 047 tis. EUR (31. december 2016: 81 362 tis. EUR).

Zostatková hodnota položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa dočasne nevyužívajú, predstavuje 1 617 tis. EUR (31. december 2016: 1 481 tis. EUR) a bola k nim vytvorená opravná položka vo výške 1 617 tis. EUR (31. december 2016: 1 481 tis. EUR), teda sú k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 vykázané v nulovej zostatkovej hodnote.

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti NAFTA je poistený proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK“. Výška poistnej sumy je 656 059 tis. EUR.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 nemala NAFTA obmedzené právo nakladania s dlhodobým hmotným majetkom.

5. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH A V SPOLOČNOM PODNIKU A INVESTÍCIE K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Investície v dcérskych spoločnostiach, spoločnom podniku a investície k dispozícii na predaj sú vykázané v cene obstarania upravenej o prípadné zníženie hodnoty.

Investície v dcérskych spoločnostiach, spoločnom podniku a investície k dispozícii na predaj k 31. decembru 2017 zahŕňajú:

	<i>Dcérske spoločnosti</i>	<i>Spoločné podniky</i>	<i>Celkom</i>
Cena obstarania	2 461	38 893	41 354
Zníženie hodnoty	(1 626)	-	(1 626)
Zostatková hodnota, netto	835	38 893	39 728

Investícia v spoločnosti AG Banka, a.s., ktorá bola k 31. decembru 2015 vykázaná v nulovej zostatkovej hodnote ako investícia k dispozícii na predaj bola v roku 2016 odúčtovaná z dôvodu výmazu tejto spoločnosti z obchodného registra.

Informácie o dcérskych spoločnostiach možno zhrnúť nasledovne:

<i>Názov spoločnosti</i>	<i>Sídlo</i>	<i>Vlastnícky podiel</i>	<i>Základná činnosť</i>
Karotáž a cementace, s.r.o.	Velkomoravská 2606/83, Hodonín, Česká republika	51 %	karotáže a cementácie
Nafta Exploration s.r.o.	Plavecký Štvrtok 900, Slovenská republika	100 %	prieskum
NAFTA Services, s.r.o.	č.p. 891, Dolní Bojanovice, Česká republika	100 %	servisné práce
NAFTA International B.V.	Schiphol Boulevard 403, Tower C-4, 1118 BK Schiphol, Holandsko	100 %	holdingová spoločnosť
NAFTA RV	Starokyivska 10-G, 041 16 Kyjev, Ukrajina	1 %	prieskum a ťažba

V máji 2017 spoločnosť získala 1 %-ný podiel v spoločnosti NAFTA RV. Spoločnosť v súlade s poznámkou 3(c) vytvorila 100 %-nú opravnú položku k tejto finančnej investícii.

Informácie o spoločnom podniku možno zhrnúť nasledovne:

<i>Názov spoločnosti</i>	<i>Sídlo</i>	<i>Vlastnícky podiel</i>	<i>Základná činnosť</i>
POZAGAS a. s.	Malé námestie 1, Malacky, Slovenská republika	65 %	skladovanie zemného plynu

V decembri 2017 spoločnosť navýšila svoj doterajší podiel (35 % k 31. decembru 2016) v spoločnosti POZAGAS a.s. na 65 %-ný podiel. Spoločnosť POZAGAS a.s. je kontrolovaná spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., a preto NAFTA pokračuje vo vykazovaní tejto investície ako o investícii v spoločnom podniku.

Doplňujúce informácie k investíciám v dcérskych spoločnostiach a spoločnom podniku:

<i>Názov spoločnosti</i>	<i>Vlastné imanie</i>		<i>Výsledok hospodárenia</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Karotáž a cementace, s.r.o.	3 694	3 651	203	109
Nafta Exploration s.r.o.	1	1	-	(1)
POZAGAS a.s.	72 464	80 298	(628)	9 634
NAFTA Services, s.r.o.	266	159	107	64
NAFTA International B.V.	1 584	1 570	14	(44)

NAFTA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

6. ZÁSoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Materiál a suroviny	6 917	4 014
Hotové výrobky	1 519	1 682
Mínus: opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby	<u>(1 818)</u>	<u>(1 170)</u>
Zásoby celkom, netto	<u>6 618</u>	<u>4 526</u>

Zásoby spoločnosti NAFTA sú poistené proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK“.

7. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLADÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto pozostávajú z týchto položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	6 141	4 648
Zahraniční odberatelia	<u>2 094</u>	<u>4 613</u>
Pohľadávky z obchodného styku celkom	8 235	9 261
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-	(30)
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	<u>8 235</u>	<u>9 231</u>
Ostatné pohľadávky	1 177	1 451
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto	<u>9 412</u>	<u>10 682</u>

Pohľadávky z obchodného styku tiež zahŕňajú preddavky na obstaranie dlhodobých aktív.

Priemerná doba splatnosti pohľadávok pri predaji výrobkov a služieb je 16 dní (2016: 17 dní). Spoločnosť tvorí 100 %-né opravné položky na všetky pohľadávky nad 365 dní, pretože z predchádzajúcich skúseností vyplýva, že pohľadávky, ktoré sú po splatnosti vyše 365 dní, sú vo všeobecnosti nevyhľadateľné. Na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú neuhradené 60 až 365 dní, sa tvoria opravné položky na základe odhadu nevyhľadateľnej sumy z predaja výrobkov a služieb vyplývajúceho z predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok.

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Stav na začiatku roka	(30)	-
Tvorba, rozpúšťanie	30	(30)
Použitie	-	-
Stav na konci roka	<u>-</u>	<u>(30)</u>

8. POSKYTNUTÉ ÚVERY

Spoločnosť k 31. decembru 2017 poskytla svojim priamym akcionárom dlhodobé úvery v čiastke 225 716 tis. EUR s variabilnou úrokovou sadzbou. Priemerná efektívna úroková sadzba pre tieto úvery je 1,61 %. Dlhodobé úvery sú splatné v roku 2019. Úvery sú zabezpečené možnosťou zápočtu s budúcimi možnými dividendami.

NAFTA tiež poskytla úvery vo výške 2 511 tis. EUR s úverovým rámcom 9 500 tis. EUR spoločnostiam, v ktorých má majetkovú účasť. Priemerná efektívna úroková sadzba pre tieto úvery je 5,02 %. Úvery sú splatné v roku 2021 a 2023. Tieto spoločnosti vlastnia majetok, ktorý súvisí najmä s geologickým prieskumom ložísk prírodných uhľovodíkov. Spoločnosť v súlade s poznámkou 3(c) vytvorila 100 %-nú opravnú položku k týmto úverom.

9. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z listinných akcií na meno. K 31. decembru 2017 je celkový počet vydaných a úplne splatených akcií 3 230 960 s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR (31. decembra 2016: 3 230 960 akcií s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR).

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 NAFTA držala 48 013 vlastných akcií v obstarávacej hodnote 4 745 tis. EUR. Držanie týchto akcií nie je zákonom žiadnym spôsobom obmedzené.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu, ktorého výška k 31. decembru 2017 predstavovala 21 447 tis. EUR (31. december 2016: 21 447 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty a na zvýšenie základného imania.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná táto individuálna účtovná závierka spoločnosti zostavená podľa IFRS k 31. decembru 2017. Suma nerozdelených ziskov podľa účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. decembru 2017, ktoré sú rozdeliteľné medzi akcionárov, je 76 134 tis. EUR. V roku 2017 bola schválená výplata dividend akcionárom z hospodárskeho výsledku za rok 2016 vo výške 25,13 EUR na akciu.

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov. Kumulatívny časovo rozlíšený zisk alebo strata zo zabezpečovacích derivátov sa účtuje do výkazu ziskov a strát v prípade, keď má zabezpečená transakcia vplyv na výkaz ziskov a strát alebo sa zahrnie ako úprava základu do zabezpečovanej nefinančnej položky v súlade s príslušnými účtovnými postupmi. Ostatné rezervy predstavujú poistno-matematické zisky a straty súvisiace so zmenou odhadov použitých pri výpočte odchodného a iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Zmenu rezervy zo zabezpečovacích derivátov a ostatných rezerv možno zhrnúť takto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Stav na začiatku roka	(1 986)	449
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov:		
Swapové komoditné kontrakty	1 126	(3 405)
Forwardové menové kontrakty	179	(84)
Poistno-matematické straty	(312)	(470)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	(208)	846
Prevod do výkazu ziskov a strát:		
Swapové komoditné kontrakty	(208)	905
Forwardové menové kontrakty	102	(35)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	22	(192)
Stav na konci roka	(1 285)	(1 986)

10. PRIJATÉ ÚVERY

K 31. decembru 2017 bol čerpaný bankový úver vo výške 220 191 tis. EUR z dlhodobého úverového rámca v celkovej výške 250 000 tis. EUR. Dlhodobý úverový rámec pozostáva z fixnej časti vo výške 175 000 tis. EUR, ktorá je splatná v roku 2019 a variabilnej časti (revolvingový úver), ktorý sa čerpá na krátkodobej báze podľa potrieb spoločnosti a jeho konečná splatnosť je v roku 2019.

Úvery sú denominované v EUR s variabilnou úrokovou sadzbou. Priemerná efektívna úroková sadzba pre bankové úvery je 0,9 % p.a. a nie sú zabezpečené žiadnymi aktívami.

Na základe úverových zmlúv je spoločnosť okrem iného povinná dosahovať ku koncu kalendárneho polroka (k 30. júnu a k 31. decembru) určité finančné ukazovatele. K 31. decembru 2017 spoločnosť tieto ukazovatele spĺňa.

Spoločnosť má otvorené nevyčerpané úverové linky vrátane vyššie uvedeného revolvingového úveru vo výške 45 000 tis. EUR. Pozri tiež pozn. 23.2 (e).

11. FINANČNÉ POHLADÁVKY A ZÁVÄZKY V SKUPINE

Spoločnosť má s ďalšími spoločnosťami v skupine uzavretú zmluvu o efektívnom využívaní zdrojov a optimalizácii likvidity (cash pooling). V súlade s touto zmluvou spoločnosť evidovala k 31. decembru 2016 záväzok vo výške 28 000 tis. EUR, ktorý bol v priebehu roka 2017 splatený.

Spoločnosť v priebehu roka 2017 zároveň poskytla finančné prostriedky v rámci cash poolingového financovania. Zostatok pohľadávky z cash poolingového financovania k 31. decembru 2017 bol vo výške 14 406 tis. EUR.

12. REZERVA NA LIKVIDÁCIU A REKULTIVÁCIU

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou ťažobných, prieskumných a zásobníkových sond (vrátane súvisiacich stredísk a potrubí) a ďalšie súvisiace náklady na rekultiváciu.

V nasledujúcej tabuľke sú zosumarizované pohyby rezervy na likvidáciu a rekultiváciu:

Zostatok k 1. januáru 2016	99 083
Rozpustenie rezervy do majetku	(3 123)
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(1 030)
Úrok z diskontovania	3 080
Použitie rezervy	(1 277)
Zostatok k 31. decembru 2016	96 733
Rozpustenie rezervy do majetku	(4 540)
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(2 056)
Úrok z diskontovania	2 537
Použitie rezervy	(1 144)
Zostatok k 31. decembru 2017	91 530

V súčasnosti má NAFTA 154 ťažobných sond a okrem toho 244 zásobníkových sond. Predpokladá sa, že ťažobné sondy, z ktorých sa v súčasnosti ťaží alebo sa používajú na iné účely, sa zlikvidujú, keď sa zásoby plne odťažia alebo keď sa rozhodne, že sondy sa nebudú využívať na iné účely. Očakáva sa, že zásobníkové sondy sa budú likvidovať po skončení ich životnosti. V rozsahu stanovenom právnymi predpismi je NAFTA povinná demontovať ťažobné a zásobníkové sondy, vykonať sanáciu kontaminovanej pôdy, rekultivovať okolitú oblasť a uviesť nálezisko do pôvodného stavu.

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu sa odhadla pomocou existujúcej technológie a zohľadňuje predpokladanú infláciu v budúcnosti. Súčasná hodnota týchto nákladov bola vypočítaná s použitím diskontnej sadzby, ktorá odzrkadľuje aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok (2,15 %). Rezerva zohľadňuje predpokladané náklady na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a náklady na uvedenie oblasti do pôvodného stavu. Predpokladá sa, že tieto náklady vzniknú v období rokov 2018 až 2093 nasledovne:

Vznik nákladov	do 1 roka	1 – 5 rokov	5 – 20 rokov	nad 20 rokov
Súčasná hodnota	6 850	24 105	21 006	39 569

Spoločnosť k 31. decembru 2017 zmenila metodiku stanovenia predpokladanej inflácie v budúcnosti (vplyv zmeny metodiky: zníženie inflácie o 0,47 %). Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 0,47 %-né zníženie predpokladanej inflácie:

Aktíva	(7 592)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	9 307
Zisk bežného roka	(1 715)

13. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. K 31. decembru 2017 sa tento program vzťahoval na 596 zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu bol program nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Zmenu dlhodobých zamestnaneckých požitkov možno zhrnúť takto:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Závazky k 1. januáru, netto	3 568	3 116
Čistá zmena rezervy (aktuársky odhad), zahrnutá v osobných nákladoch	(24)	213
Poistno-matematické straty zahrnuté v ostatnom súhrnnom výsledku	312	470
Uhradené zamestnanecké požitky	(223)	(231)
Závazky k 31. decembru, netto	3 633	3 568

Kľúčové predpoklady, ktoré spoločnosť použila pri odhade aktuárskeho ocenenia, sú:

	31. december 2017	31. december 2016
Diskontná sadzba	0,8 %	0,8 %
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	2,0 %	1,8 %
Predpokladaná fluktuácia	5,0 %	5,0 %
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

14. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú:

	31. december 2017	31. december 2016
Závazky z obchodného styku	11 985	9 095
Závazky voči zamestnancom	3 829	2 895
Ostatné daňové záväzky	2 295	2 093
Závazky súvisiace so sociálnym zabezpečením	1 577	1 220
Ostatné záväzky	2 534	1 980
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	22 220	17 283

Priemerná splatnosť záväzkov je 40 dní (2016: 34 dní). Spoločnosť má zavedené zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.

Spoločnosť neviduje záväzky, ktoré sú k 31. decembru 2017 po lehote splatnosti (2016: 0 EUR).

Zmenu záväzkov zo sociálneho fondu, vykázaných v súvahe za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a rok končiaci sa 31. decembra 2016 možno zhrnúť takto:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Závazky k 1. januáru	205	60
Tvorba celkom:	317	439
<i>z nákladov</i>	142	211
<i>zo zisku</i>	175	228
Čerpanie celkom:	(263)	(294)
<i>Stravovanie</i>	(114)	(120)
<i>Ostatné</i>	(149)	(174)
Závazky k 31. decembru	259	205

15. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ REZERVY

Ostatné krátkodobé rezervy zahŕňajú rezervy na záväzky a náklady, ktoré zahŕňajú rezervu na likvidáciu a rekultiváciu, pozri pozn. 12, rezervy na súdne spory a ostatné rezervy, pozri pozn. 22.2.

16. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2017</i>	<i>31. decembra 2016</i>
Mzdové náklady	(13 760)	(13 822)
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	(6 691)	(6 062)
Osobné náklady celkom	(20 451)	(19 884)

Osobné náklady zahŕňajú aj zmeny rezervy na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky účtované do výkazu ziskov a strát. Pozri tiež pozn. 13. Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bol 614, z toho vedúcich zamestnancov 6 (rok končiaci sa 31. decembra 2016: 670, z toho vedúcich zamestnancov 7).

17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

17.1. Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto

Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2017</i>	<i>31. decembra 2016</i>
Zisk z predaja investičného majetku a zásob	5 074	399
Rezerva na náklady na likvidáciu a rekultiváciu	2 056	1 030
Opravné položky k pohľadávkam, netto	30	(30)
Poistné	(497)	(513)
Opravné položky k zásobám, netto	(648)	332
Dane a poplatky	(3 070)	(2 924)
Ostatné výnosy/(náklady), netto	59	(1 662)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto	3 004	(3 368)

17.2. Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto

Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2017</i>	<i>31. decembra 2016</i>
Výnosy z investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločnom podniku	182	302
Opravná položka k finančným investíciám	(7)	(1 600)
Kurzové rozdiely, netto	(53)	5
Opravná položka k pôžičkám v rámci skupiny	(1 997)	(634)
Ostatné finančné náklady, netto	(127)	(240)
Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto	(2 002)	(2 167)

NAFTA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

18. DAŇ Z PRÍJMOV

18.1. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21 %-nou sadzbou dane z príjmov (2016: 22 %), ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Zisk pred daňou z príjmov	102 318	98 605
Daň pri domácej miere zdanenia rovnej 21 % (2016: 22 %)	(21 487)	(21 693)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	(6 725)	(3 610)
Daňový vplyv nezdaniteľných nákladov, daňový vplyv nezdaniteľných výnosov, daň týkajúca sa minulých období 0,6 % (2016: 0,3 %)	602	310
Daňový vplyv odloženého osobitného odvodu z podnikania z dôvodu zmeny platnosti zákona na dobu neurčitú	-	6 171
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 22 % na 21 %	-	(230)
Daň z príjmov celkom	(27 610)	(19 052)

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov pre účtovné a daňové účely.

18.2. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Splatná daň z príjmov	(19 740)	(18 577)
Odložená daň z príjmov	(1 145)	(3 098)
Splatný osobitný odvod z podnikania	(5 601)	(3 548)
Odložený osobitný odvod z podnikania	(1 124)	6 171
Daň z príjmov celkom	(27 610)	(19 052)

18.3. Odložená daň z príjmov

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú najvýznamnejšie položky odložených daňových záväzkov a pohľadávok vrátane osobitného odvodu z podnikania, ktoré spoločnosť vykázala a ich pohyb v priebehu bežného a minulého účtovného obdobia:

	1. január 2016	Na ťarchu (v prospech) vlastného imania	Na ťarchu (v prospech) zisku	31. december 2016
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(16 024)	-	4 618	(11 406)
Rezerva na likvidáciu a reaktiváciu	21 798	-	(797)	21 001
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	686	96	(33)	749
Zásoby	331	-	(85)	246
Deriváty	(177)	558	-	381
Iné	1 194	-	(630)	564
Celkom	7 808	654	3 073	11 535

	1. január 2017	Na ťarchu (v prospech) vlastného imania	Na ťarchu (v prospech) zisku	31. december 2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(11 406)	-	(1 486)	(12 892)
Rezerva na likvidáciu a reaktiváciu	21 001	-	(1 780)	19 221
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	749	66	(52)	763
Zásoby	246	-	136	382
Deriváty	381	(252)	-	129
Iné	564	-	913	1 477
Celkom	11 535	(186)	(2 269)	9 080

19. ZISK NA AKCIU

Zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku po zdanení pripadajúceho na akcionárov spoločnosti NAFTA a váženého priemerného počtu akcií v obehu v príslušnom roku.

20. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORA SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 47 tis. EUR (2016: 36 tis. EUR) a účtovné a daňové poradenstvo v čiastke 0 tis. EUR (2016: 3 tis. EUR).

21. VÝZNAMNÉ TRANSAKIE S TRETÍMI STRANAMI A SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

21.1. Významné vzťahy

NAFTA poskytuje služby podzemného skladovania zemného plynu pre spoločnosť Slovenský plynárenský priemysel a.s. a iné významné medzinárodné spoločnosti. NAFTA vykonáva operátorské služby súvisiace s podzemnými zásobníkmi zemného plynu v spoločnosti POZAGAS (spoločný podnik).

V roku 2016 NAFTA podpísala dohodu o spoločnom prieskume a ťažbe prírodných uhľovodíkov so spoločnosťou zo skupiny Vermillion Energy Inc.

21.2. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby spoločnosti patria nekonsolidované dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti (pozri pozn. 5), spoločnosti v spoločnom vlastníctve (skupina SPP Infrastructure, Energetický a Průmyslový holding, a.s.), akcionári, riaditelia a vedenie spoločnosti.

Obchody medzi NAFTA a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a za obvyklé ceny.

Pohľadávky a úvery voči spriazneným osobám k 31. decembru 2017 boli vo výške 245 329 tis. EUR (31. december 2016: 229 236 tis. EUR).

Závazky voči spriazneným osobám k 31. decembru 2017 boli vo výške 2 526 tis. EUR (31. december 2016: 30 633 tis. EUR).

Výnosy z transakcií a iné plnenia so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2017 boli vo výške 106 446 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2016: 108 199 tis. EUR).

Náklady z transakcií a iné dodávky so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2017 boli vo výške 10 624 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2016: 8 691 tis. EUR).

Transakcie so spriaznenými osobami predstavujú hlavne činnosti spojené s podzemným skladovaním, predajom a nákupom zemného plynu hlavne priamym alebo nepriamym vlastníkom spoločnosti, POZAGAS a.s (spoločný podnik) a prostredníctvom NAFTA Services, s.r.o. (dcérska spoločnosť), ktorá poskytuje služby pre SPP Storage, a.s. (skupina SPP Infrastructure).

Sumy transakcií vzťahujúce sa k jednotlivým spoločnostiam zvlášť neboli zverejnené, keďže vedenie spoločnosti je presvedčené, že ich zverejnenie by porušilo dôvernosť informácií a/alebo obchodné tajomstvo a/alebo by mohlo spôsobiť ujmu spoločnosti.

NAFTA neuskutočnila žiadne transakcie s vedením spoločnosti a členmi štatutárnych orgánov okrem transakcií týkajúcich sa zamestnaneckého vzťahu.

21.3. Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti a riaditeľov

Odmeny členom orgánov spoločnosti a riaditeľom zúčtované počas roka končiaceho sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016 predstavujú:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Platy	1 271	1 451
Odmeny	-	-
Celkom	1 271	1 451

Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

22. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

22.1. Investičné výdavky

K 31. decembru 2017 boli uzavreté zmluvy na obstaranie investičného majetku v hodnote 137 tis. EUR (31. december 2016: 625 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch a týkajú sa predovšetkým výstavby a modernizácie investičného majetku súvisiaceho so zariadením podzemného zásobníka zemného plynu.

22.2. Súdne spory

Spoločnosť vedie právne spory pochádzajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

22.3. Dane

Daňové prostredie, v ktorom NAFTA na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť. Spoločnosť používa viacstupňovú kontrolu v procese zostavovania daňových priznaní. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia ďalších piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2012 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

22.4. Bankové záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2017 neposkytla žiadne bankové záruky (31. december 2016: 77 tis. EUR).

23. FINANČNÉ NÁSTROJE

23.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia spoločnosti sa oproti roku 2016 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2017	31. december 2016
Dlh (i)	220 191	203 157
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(9 230)	(17 312)
Čistý dlh	210 961	185 845
Vlastné imanie (ii)	198 786	203 336
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	106,12 %	91,40 %

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

(ii) Pozn. 9

23.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2017	31. december 2016
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	258 764	250 063
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie	162	-
Finančný majetok	258 926	250 063
Úvery	(220 191)	(203 157)
Bezüročné záväzky	(22 477)	(17 651)
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie	(777)	(1 814)
Finančné záväzky	(243 445)	(222 622)

(1) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, pohybu cien komodít a úrokových sadziieb z úverov. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami spoločnosti, ktoré schvaľuje predstavenstvo a ktoré obsahujú princípy riadenia kurzového rizika, rizika zmeny ceny komodít, rizika zmeny úrokových sadziieb, úverového rizika, ďalej princípy používania finančných a nefinančných derivátov a investovania prebytočnej likvidity. Spoločnosť sa nezúčastňuje na obchodovaní s finančnými nástrojmi, neobchoduje s nimi, ani nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne účely.

a. Riziko menových kurzov

Spoločnosť pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách. Spoločnosť využíva derivátové nástroje na zníženie týchto rizík.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov v tis. EUR denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

	Majetok		Záväzky	
	31. december 2017	31. december 2016	31. december 2017	31. december 2016
CZK	1 756	548	15	118
USD	715	544	47	84

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 5 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči CZK (2016: 12 %-né) a 15 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči USD (rok 2016: 16 %-né). Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku v prípade oslabenia eura voči príslušnej mene. V prípade posilnenia eura voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	CZK		USD	
	31. december 2017	31. december 2016	31. december 2017	31. december 2016
Zisk alebo strata (i)	87	52	100	74

(i) *Vzťahuje sa najmä na riziko neuhradených pohľadávok, záväzkov a peňazí v CZK a USD na konci roka.*

Tabuľka uvádza otvorené forwardové menové kontrakty určené a vyhodnotené ako efektívne zabezpečovacie nástroje k dátumu súvahy:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2017	2016	2017	2016
Do 3 mesiacov	459	589	41	(17)
Od 3 do 12 mesiacov	1 362	1 751	121	(50)
Nad 12 mesiacov	-	1 821	-	(52)
Celkom	1 821	4 161	162	(119)

b. Riziko pohybu cien komodít

Spoločnosť je zmluvnou stranou rámcových zmlúv na kúpu služieb a materiálu v súvislosti so zariadeniami na podzemné skladovanie zemného plynu a ťažby zemného plynu a ropy. Spoločnosť tiež uzatvára zmluvy na predaj ropy, zemného plynu a gazolínu a na podzemné skladovanie zemného plynu. Spoločnosť využíva komoditné derivátové nástroje na zníženie rizík vyplývajúcich zo zmien cien ropy, zemného plynu a gazolínu.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Tabuľka uvádza otvorené swapové komoditné kontrakty určené a vyhodnotené ako efektívne zabezpečovacie nástroje k dátumu súvahy:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2017	2016	2017	2016
Do 3 mesiacov	4 162	4 417	(217)	(436)
Od 3 do 12 mesiacov	9 846	10 574	(488)	(738)
Nad 12 mesiacov	4 340	8 559	(72)	(521)
Celkom	18 348	23 550	(777)	(1 695)

c. Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadziieb na trhu. Spoločnosť má okrem peňazí a peňažných ekvivalentov ďalšie úročené aktíva. Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadziieb medzi poskytnutými a prijatými úvermi.

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 spoločnosť neeviduje žiadne otvorené úrokové deriváty.

d. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Prípadné operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť má politiku, ktorá limituje výšku otvorenej pozície voči finančným inštitúciám.

e. Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek, finančných prostriedkov z cash poolingu a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a úverových liniek, a nemá žiadne významné otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov spoločnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Celkom
2017						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,9 %	165	45 330	1 181	177 986	224 662
Bezúročne		19 494	2 400	325	258	22 477
2016						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,9 %	28 000	394	1 181	177 986	207 561
Bezúročne		14 259	2 296	728	368	17 651

Spoločnosť má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma k dátumu súvahy predstavuje 45 000 tis. EUR (2016: 90 000 tis. EUR). Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich ostatných záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti, splatný finančný majetok, peňažné prostriedky z cash poolingu a peňažné prostriedky z nevyčerpaného úverového rámca.

(2) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj alebo určených na obchodovanie vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu súvahy. Reálna hodnota úrokových swapov sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov na základe forwardových úrokových sadzieb k súvahovému dňu a dohodnutých forwardových sadzieb so zohľadnením kreditného rizika rôznych strán. Reálna hodnota kontraktov na menovo-úrokové swapy sa stanoví na základe forwardových devízových kurzov ku dňu súvahy a dohodnutých forwardových výmenných kurzov, diskontovaných úrokovými sadzbami zohľadňujúcimi kreditné riziko rôznych strán.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva spoločnosť množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu súvahy. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Menovité hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Podľa vedenia spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo finančných výkazoch v amortizovaných nákladoch približujú k ich reálnym hodnotám.

24. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK K INDIVIDUÁLNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

24.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť NAFTA zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok, do ktorého patrí NAFTA ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má NAFTA najmenej 20 %-ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť NAFTA zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti NAFTA bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti (Votrubova 1, Bratislava) a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vedie Registrový súd (Záhradnícka 10, Bratislava).

NAFTA je priamou dcérskou spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., so sídlom v Bratislave, Mlynské nivy 44/a, ktorá má 56,2 %-ný podiel na jej základnom imaní. Spoločnosť SPP Infrastructure, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v EÚ. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti SPP Infrastructure a.s. bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti SPP (Mlynské nivy 44/a, Bratislava) a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vedie Registrový súd (Záhradnícka 10, Bratislava).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti EPH bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti (Příkop 843/3, Brno, Česká republika) a v Obchodnom registri Krajského súdu v Brne, Česká republika.

24.2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť NAFTA nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

24.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2017

Predstavenstvo:

predseda	Ing. Jan Špringl
podpredseda	Ing. Ján Majerčík
člen	Ing. Robert Bundil
člen	Ing. Bohumil Kratochvíl
člen	Ing. Rastislav Kupka

Dozorná rada:

predseda	JUDr. Daniel Křetínský
člen	Stéphane Brimont
člen	Mgr. Jozef Dermek
člen	Mgr. Pavel Horský
člen	Ing. Daniel Kujan
člen	Dušan Sajko
člen	Mgr. Jan Stříteský
člen	Ing. Drahomír Zajíček

Vrcholový manažment:

generálny riaditeľ	Ing. Martin Bartošovič
riaditeľ divízie podzemných zásobníkov zemného plynu	Ing. Ladislav Goryl
riaditeľ divízie prieskumu a ťažby	Ing. Jozef Levoča, MBA
riaditeľ ekonomického úseku	Ing. Szilárd Kása
riaditeľ úseku obchodu a marketingu	Mgr. Peter Kučera

25. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2017 a do dňa vydania týchto finančných výkazov nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti.

27. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Individuálne finančné výkazy na stranách 4 až 33 podpísali dňa 2. marca 2018 v mene predstavenstva:


Ing. Jan Springl
predseda predstavenstva


Ing. Robert Bundil
člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:
Ing. Szilárd Kása - riaditeľ ekonomického úseku



Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Ing. Ivana Kocáková – vedúca odboru finančného účtovníctva



Príloha č. 2:

Konsolidované finančné výkazy NAFTA a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ a správa audítora

NAFTA a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
(PRIPRAVENÉ V SÚLADE S IFRS TAK,
AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

Za rok končiaci sa 31. decembra 2017

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	2
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidované súvahy	4
Konsolidované výkazy ziskov a strát	5
Konsolidované výkazy súhrnných ziskov a strát a poznámky k dani z príjmu súvisiace s ostatným súhrnným výsledkom	6
Konsolidované výkazy o zmenách vo vlastnom imaní	7
Konsolidované výkazy peňažných tokov	8
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	9 – 36

NAFTA a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NAFTA a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NAFTA a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2017 a konsolidované výsledky jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky 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 konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny 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 konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny 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 skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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 konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

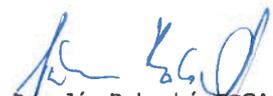
Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava 2. marca 2018


Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014


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

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ SÚVAHY
k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA:			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4	216 263	232 095
Nehmotný majetok a iné aktíva		9 802	10 580
Investície v spoločných podnikoch	5	47 432	28 104
Finančný majetok k dispozícii na predaj	6	744	744
Odložená daňová pohľadávka	18.3	9 080	11 535
Dlhodobé úvery poskytnuté	9	225 716	222 069
Dlhodobé aktíva celkom		<u>509 037</u>	<u>505 127</u>
OBEŽNÉ AKTÍVA:			
Zásoby	7	6 618	4 526
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8	9 419	10 664
Daňové pohľadávky		-	1 196
Finančné pohľadávky v skupine	12	14 406	-
Ostatné finančné pohľadávky		162	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty		9 677	17 709
Obežné aktíva celkom		<u>40 282</u>	<u>34 095</u>
AKTÍVA CELKOM		<u>549 319</u>	<u>539 222</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
VLASTNÉ IMANIE:			
Základné imanie	10	107 235	107 235
Vlastné akcie, v obstarávacej cene	10	(4 745)	(4 745)
Ostatné kapitálové fondy	10	21 447	21 447
Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné	10	(1 285)	(1 986)
Zisk minulých rokov		12 340	11 009
Zisk bežného roka		72 528	81 290
Podiel akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		<u>207 520</u>	<u>214 250</u>
Vlastné imanie celkom		207 520	214 250
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Dlhodobé úvery prijaté	11	175 000	175 000
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	13	84 680	94 765
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	14	3 633	3 568
Ostatné dlhodobé záväzky		257	368
Výnosy budúcich období		1 709	1 770
Dlhodobé záväzky celkom		<u>265 279</u>	<u>275 471</u>
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	22 386	17 458
Daňové záväzky		1 048	-
Krátkodobé úvery	11	45 191	166
Finančné záväzky v skupine	12	-	27 991
Ostatné finančné záväzky		777	1 814
Ostatné krátkodobé rezervy	13, 16	7 118	2 072
Krátkodobé záväzky celkom		<u>76 520</u>	<u>49 501</u>
ZÁVÄZKY CELKOM		<u>341 799</u>	<u>324 972</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		<u>549 319</u>	<u>539 222</u>

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>
VÝNOSY:			
Výnosy z uskladnenia zemného plynu a predaja uhľovodíkov	22.1	149 861	155 620
Geologické práce		-	1 814
Ostatné výnosy		6 130	5 154
Výnosy celkom		<u>155 991</u>	<u>162 588</u>
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:			
Aktivácia		480	1 395
Spotrebovaný materiál a služby		(20 803)	(24 277)
Osobné náklady	17	(20 951)	(21 073)
Odpisy a amortizácia		(12 778)	(14 426)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	18.1	2 998	(3 470)
Prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>(51 054)</u>	<u>(61 851)</u>
FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY):			
Úrokové výnosy		3 805	3 903
Úrokové náklady		(4 284)	(5 033)
Výnosy zo spoločného podniku	5	(2 382)	4 282
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	18.2	(2 024)	(4 589)
Finančné výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>(4 885)</u>	<u>(1 437)</u>
ZISK PRED ZDANENÍM		<u>100 052</u>	<u>99 300</u>
DAŇ Z PRÍJMOV	19	(27 524)	(20 036)
ČISTÝ ZISK		<u>72 528</u>	<u>79 264</u>
Pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		72 528	81 290
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	3c	-	(2 026)
ZISK NA AKCIU (v EUR)	20	22,45	24,53

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT A POZNÁMKY K DANI Z PRÍJMU
SÚVISIACE S OSTATNÝM SÚHRNNÝM VÝSLEDKOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	<i>Pozn</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ		72 528	79 264
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Zabezpečovacie deriváty		1 199	(2 619)
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok pred zdanením		1 199	(2 619)
Daň pri 21 %-nej sadzbe dane (2016: 22 %)		(252)	576
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 22 % na 21 % v roku 2016		-	(18)
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku/(straty)		(252)	558
<i>Položky, ktoré nebudú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Poistno-matematické straty		(312)	(470)
Ostatná súhrnná strata za rok pred zdanením		(312)	(470)
Daň pri 21 %-nej sadzbe dane (2016: 22 %)		66	103
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 22 % na 21% v roku 2016		-	(7)
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatnej súhrnnej straty		66	96
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK		73 229	76 829
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		73 229	78 855
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		-	(2 026)
		73 229	76 829

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017			Rok končiaci sa 31. decembra 2016		
	<i>Pred zdanením</i>	<i>Daň</i>	<i>Po zdanení</i>	<i>Pred zdanením</i>	<i>Daň</i>	<i>Po zdanení</i>
Zabezpečovacie deriváty	1 199	(252)	947	(2 619)	558	(2 061)
Poistno-matematické zisky/(straty)	(312)	66	(246)	(470)	96	(374)
Celkový ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	887	(186)	701	(3 089)	654	(2 435)

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Vlastné akcie, v obstarávacej cene</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Kurzové rozdiely</i>	<i>Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné</i>	<i>Zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk bežného roka</i>	<i>Podiel akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní</i>	<i>Nekontro-lujúce podiely</i>	<i>Celkom</i>
K 1. januáru 2016	107 235	(4 745)	23 001	(354)	449	5 459	107 200	238 245	2 026	240 271
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	-	107 200	(107 200)	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	354	-	-	81 290	81 644	(2 026)	79 618
Dividendy	-	-	-	-	-	(103 204)	-	(103 204)	-	(103 204)
Presun pri odkonsolidácii zahraničnej dcérskej spoločnosti	-	-	(1 554)	-	-	1 554	-	-	-	-
Ostatná súhrnná strata za rok	-	-	-	-	(2 435)	-	-	(2 435)	-	(2 435)
K 31. decembru 2016	107 235	(4 745)	21 447	-	(1 986)	11 009	81 290	214 250	-	214 250
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	-	81 290	(81 290)	-	-	-
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	-	72 528	72 528	-	72 528
Dividendy	-	-	-	-	-	(79 959)	-	(79 959)	-	(79 959)
Ostatný súhrnný zisk za rok	-	-	-	-	701	-	-	701	-	701
K 31. decembru 2017	107 235	(4 745)	21 447	-	(1 285)	12 340	72 528	207 520	-	207 520

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovaných finančných výkazov.

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016
(v tis. EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:		
Zisk pred zdanením a nekontrolujúcimi podielmi	100 052	99 300
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto:		
Odpisy a amortizácia	12 778	14 426
Úrokové náklady, netto	479	1 130
Nerealizované kurzové rozdiely	59	(13)
Opravné položky a rezervy	4 612	(281)
Odkonsolidácia dcérskej spoločnosti	-	3 744
Zisk z predaja investičného majetku	(4 722)	(307)
Výnosy z finančných investícií	(182)	-
Výnosy zo spoločného podniku	2 382	(4 282)
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	(24)	213
Ostatné nepeňažné položky	172	(149)
Zmeny v aktívach a záväzkoch:		
Zásoby	2 848	2 416
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	1 338	2 548
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(3 439)	(3 616)
Rezerva na likvidáciu a reaktiváciu a ostatné rezervy	(1 144)	(2 072)
Zamestnanecké požitky	(223)	(231)
Prevádzkové peňažné toky, netto	<u>114 986</u>	<u>112 826</u>
Prijaté úroky	10	19
Zaplatené úroky	(1 731)	(2 009)
Daň z príjmov	(23 129)	(19 772)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	<u>90 136</u>	<u>91 064</u>
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(4 129)	(6 867)
Príjmy z predaja investičného majetku	6 596	856
Obstaranie finančných investícií	(21 600)	(1 550)
Prijaté dividendy	182	-
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	<u>(18 951)</u>	<u>(7 561)</u>
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Čistá zmena prijatých úverov a pôžičiek	17 000	(37 000)
Čistá zmena poskytnutých úverov a pôžičiek	(61 877)	(630)
Pokles peňazí a peňažných ekvivalentov pri odkonsolidácii	-	(1 247)
Platené dividendy	(34 281)	(40 882)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	<u>(79 158)</u>	<u>(79 759)</u>
(POKLES)/NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	(7 973)	3 744
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA, NETTO	17 709	13 951
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	(59)	14
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA, NETTO	<u>9 677</u>	<u>17 709</u>

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

NAFTA a.s. (ďalej len „NAFTA“ alebo „spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Votrubova 1. Bola založená 1. marca 2006 a do obchodného registra SR bola zapísaná 16. marca 2006.

NAFTA, ako sa uvádza v pozn. 3d (ďalej skupina NAFTA), sa venuje podzemnému skladovaniu zemného plynu, prieskumu a ťažbe prírodných uhľovodíkov a geologickým prácam. Primárnym zdrojom výnosov je podzemné uskladňovanie zemného plynu. Služby za uskladňovanie sú poskytované na základe princípov transparentnosti a nediskriminácie. NAFTA poskytuje služby uskladňovania najmä vo forme sezónnej flexibility (vtlačanie zemného plynu do podzemných zásobníkov v lete pre spotrebu v zime) a podporuje bezpečnosť dodávok. NAFTA skladuje plyn pre významné slovenské a medzinárodné spoločnosti.

K 31. decembru 2017 akcie spoločnosti vlastnil SPP Infrastructure, a.s. (56,2 %, 60 217 tis. EUR), Czech Gas Holding Investment B.V. (40,4 %, 43 375 tis. EUR), ďalší menšínoví akcionári (1,9 %, 2 050 tis. EUR) a NAFTA (vlastné akcie 1,5 %, 1 593 tis. EUR). Podiel hlasovacích práv uvedených akcionárov bol rovnaký ako ich podiel na základnom imaní NAFTA. Akcionármi spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. sú Energetický a priemyslový holding, a.s. („EPH“) so 49 %-ným podielom a manažérskou kontrolou a Slovenský plynárenský priemysel, a.s. („SPP“) s 51 %-ným podielom. Spoločnosť Czech Gas Holding Investment B.V. je ovládaná spoločnosťou EPH, ktorá je zároveň konečnou konsolidujúcou účtovnou jednotkou pre spoločnosť NAFTA.

1.2. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Tieto konsolidované finančné výkazy sú zostavené ako riadne konsolidované finančné výkazy v zmysle §22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

1.3. Údaje za minulé účtovné obdobia

Niektoré údaje za minulé účtovné obdobia boli reklasifikované za účelom zosúladenia s prezentáciou bežného roka.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017.

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

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia. Spoločnosť vykonala analýzu dopadu štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, pri ktorom spoločnosť vyhodnotila, že prijatie tohto štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

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

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

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a. Systém účtovníctva

Tieto konsolidované finančné výkazy boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii. IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IAS 39, ktoré nebolo schválené EÚ. Spoločnosť zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IAS 39 významne neovplyvní konsolidované finančné výkazy, ak budú schválené EÚ.

Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte.

b. Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti, ktoré sú opísané v tejto poznámke, spoločnosť použila nasledovné odhady a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné príčiny neurčitosti odhadov k dátumu súvahy, ktoré predstavujú určité riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho finančného roka alebo majú významný vplyv na sumy uvedené vo finančných výkazoch.

Energetická legislatíva týkajúca sa skladovania zemného plynu a cenová regulácia

Energetická legislatíva v oblasti plynárenského priemyslu je primárne reprezentovaná zákonom č. 251/2012 Z. z. o energetike a zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach, ktoré sú platné od 1. septembra 2012 a ktoré nahradili predchádzajúcu energetickú legislatívu. Cieľom legislatívy bola transpozícia tzv. tretieho energetického balíčka EÚ vrátane požiadaviek Smernice 2009/73/EC o spoločných pravidlách pre vnútorný trh so zemným plynom. V zmysle platnej energetickej legislatívy je spoločnosť povinná medzi inými povinnosťami umožniť nediskriminačný prístup do podzemných zásobníkov plynu a k využívaniu služieb skladovania zemného plynu. Skladovanie zemného plynu v roku 2017 nepodliehalo cenovej regulácii.

Zníženie hodnoty budov, strojov a zariadení

Spoločnosť k dátumu zostavenia finančných výkazov posúdila, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov spoločnosť odhadla realizovateľnú hodnotu budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistú predajnú hodnotu alebo súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, vždy tú, ktorá je vyššia.

Pri posudzovaní realizovateľnej hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení boli brané do úvahy určité predpoklady a odhady, špecifické pre jednotlivé peňažotvorné jednotky, ktoré môžu v budúcnosti podliehať zmenám. Hlavné peňažotvorné jednotky predstavujú aktíva používané na skladovanie zemného plynu a aktíva určené na prieskum a ťažbu uhľovodíkov. Návratnosť aktív používaných na skladovanie zemného plynu závisí od budúceho dopytu po skladovacích službách. Návratnosť hodnoty budov, strojov a zariadení pre peňažotvornú jednotku prieskum a ťažba závisí od odhadov vyťažiteľných rezerv uhľovodíkov, nákladov na ťažbu a cien uhľovodíkov na svetových trhoch. Ďalšie informácie o znížení hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa uvádzajú v pozn. 4.

Súdne spory

V súvislosti so súdnymi spormi, vedenie odhaduje pravdepodobnú stratu, dôsledkom ktorej môžu byť určité finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spolieha na poradenstvo svojho externého právneho zástupcu, najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Ďalšie informácie o súdnych sporoch sa uvádzajú v pozn. 23.2.

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu

Tieto finančné výkazy obsahujú významné čiastky, ktoré predstavujú rezervu na likvidáciu a rekultiváciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk. Výška rezervy vychádza z odhadov budúcich nákladov a významnou mierou ju ovplyvňuje odhad načasovania peňažných tokov a spoločnosťou odhadovaná výška diskontnej sadzby. Rezerva berie do úvahy odhad nákladov na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a uvedenie týchto lokalít do pôvodného stavu na základe minulých skúseností a odhadovaných nákladov. Spoločnosť počas roku 2008 vypracovala podrobný odhad týchto nákladov na likvidáciu a rekultiváciu, ktorý každoročne aktualizuje. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 13.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Neauditované dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti.

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti zahrnuté v týchto konsolidovaných finančných výkazoch neboli auditované. Neauditované dcérske spoločnosti predstavujú menej než 1 % celkového konsolidovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov.

c. Základ konsolidácie

NAFTA konsoliduje finančné výkazy všetkých významných dcérskych spoločností.

Tie spoločnosti, v ktorých má NAFTA priamo alebo nepriamo majetkovú účasť zvyčajne vyššiu než predstavuje polovica hlasovacích práv alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť, sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom („dcérske spoločnosti“) a ich výsledky sa konsolidujú metódou úplnej konsolidácie. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú odo dňa, kedy NAFTA nadobudla kontrolu, a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny NAFTA.

Nekontrolujúce podiely iných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú ako samostatná položka vo vlastnom imaní v súlade s IFRS 3. Nekontrolujúci podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti pripadajúci iným investorom k dátumu jej nadobudnutia upravený o nekontrolujúci podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Straty z nekontrolujúceho podielu presahujúce výšku nekontrolujúceho podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti sú súčasťou vlastného imania NAFTA.

d. Dcérske spoločnosti a podnikové kombinácie

Tie spoločnosti, v ktorých má NAFTA priamo alebo nepriamo majetkovú účasť vyššiu než predstavuje polovica hlasovacích práv, alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom (dcérske spoločnosti).

Nadobudnutie dcérskych spoločností sa účtuje pomocou nadobúdacej metódy.

Goodwill vznikajúci pri konsolidácii sa vyказuje na strane aktív a predstavuje kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom skupiny NAFTA na čistej realizovateľnej hodnote identifikovaných aktív, pasív a vykázaných podmienených záväzkov. Záporný rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom skupiny NAFTA na čistej realizovateľnej hodnote aktív, pasív a podmienených záväzkov sa vykáže okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Goodwill sa prvýkrát účtuje v cene obstarania a následne sa oceňuje cenou obstarania mínus akumulované straty zo zníženia hodnoty. Na zníženie hodnoty sa goodwill testuje ročne alebo častejšie, ak existuje indikácia, že môže dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykazovaná v súvislosti s goodwillom sa v nasledujúcom období nerozpúšťa.

Konsolidované boli nasledujúce dcérske spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo	Popis činnosti	Vlastnícky podiel	Vlastnícky vzťah
Nafta Exploration s.r.o. ⁽¹⁾	Plavecký Štvrtok 900, Slovenská republika	prieskum	100 %	dcérskaspoločnosť
NAFTA Services, s.r.o. ⁽¹⁾	č.p. 891,Dolní Bojanovice Česká republika	servisné práce	100 %	dcérskaspoločnosť
NAFTA International B.V. ⁽¹⁾	Schiphol Boulevard 403, Tower C-4, 1118 BK Schiphol, Holandsko	holdingová spoločnosť	100 %	dcérskaspoločnosť
NAFTA RV ⁽¹⁾	04116, Kyjev, ulica Starokyivska, 10-G, Ukrajina	Prieskum a ťažba	100 %	dcérskaspoločnosť NAFTA International B.V.

¹⁾ Neauditované dcérske spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a rok končiaci sa 31. decembra 2016 predstavujú približne 1 % celkových konsolidovaných aktív, záväzkov a vlastného imania

V priebehu roku 2016 skupina NAFTA založila dcérsku spoločnosť NAFTA RV s cieľom rozšírenia aktivít v oblasti prieskumu a ťažby na Ukrajine.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

K 31. októbru 2016 spoločnosť odkonsolidovala dcérsku spoločnosť Karotáž a cementace, s.r.o. V týchto finančných výkazoch bola vykázaná v cene obstarania, pretože jej konsolidácia úplnou metódou by významne neovplyvnila konsolidované finančné výkazy.

Výkaz ziskov a strát dcérskej spoločnosti Karotáž a cementace, s.r.o. za desaťmesačné obdobie končiace sa 31. októbra 2016 je zahrnutý v konsolidovanom výkaze ziskov a strát. Vyradené čisté aktíva možno zhrnúť takto:

Dlhodobé aktíva	1 734
Obežné aktíva	2 744
<i>z toho: peniaze a peňažné ekvivalenty</i>	1 247
Závazky	(344)
Kurzové rozdiely	354
Spolu	4 488
Mínus: obstarávacia cena	(744)
Hodnota vyradených aktív, netto:	3 744
<i>Z toho:</i>	
<i>Podiel menšinových akcionárov</i>	2 026
<i>Podiel spoločnosti NAFTA</i>	1 718

e. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Pridružené spoločnosti a spoločné podniky sú spoločnosti, v ktorých má NAFTA priamo, alebo nepriamo podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv.

Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa účtujú metódou vlastného imania.

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má NAFTA 20 až 50 %-ný podiel na hlasovacích právach a v ktorých vykonáva podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Spoločné podniky sú subjekty, v ktorých sa NAFTA podieľa na kontrole spolu s inými vlastníkmi. V prípade dlhodobého zníženia hodnoty sa tvorí opravná položka.

Pri uplatnení metódy vlastného imania sa do výkazu ziskov a strát zahŕňa podiel skupiny NAFTA na výsledku hospodárenia pridružených spoločností a spoločných podnikov a podiel dane z príjmov za rok. Majetková účasť skupiny NAFTA v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa vykazuje v súvahe vo výške podielu na vlastnom imaní pridružených spoločností a spoločných podnikov a zahŕňa goodwill z obstarania podielu.

Metódou vlastného imania sa účtovali nasledujúce spoločné podniky:

Názov spoločnosti	Sídlo	Základná činnosť	Vlastnícky podiel
CNG Holdings Netherlands B.V.	Strawinskylaan 1263, 1077XX Amsterdam, Holandsko	Holdings spoločnosť	50 %
CNG LLC	5 km, Taynya street, village of Vovkove, Uzhgorod, District, Zakarpattya Region, 89452, Ukraina	Prieskum a ťažba	50 %
POZAGAS a.s.	Malé námestie 1, Malacky, Slovenská republika	Skladovanie zemného plynu	65 %

f. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

K 31. decembru 2017 a 2016 sú budovy, stavby, stroje a zariadenia vykázané v súvahe v ich obstarávacej cene zníženej o následné opravy a opravné položky z dôvodu trvalého a dočasného zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál, mzdy, režijné náklady a kapitalizované úroky na prijaté úvery a pôžičky priamo pripadajúce na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného majetku.

V súvislosti so sondami a strediskami predpokladané náklady na demontovanie a odstránenie aktíva a rekultiváciu okolia („rekultivačné aktíva“) sú pri prvom vykázaní zaúčtované v súčasnej hodnote na základe diskontovaných budúcich peňažných tokov. Rekultivačné aktíva sa pri ťažobných sondách odpisujú počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Zmeny v rezerve na likvidáciu a rekultiváciu z dôvodu zmien v odhadovanom načasovaní peňažných tokov a diskontných sadzieb sa účtujú súvzťažne v prospech alebo na ťarchu rekultivačného aktíva.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Ťažobné sondy a súvisiace strediská sa odpisujú počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Položky ostatných budov, stavieb, strojov a zariadení sa odpisujú rovnomernými odpismi podľa predpokladanej doby životnosti.

Predpokladané doby životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií sú:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Budovy, haly a stavby používané na skladovanie zemného plynu	40 – 80 rokov	40 – 80 rokov
Plynová poduška	1 000 rokov	1 000 rokov
Ostatné budovy, haly a stavby	25 – 40 rokov	25 – 40 rokov
Stroje a zariadenia používané na skladovanie zemného plynu	4 – 40 rokov	4 – 40 rokov
Ostatné stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov	4 – 30 rokov
Nehmotný majetok	4 - 30 rokov	4 - 30 rokov

Náklady súvisiace s geologickým prieskumom ložísk prírodných uhľovodíkov sa účtujú v súlade s metódou úspešnosti. Podľa tejto metódy sa náklady na geologický prieskum (prieskumné vrty) aktivujú ako nedokončená investičná výstavba v čase, keď vzniknú. Niektoré náklady, ako náklady na geologický a geofyzikálny výskum, sa účtujú priamo do nákladov. Prehodnotenie prieskumných oblastí sa vykonáva minimálne raz za rok, každá oblasť sa posudzuje zvlášť s cieľom uistiť sa, či boli objavené a potvrdené zásoby prírodných uhľovodíkov. Keď sa zásoby potvrdia a začne sa ťažba, súvisiace náklady sa prevedú z nedokončenej investičnej výstavby do príslušnej kategórie budov, stavieb, strojov a zariadení. K prieskumným vrtom, o ktorých sa predpokladá, že nebudú úspešné, sa vytvára opravná položka.

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu v prípade, že spĺňajú kritéria pre vykazovanie ako nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 sa ku dňu zostavenia finančných výkazov vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia súvahy. 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.

Nehmotný majetok zahŕňa najmä poplatok za pripojenie k prepravnej sieti v súvislosti s projektom Gajary – bádén.

g. Plynová poduška

Plynová poduška predstavuje plyn, ktorý je nevyhnutný na prevádzkovanie podzemných zásobníkov zemného plynu. Jeho odťaženie by narušilo prevádzkyschopnosť podzemných zásobníkov. Plynová poduška sa vykazuje ako súčasť triedy pozemky, budovy a stavby.

h. Finančný majetok

Investície sa vykazujú, resp. prestanú vykazovať, k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom daným trhom, a oceňujú sa pri prvotnom vykázaní reálnou hodnotou po odrátaní priamych nákladov na transakciu, okrem finančného majetku vykazaného v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, ktorý sa pri prvotnom vykázaní oceňuje reálnou hodnotou.

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: „investície držané do splatnosti“, finančný majetok „v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL), „finančný majetok k dispozícii na predaj“ (AFS) a „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní.

K dátumom zostavovania finančných výkazov sa investície držané do splatnosti (dlžné cenné papiere, ktoré má skupina NAFTA v úmysle si ponechať do ich splatnosti) oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení zníženia hodnoty, pričom výnosy sa vykazujú pomocou princípu efektívneho výnosu.

Investície iné ako držané do splatnosti sa klasifikujú buď ako finančný majetok „v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát“ (investície určené na obchodovanie), alebo investície k dispozícii na predaj a k dátumom zostavenia finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote na základe cien kótovaných na burze k dátumu zostavenia súvahy. Nerealizované zisky a straty z finančných investícií určených na obchodovanie sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri investíciách k dispozícii na predaj sa nerealizované zisky a straty účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo neodpíše ako znehodnotená; vtedy sa vykázané kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu ziskov a strát. V prípade, že reálnu hodnotu investícií k dispozícii na predaj nie je možné spoľahlivo určiť (napr. pri investíciách do nekótovaných spoločností), sú ocenené v ich obstarávacej cene zníženej o straty zo znehodnotenia.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

i. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

j. Zásoby

Materiál a ostatné zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadom predajnej ceny pri bežných podmienkach obchodovania po odpočítaní nákladov na predaj.

k. Časové rozlíšenie

Náklady a záväzky sú časovo rozlíšené v účtovných záznamoch a vykázané vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

l. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL) alebo ako „ostatné finančné záväzky“. Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak je finančný záväzok určený na obchodovanie alebo sa označuje ako FVTPL.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „určené na obchodovanie“, ak:

- vznikli primárne s cieľom spätného odkúpenia v dohľadnej budúcnosti,
- sú súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje a ktoré má profil krátkodobého ziskového portfólia,
- predstavujú finančné deriváty, ktoré sa neposudzujú ako zabezpečovacie nástroje ani nemajú funkciu takýchto nástrojov.

Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát zahŕňa akékoľvek úroky z finančného záväzku.

Ostatné finančné záväzky vrátane pôžičiek sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu. Ostatné finančné záväzky sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové náklady sa vykazujú na základe efektívneho nákladu, okrem krátkodobých záväzkov, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

m. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku.

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou ťažobných, prieskumných a zásobníkových sond (vrátane súvisiacich stredísk a potrubí) a ďalšie súvisiace náklady na rekultiváciu. Ďalej spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou a obnovou miest týkajúcich sa skládok odpadu. Odhadované náklady na likvidáciu a obnovu sú založené na súčasnej legislatíve, technológii a cenových úrovniach. Čo sa týka ťažobných sond a súvisiacich stredísk, odhadovaný náklad je zúčtovaný počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu sa tvorí v takej výške, ktorá zahŕňa všetky predpokladané budúce náklady na likvidáciu a rekultiváciu, diskontované na ich súčasnú hodnotu so zohľadnením inflácie. Pritom je použitá diskontná sadzba, ktorá odrzkadľuje aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok.

n. Účtovanie výnosov

NAFTA vykazuje výnosy z podzemného skladovania zemného plynu, z predaja prírodných uhľovodíkov a ostatných činností podľa princípu časového rozlíšenia. Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatého plnenia alebo pohľadávky a predstavujú pohľadávky z tovarov a služieb dodávaných počas bežnej podnikateľskej činnosti bez zliav a dane z pridanej hodnoty.

o. Daň z príjmov splatná a odložená

Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch. Pozri tiež pozn. 19.

V zmysle platných predpisov je spoločnosť okrem dane z príjmov povinná od septembra 2012 mesačne platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, ktorý je v zmysle požiadaviek medzinárodných štandardov finančného výkazníctva klasifikovaný ako daň z príjmov. Výška sadzby odvodu pre rok 2017 je 0,00726 mesačne a odvod sa vyčísľuje z hospodárskeho výsledku vypočítaného podľa slovenských účtovných štandardov.

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovať 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; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Zostatok odloženej dane k 31. decembru 2017 bol prepočítaný sadzbou dane 21 % (31. december 2016: 21 %).

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení a rezervy na likvidáciu a rekultiváciu. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, proti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať. Odložená daň sa takisto účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, kedy vyrovnanie dočasných rozdielov môže byť riadené spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti.

Z dôvodu legislatívneho zrušenia obmedzenej časovej platnosti osobitného odvodu z podnikania v priebehu roka 2016 bol vo finančných výkazoch k 31. decembru 2016 a 2017 vyčíslený odložený osobitný odvod z podnikania.

O odloženom osobitnom odvode z podnikania sa účtuje z dočasných rozdielov medzi zostatkovou účtovnou hodnotou aktív a pasív a hodnotou aktív a pasív vykázaných podľa slovenských účtovných štandardov. Pri výpočte odloženého osobitného odvodu z podnikania sa používa sadzba osobitného odvodu očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložený osobitný odvod sa účtuje vo výkaze ziskov a strát. Ročná sadzba osobitného odvodu z podnikania, ktorou bol prepočítaný odložený osobitný odvod je 4,356 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení vyčíslenou podľa medzinárodných účtovných štandardov a ich hodnotou vyčíslenou podľa slovenských účtovných štandardov.

p. Operácie v cudzích menách

Operácie v cudzích menách sa prepočítavajú podľa platného kurzu ku dňu uskutočnenia transakcie. Vyplyvajúce kurzové rozdiely sú vykazované ako náklady, resp. výnosy, vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia súvahy sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na EUR kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky v deň zostavenia súvahy. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Pri konsolidácii sa aktíva a pasíva zahraničných dcérskych spoločností prepočítajú kurzom platným ku dňu účtovnej závierky. Výnosy a náklady sa prepočítajú priemerným kurzom za príslušný rok. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako rezerva z kurzových rozdielov. Táto rezerva sa rozpuští do výkazu ziskov a strát v momente predaja príslušnej dcérskej spoločnosti.

q. Náklady súvisiace s úvermi

Náklady na úvery sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Do doby zaradenia príslušného majetku do používania sa tieto náklady vykazujú do obstarávacej ceny.

r. Finančné nástroje

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

s. Finančné deriváty

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a k dátumom zostavenia účtovnej závierky sa preceňujú na reálnu hodnotu.

Zmeny v reálnej hodnote finančných derivátov, ktoré sú určené ako zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. 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. Čiastky takto zúčtované vo vlastnom imaní sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rovnakom období, v ktorom vznikol zabezpečený pevný záväzok alebo očakávaná transakcia ovplyvní výsledok hospodárenia.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nespĺňajú podmienky v predchádzajúcom odseku, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri ich vzniku.

t. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa štatutárnych sadzieb platných počas roka. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec. Spoločnosť okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

u. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, 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 dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške trhového výnosu zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Zmeny rezervy z dôvodu zmien v poistno-matematických odhadoch sa účtujú do výkazu ostatných súhrnných ziskov a strát.

v. Finančný lízing

Majetok obstaraný v rámci finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho reálnej hodnoty ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a objektívnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu použitím miery vnútornej výnosnosti.

w. *Emisné kvóty*

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú účtované v nulovej účtovnej hodnote. Transakcie, ktoré boli uskutočnené na trhu sú zaúčtované v obstarávacej cene. Závazky vzniknuté z potenciálnych rozdielov medzi množstvom emisných kvót k dispozícii a množstvom emisných kvót potrebných na odovzdanie sa účtujú ako záväzkov ocenený trhovou cenou.

x. *Štátne dotácie a dotácie poskytnuté Európskou úniou*

Dotácie nie sú vykázané pokiaľ neexistuje primerané uistenie, že (i) spoločnosť splní podmienky spojené s prijatím dotácie a (ii) dotácia bude prijatá.

Dotácie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na systematickej báze počas období, v ktorých spoločnosť vykáže náklady, ktoré mali dotácie kompenzovať. Špecificky, dotácie, ktorých primárnym účelom je, aby spoločnosť kúpila, postavila alebo inak získala dlhodobý majetok, sú vykázané ako výnosy budúcich období v súvahe a zaúčtované do výkazu ziskov a strát na systematickej a racionálnej báze počas ekonomickej životnosti súvisiacich aktív.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

4. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sa skladajú z týchto položiek:

<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2016	131 658	79 134	27 136	6 018	243 946
Prírastky	-	-	-	5 851	5 851
Presuny	2 585	3 680	-	(6 265)	-
Vyradenie	(342)	(261)	(106)	(9)	(718)
Odpisy	(6 890)	(7 446)	(1 007)	-	(15 343)
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	(3 123)	-	(3 123)
Odkonsolidácia dcérskej spoločnosti (pozn. 3 d)	(625)	(950)	-	(159)	(1 734)
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	3 664	220	590	(1 258)	3 216
Zostatková hodnota k 31. 12. 2016	130 050	74 377	23 490	4 178	232 095
Obstarávacia cena k 31. 12. 2016	303 443	194 995	67 750	38 656	604 844
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2016	(173 393)	(120 618)	(44 260)	(34 478)	(372 749)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2016	130 050	74 377	23 490	4 178	232 095
<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2017	130 050	74 377	23 490	4 178	232 095
Prírastky	-	-	-	3 155	3 155
Presuny	3 241	3 269	-	(6 510)	-
Vyradenie	(1 087)	(292)	(55)	(1 408)	(2 842)
Odpisy	(12 676)	(7 163)	(753)	-	(20 592)
Kurzové rozdiely	-	1	-	-	1
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	(4 540)	-	(4 540)
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	5 774	(146)	213	3 145	8 986
Zostatková hodnota k 31. 12. 2017	125 302	70 046	18 355	2 560	216 263
Obstarávacia cena k 31. 12. 2017	301 719	196 781	62 422	33 815	594 737
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2017	(176 417)	(126 735)	(44 067)	(31 255)	(378 474)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2017	125 302	70 046	18 355	2 560	216 263

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 spoločnosť prehodnotila zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení v zmysle IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ na základe posúdenia ich budúceho využitia, zlikvidovania alebo odpredaja. Spoločnosť stanovila výšku opravnej položky na základe súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, plánu fyzickej likvidácie, odhadovanej predajnej ceny, resp. predajnej ceny iného majetku. Pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov peňazotvornej jednotky ťažba a prieskum uhľovodíkov bola použitá diskontná sadzba 12 % (31. decembra 2016: 12 %). Účtovná hodnota tejto peňazotvornej jednotky vychádzajúca z realizovateľnej hodnoty k 31. decembru 2017 predstavuje 2 779 tis. EUR (31. decembra 2016: 3 901 tis. EUR).

Nedokončená investičná výstavba zahŕňa:

	31. december 2017			31. december 2016		
	Obstarávacia cena	Opravná položka	Netto	Obstarávacia cena	Opravná položka	Netto
Prieskumné vrtý Zariadenia, ktorých výstavba je pozastavená	24 819	(24 819)	-	26 388	(26 388)	-
Ostatné	5 831	(5 653)	178	5 962	(5 707)	255
	3 165	(783)	2 382	6 306	(2 383)	3 923
Celkom	33 815	(31 255)	2 560	38 656	(34 478)	4 178

NAFTA vytvorila opravnú položku k prieskumným vrtom, ktorých úspešnosť je neistá alebo sú znehodnotené, a k zariadeniam, ktorých výstavba bola pozastavená. Počas roku 2017 spoločnosť neaktivovala náklady na geologický prieskum ložísk prírodných uhľovodíkov (31. december 2016: 802 tis. EUR).

Obstarávacia cena plne odpísaných položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa k 31. decembru 2017 stále používajú, predstavuje 81 047 tis. EUR (31. december 2016: 81 362 tis. EUR).

Zostatková hodnota položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa dočasne nevyužívajú, predstavuje 1 617 tis. EUR (31. december 2016: 1 481 tis. EUR) a bola k nim vytvorená opravná položka vo výške 1 617 tis. EUR (31. december 2016: 1 481 tis. EUR), teda sú k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 vykázané v nulovej zostatkovej hodnote.

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti NAFTA je poistený proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK“. Výška poistnej sumy je 656 059 tis. EUR.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 nemala NAFTA obmedzené právo nakladania s dlhodobým hmotným majetkom.

5. INVESTÍCIE V SPOLOČNÝCH PODNIKoch

NAFTA má podstatný vplyv v nasledovných spoločnostiach. Pozri tiež pozn. 3 (e).:

Názov spoločnosti	Podiel	Vlastnícky vzťah
POZAGAS a.s.	65 %	spoločný podnik
CNG Holdings Netherlands B.V.	50 %	spoločný podnik NAFTA International B.V.
CNG LLC	50 %	100 % dcérska spoločnosť CNG Holdings Netherlands B.V.

POZAGAS a.s. bol k 31.12.2016 spoločne kontrolovaný spoločnosťou NAFTA (35%), spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s. (35%) a spoločnosťou GDF INTERNATIONAL S.A.S. s pomerným rozdelením rizika a výnosov z vlastníctva a prevádzky spoločného podniku. V decembri 2017 spoločnosť navýšila svoj doterajší podiel v spoločnosti POZAGAS a.s. na 65 % odkúpením 30% podielu od spoločnosti GDF INTERNATIONAL S.A.S. Spoločnosť POZAGAS a.s. je kontrolovaná spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., a preto NAFTA pokračuje v účtovaní tejto spoločnosti metódou vlastného imania.

V priebehu roka 2016 obstarala NAFTA finančnú investíciu v spoločnosti CNG Holdings Netherlands B.V., čím zároveň nadobudla podiel v spoločnosti CNG LLC s cieľom rozšírenia aktivít v oblasti prieskumu a ťažby na Ukrajinu.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

V cene obstarania je zahrnutý aj goodwill. CNG LLC vlastní majetok, ktorý súvisí najmä s geologickým prieskumom ložísk prírodných uhľovodíkov. Spoločnosť v súlade s poznámkou 3(d) vytvorila 100 %-nú opravnú položku k vzniknutému goodwillu.

	31. december 2017	31. december 2016
Cena obstarania vrátane goodwillu:	23 583	1 983
Zníženie hodnoty goodwillu:	(1 495)	(1 495)
Podiel na výsledku po obstaraní po odpočítaní prijatých dividend:	25 344	27 616
Zostatková hodnota	47 432	28 104

Uvedené hodnoty predstavujú podiel skupiny NAFTA na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch POZAGAS-u:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Dlhodobé aktíva	24 781	19 646
Obežné aktíva	33 913	15 492
	<u>58 694</u>	<u>35 138</u>
Dlhodobé záväzky	(9 554)	(5 475)
Krátkodobé záväzky	(1 708)	(1 559)
	<u>(11 262)</u>	<u>(7 034)</u>
Čisté aktíva	47 432	28 104
Výnosy	18 437	10 988
Zisk pred zdanením	(2 382)	4 337
Daň z príjmov vrátane odloženej dane	110	(965)
Zisk po zdanení	(2 272)	3 372

Uvedené hodnoty predstavujú podiel NAFTA na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch CNG Holdings Netherlands a CNG LLC:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Dlhodobé aktíva	7	-
Obežné aktíva	218	235
	<u>225</u>	<u>235</u>
Dlhodobé záväzky	(1 402)	(642)
Krátkodobé záväzky	(19)	(96)
	<u>(1 421)</u>	<u>(738)</u>
Čisté aktíva	(1 196)	(503)
Výnosy	3	3
Zisk pred zdanením	(1 286)	(614)
Daň z príjmov vrátane odloženej dane	-	-
Zisk po zdanení	(1 286)	(614)

6. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú:

	31. december 2017	31. december 2016
Cena obstarania	744	744
Zníženie hodnoty	-	-
Zostatková hodnota, netto	744	744

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú nasledovné nekonsolidované dcérske spoločnosti a ostatné majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Sídlo	Vlastnícky podiel	Základná činnosť
Karotáž a cementace, s.r.o.	Velkomoravská 2606/83, Hodonín, Česká republika	51 %	karotáže a cementácie
AUTOKAC, s. r. o., Hodonín ⁽¹⁾	Velkomoravská 2606/83, Hodonín, Česká republika	42 %	nevykazuje činnosť, v likvidácii

(1) Vlastnená priamo spoločnosťou Karotáž a cementace, s. r. o. Hodonín.

7. ZÁSoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Materiál a suroviny	6 917	4 014
Hotové výrobky	1 519	1 682
Mínus: opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby	(1 818)	(1 170)
Zásoby celkom, netto	6 618	4 526

Zásoby spoločnosti NAFTA sú poistené proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK“.

8. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto pozostávajú z týchto položiek:

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	6 141	4 648
Zahraniční odberatelia	2 089	4 596
Pohľadávky z obchodného styku celkom	<u>8 230</u>	<u>9 244</u>
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-	(30)
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	<u>8 230</u>	<u>9 214</u>
Ostatné pohľadávky	1 189	1 450
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto	<u>9 419</u>	<u>10 664</u>

Pohľadávky z obchodného styku tiež zahŕňajú preddavky na obstaranie dlhodobých aktív.

Priemerná doba splatnosti pohľadávok pri predaji výrobkov a služieb je 16 dní (2016: 17 dní). Spoločnosť tvorí 100 %-né opravné položky na všetky pohľadávky nad 365 dní, pretože z predchádzajúcich skúseností vyplýva, že pohľadávky, ktoré sú po splatnosti vyše 365 dní, sú vo všeobecnosti nevymožiteľné. Na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú neuhradené 60 až 365 dní, sa tvoria opravné položky na základe odhadu nevymožiteľnej sumy z predaja výrobkov a služieb vyplývajúceho z predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok.

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Stav na začiatku roka	(30)	(32)
Tvorba, rozpúšťanie	30	(30)
Použitie	-	-
Odkonsolidácia dcérskej spoločnosti	-	32
Stav na konci roka	<u>-</u>	<u>(30)</u>

9. POSKYTNUTÉ ÚVERY

Spoločnosť k 31. decembru 2017 poskytla svojim priamym akcionárom dlhodobé úvery v čiastke 225 716 tis. EUR s variabilnou úrokovou sadzbou. Priemerná efektívna úroková sadzba pre tieto úvery je 1,61 %. Dlhodobé úvery sú splatné v roku 2019. Úvery sú zabezpečené možnosťou zápočtu s budúcimi možnými dividendami.

NAFTA tiež poskytla úvery vo výške 2 511 tis. EUR s úverovým rámcom 9 500 tis. EUR spoločnostiam, v ktorých má majetkovú účasť. Priemerná efektívna úroková sadzba pre tieto úvery je 6,50 %. Úvery sú splatné v roku 2021 a 2023. Tieto spoločnosti vlastnia majetok, ktorý súvisí najmä s geologickým prieskumom ložísk prírodných uhlíkovdík. Spoločnosť v súlade s poznámkou 3(c) vytvorila 100 %-nú opravnú položku k týmto úverom.

10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z listinných akcií na meno. K 31. decembru 2017 je celkový počet vydaných a úplne splatených akcií 3 230 960 s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR (31. decembra 2016: 3 230 960 akcií s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR).

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 NAFTA držala 48 013 vlastných akcií v obstarávacej hodnote 4 745 tis. EUR. Držanie týchto akcií nie je zákonom žiadnym spôsobom obmedzené.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu, ktorého výška k 31. decembru 2017 predstavovala 21 447 tis. EUR (31. december 2016: 21 447 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty a na zvýšenie základného imania.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná individuálna účtovná závierka spoločnosti zostavená podľa IFRS k 31. decembru 2017. Suma nerozdelených ziskov podľa individuálnej účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. decembru 2017, ktoré sú rozdeliteľné medzi akcionárov, je 76 134 tis. EUR.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

V roku 2017 bola schválená výplata dividend akcionárom z hospodárskeho výsledku za rok 2016 vo výške 25,13 EUR na akciu.

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov. Kumulatívny časovo rozlíšený zisk alebo strata zo zabezpečovacích derivátov sa účtuje do výkazu ziskov a strát v prípade, keď má zabezpečená transakcia vplyv na výkaz ziskov a strát alebo sa zahrnie ako úprava základu do zabezpečovanej nefinančnej položky v súlade s príslušnými účtovnými postupmi. Ostatné rezervy predstavujú poistno-matematické zisky a straty súvisiace so zmenou odhadov použitých pri výpočte odchodného a iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Zmenu rezervy zo zabezpečovacích derivátov a ostatných rezerv možno zhrnúť takto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Stav na začiatku roka	(1 986)	449
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov:		
Swapové komoditné kontrakty	1 126	(3 405)
Forwardové menové kontrakty	179	(84)
Poistno-matematické straty	(312)	(470)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	(208)	846
Prevod do výkazu ziskov a strát:		
Swapové komoditné kontrakty	(208)	905
Forwardové menové kontrakty	102	(35)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	22	(192)
Stav na konci roka	(1 285)	(1 986)

11. PRIJATÉ ÚVERY

K 31. decembru 2017 bol čerpaný bankový úver vo výške 220 191 tis. EUR z dlhodobého úverového rámca v celkovej výške 250 000 tis. EUR. Dlhodobý úverový rámec pozostáva z fixnej časti vo výške 175 000 tis. EUR, ktorá je splatná v roku 2019 a variabilnej časti (revolvingový úver), ktorý sa čerpá na krátkodobej báze podľa potrieb spoločnosti a jeho konečná splatnosť je v roku 2019.

Úvery sú denominované v EUR s variabilnou úrokovou sadzbou. Priemerná efektívna úroková sadzba pre bankové úvery je 0,9 % p.a. a nie sú zabezpečené žiadnymi aktívami.

Na základe úverových zmlúv je spoločnosť okrem iného povinná dosahovať ku koncu kalendárneho polroka (k 30. júnu a k 31. decembru) určité finančné ukazovatele. K 31. decembru 2017 spoločnosť tieto ukazovatele spĺňa.

Spoločnosť má otvorené nevyčerpané úverové linky vrátane vyššie uvedeného revolvingového úveru vo výške 45 000 tis. EUR. Pozri tiež pozn. 24.2 (e).

12. FINANČNÉ POHĽADÁVKY A ZÁVÄZKY V SKUPINE

Spoločnosť má s ďalšími spoločnosťami v skupine uzavretú zmluvu o efektívnom využívaní zdrojov a optimalizácii likvidity (cash pooling). V súlade s touto zmluvou spoločnosť evidovala k 31. decembru 2016 záväzok vo výške 28 000 tis. EUR, ktorý bol v priebehu roka 2017 splatený.

Spoločnosť v priebehu roka 2017 zároveň poskytla finančné prostriedky v rámci cash poolingového financovania. Zostatok pohľadávky z cash poolingingu k 31. decembru 2017 bol vo výške 14 406 tis. EUR.

13. REZERVA NA LIKVIDÁCIU A REKULTIVÁCIU

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou ťažobných, prieskumných a zásobníkových sond (vrátane súvisiacich stredísk a potrubí) a ďalšie súvisiace náklady na rekultiváciu.

V nasledujúcej tabuľke sú zosumarizované pohyby rezervy na likvidáciu a rekultiváciu:

Zostatok k 1. januáru 2016	99 083
Rozpustenie rezervy do majetku	(3 123)
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(1 030)
Úrok z diskontovania	3 080
Použitie rezervy	(1 277)
Zostatok k 31. decembru 2016	96 733
Rozpustenie rezervy do majetku	(4 540)
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(2 056)
Úrok z diskontovania	2 537
Použitie rezervy	(1 144)
Zostatok k 31. decembru 2017	91 530

V súčasnosti má NAFTA 154 ťažobných sond a okrem toho 244 zásobníkových sond. Predpokladá sa, že ťažobné sondy, z ktorých sa v súčasnosti ťaží alebo sa používajú na iné účely, sa zlikvidujú, keď sa zásoby plne odťažia alebo keď sa rozhodne, že sondy sa nebudú využívať na iné účely. Očakáva sa, že zásobníkové sondy sa budú likvidovať po skončení ich životnosti. V rozsahu stanovenom právnymi predpismi je NAFTA povinná demontovať ťažobné a zásobníkové sondy, vykonať sanáciu kontaminovanej pôdy, rekultivovať okolitú oblasť a uviesť nálezisko do pôvodného stavu.

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu sa odhadla pomocou existujúcej technológie a zohľadňuje predpokladanú infláciu v budúcnosti. Súčasná hodnota týchto nákladov bola vypočítaná s použitím diskontnej sadzby, ktorá odzrkadľuje aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok (2,15 %). Rezerva zohľadňuje predpokladané náklady na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a náklady na uvedenie oblasti do pôvodného stavu. Predpokladá sa, že tieto náklady vzniknú v období rokov 2018 až 2093 nasledovne:

Vznik nákladov	do 1 roka	1 – 5 rokov	5 – 20 rokov	nad 20 rokov
Súčasná hodnota	6 850	24 105	21 006	39 569

Spoločnosť k 31. decembru 2017 zmenila metodiku stanovenia predpokladanej inflácie v budúcnosti (vplyv zmeny metodiky: zníženie inflácie o 0,47 %). Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 0,47 %-né zníženie predpokladanej inflácie:

Aktíva	(7 592)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	9 307
Zisk bežného roka	(1 715)

14. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. K 31. decembru 2017 sa tento program vzťahoval na 596 zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu bol program nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Zmenu dlhodobých zamestnaneckých požitkov možno zhrnúť takto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Závazky k 1. januáru, netto	3 568	3 116
Čistá zmena rezervy (aktuársky odhad), zahrnutá v osobných nákladoch	(24)	213
Poistno-matematické straty zahrnuté v ostatnom súhrnnom výsledku	312	470
Uhrazené zamestnanecké požitky	(223)	(231)
Závazky k 31. decembru, netto	3 633	3 568

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Kľúčové predpoklady, ktoré spoločnosť použila pri odhade aktuárskeho ocenenia, sú:

	31. december 2017	31. december 2016
Diskontná sadzba	0,8 %	0,8 %
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	2,0 %	1,8 %
Predpokladaná fluktuácia	5,0 %	5,0 %
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú:

	31. december 2017	31. december 2016
Závazky z obchodného styku	11 991	9 314
Závazky voči zamestnancom	3 888	2 749
Ostatné daňové záväzky	2 311	2 109
Závazky súvisiace so sociálnym zabezpečením	1 590	1 233
Ostatné záväzky	2 606	2 053
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	22 386	17 458

Priemerná splatnosť záväzkov je 40 dní (2016: 34 dní). Skupina má zavedené zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.

Skupina neeviduje záväzky, ktoré sú k 31. decembru 2017 po lehote splatnosti (2016: 0 EUR).

Zmenu záväzkov zo sociálneho fondu, vykázaných v súvahe za rok končiaci sa 31. decembra 2017 a rok končiaci sa 31. decembra 2016 možno zhrnúť takto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Závazky k 1. januáru	205	60
Tvorba celkom:		
z nákladov	317	439
zo zisku	142	211
z ostatných	175	228
Čerpanie celkom:		
stravovanie	(263)	(294)
ostatné	(114)	(120)
Závazky k 31. decembru	259	205

16. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ REZERVY

Ostatné krátkodobé rezervy zahŕňajú rezervy na záväzky a náklady, ktoré zahŕňajú rezervu na likvidáciu a rekvitáciu, pozri pozn. 13, rezervy na súdne spory a ostatné rezervy, pozri pozn. 23.2.

17. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Mzdové náklady	(14 119)	(14 664)
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	(6 832)	(6 409)
Osobné náklady celkom	(20 951)	(21 073)

Osobné náklady zahŕňajú aj zmeny rezervy na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky účtované do výkazu ziskov a strát. Pozri tiež pozn. 12. Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bol 630, z toho vedúcich zamestnancov 6 (rok končiaci sa 31. decembra 2016: 686, z toho vedúcich zamestnancov 7).

18. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

18.1. Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto

Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Zisk z predaja investičného majetku a zásob	5 074	373
Rezerva na náklady na likvidáciu a reaktiváciu	2 056	1 030
Opravné položky k pohľadávkam, netto	30	(30)
Poistné	(501)	(517)
Opravné položky k zásobám, netto	(648)	332
Dane a poplatky	(3 070)	(2 957)
Ostatné výnosy/(náklady), netto	57	(1 701)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto	2 998	(3 470)

18.2. Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto

Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Opravná položka k pôžičkám v rámci skupiny	(2 031)	(614)
Kurzové rozdiely, netto	(47)	3
Odkonsolidácia dcérskej spoločnosti	-	(3 744)
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	54	(234)
Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto	(2 024)	(4 589)

19. DAŇ Z PRÍJMOV

19.1. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21 %-nou sadzbou dane z príjmov (2016: 22 %), ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Zisk pred daňou z príjmov	100 210	99 300
Daň pri domácej miere zdanenia rovnej 21 % (2016: 22 %)	(21 044)	(21 846)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	(6 725)	(3 610)
Daňový vplyv nezdaniteľných nákladov, daňový vplyv nezdaniteľných výnosov, daň týkajúca sa minulých období 0,1 % (2016: 0,44 %)	133	442
Daňový vplyv odloženého osobitného odvodu z podnikania z dôvodu zmeny platnosti zákona na dobu neurčitú	-	6 171
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 22 % na 21 %	-	(230)
Daňový vplyv podielu na výsledku spoločného podniku	110	(965)
Vplyv rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	2	2
Daň z príjmov celkom	(27 524)	(20 036)

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov pre účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidované finančné výkazy v Slovenskej republike.

V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

19.2. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2017</i>	<i>31. decembra 2016</i>
Splatná daň z príjmov	(19 764)	(18 596)
Podiel na dani z príjmov spoločného podniku	110	(965)
Odložená daň z príjmov	(1 145)	(3 098)
Splatný osobitný odvod z podnikania	(5 601)	(3 548)
Odložený osobitný odvod z podnikania	(1 124)	6 171
Daň z príjmov celkom	(27 524)	(20 036)

19.3. Odložená daň z príjmov

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú najvýznamnejšie položky odložených daňových záväzkov a pohľadávok vrátane osobitného odvodu z podnikania, ktoré spoločnosť vykázala a ich pohyb v priebehu bežného a minulého účtovného obdobia:

	<i>1. január 2016</i>	<i>Odkonsolidácia</i>	<i>Na tárchu (v prospech) vlastného imania</i>	<i>Na tárchu (v prospech) zisku</i>	<i>31. december 2016</i>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(16 148)	124	-	4 618	(11 406)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	21 798	-	-	(797)	21 001
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	686	-	96	(33)	749
Zásoby	331	-	-	(85)	246
Deriváty	(177)	-	558	-	381
Iné	1 194	-	-	(630)	564
Celkom	7 684	124	654	3 073	11 535

	<i>1. január 2017</i>	<i>Na tárchu (v prospech) vlastného imania</i>	<i>Na tárchu (v prospech) zisku</i>	<i>31. december 2017</i>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(11 406)	-	(1 486)	(12 892)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	21 001	-	(1 780)	19 221
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	749	66	(52)	763
Zásoby	246	-	136	382
Deriváty	381	(252)	-	129
Iné	564	-	913	1 477
Celkom	11 535	(186)	(2 269)	9 080

Niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky boli kompenzované v súlade s účtovnými postupmi spoločnosti. V nasledovnej tabuľke sa uvádza analýza zostatkov odloženej dane (po kompenzácií) pre účely vykázania v súvahe:

	<i>31. december 2017</i>	<i>31. december 2016</i>
Odložená daňová pohľadávka	9 080	11 535
Odložený daňový záväzok	-	-
Celkom	9 080	11 535

20. ZISK NA AKCIU

Zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku po zdanení pripadajúceho na akcionárov spoločnosti NAFTA a váženého priemerného počtu akcií v obehu v príslušnom roku.

21. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORA SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných záznamov v čiastke 47 tis. EUR (2016: 36 tis. EUR) a účtovné a daňové poradenstvo v čiastke 0 tis. EUR (2016: 3 tis. EUR).

22. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE S TRETÍMI STRANAMI A SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

22.1. Významné vzťahy

NAFTA poskytuje služby podzemného skladovania zemného plynu pre spoločnosť Slovenský plynárenský priemysel a.s. a iné významné medzinárodné spoločnosti. NAFTA vykonáva operátorské služby súvisiace s podzemnými zásobníkmi zemného plynu v spoločnosti POZAGAS (spoločný podnik).

V roku 2016 NAFTA podpísala dohodu o spoločnom prieskume a ťažbe prírodných uhľovodíkov so spoločnosťou zo skupiny Vermillion Energy Inc.

22.2. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby spoločnosti patria nekonsolidované dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti (pozri pozn. 5 a 6), spoločnosti v spoločnom vlastníctve (skupina SPP Infrastructure, Energetický a Průmyslový holding, a.s.), akcionári, riaditelia a vedenie spoločnosti.

Obchody medzi NAFTA a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a za obvyklé ceny.

Pohľadávky a úvery voči spriazneným osobám k 31. decembru 2017 boli vo výške 243 038 tis. EUR (31. december 2016: 229 197 tis. EUR).

Závazky voči spriazneným osobám k 31. decembru 2017 boli vo výške 2 526 tis. EUR (31. december 2016: 30 633 tis. EUR).

Výnosy z transakcií a iné plnenia so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2017 boli vo výške 107 237 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2016: 108 534 tis. EUR).

Náklady z transakcií a iné dodávky so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2017 boli vo výške 10 649 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2016: 7 985 tis. EUR).

Transakcie so spriaznenými osobami predstavujú hlavne činnosti spojené s podzemným skladovaním, predajom a nákupom zemného plynu hlavne priamym alebo nepriamym vlastníkom spoločnosti, POZAGAS a.s. (spoločný podnik) a prostredníctvom NAFTA Services, s.r.o. (dcérska spoločnosť), ktorá poskytuje služby pre SPP Storage, a.s. (skupina SPP Infrastructure).

Sumy transakcií vzťahujúce sa k jednotlivým spoločnostiam zvlášť neboli zverejnené, keďže vedenie spoločnosti je presvedčené, že ich zverejnenie by porušilo dôvernú informáciu a/alebo obchodné tajomstvo a/alebo by mohlo spôsobiť ujmu spoločnosti.

NAFTA, jej dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené podniky neuskutočnili žiadne transakcie s vedením spoločnosti a členmi štatutárnych orgánov zo žiadnej zo spoločností okrem transakcií týkajúcich sa zamestnaneckého vzťahu.

22.3. Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti a riaditeľov

Odmeny členom orgánov spoločnosti a riaditeľom zúčtované počas roka končiaceho sa 31. decembra 2017 a 31. decembra 2016 predstavujú:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Platy	1 283	1 463
Odmeny	-	-
Celkom	1 283	1 463

Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

23.1. Investičné výdavky

K 31. decembru 2017 boli uzavreté zmluvy na obstaranie investičného majetku v hodnote 137 tis. EUR (31. december 2016: 625 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch a týkajú sa predovšetkým výstavby a modernizácie investičného majetku súvisiaceho so zariadením podzemného zásobníka zemného plynu.

23.2. Súdne spory

Spoločnosť vedie právne spory pochádzajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

23.3. Dane

Daňové prostredie, v ktorom skupina NAFTA na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť. Spoločnosť používa viacstupňovú kontrolu v procese zostavovania daňových priznaní. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia ďalších piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2012 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

23.4. Bankové záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2017 neposkytla žiadne bankové záruky (31. december 2016: 77 tis. EUR).

24. FINANČNÉ NÁSTROJE

24.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že subjekty skupiny budú schopné pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2016 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2017	31. december 2016
Dlh (i)	220 191	203 157
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(9 677)	(17 709)
Čistý dlh	210 514	185 448
Vlastné imanie (ii)	207 678	214 250
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	101,37 %	86,56 %

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

(ii) Pozn. 10

24.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2017	31. december 2016
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	259 218	250 442
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie	162	-
Finančný majetok	259 380	250 442
Úvery	(220 191)	(203 157)
Bezúročné záväzky	(22 643)	(17 826)
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie	(777)	(1 814)
Finančné záväzky	(243 611)	(222 797)

(1) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, pohybu cien komodít a úrokových sadzieb z úverov. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami spoločnosti, ktoré schvaľuje predstavenstvo a ktoré obsahujú princípy riadenia kurzového rizika, rizika zmeny ceny komodít, rizika zmeny úrokových sadzieb, úverového rizika, ďalej princípy používania finančných a nefinančných derivátov a investovania prebytočnej likvidity. Spoločnosť sa nezúčastňuje na obchodovaní s finančnými nástrojmi, neobchoduje s nimi, ani nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne účely.

a) Riziko menových kurzov

Spoločnosť pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách. Spoločnosť využíva derivátové nástroje na zníženie týchto rizík.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov v tis. EUR denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

	Majetok		Závazky	
	31. december 2017	31. december 2016	31. december 2017	31. december 2016
CZK	2 193	888	186	119
USD	715	544	47	84

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 5 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči CZK (2016: 12 %-né) a 15 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči USD (rok 2016: 16 %-né). Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku v prípade oslabenia eura voči príslušnej mene. V prípade posilnenia eura voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	CZK		USD	
	31. december 2017	31. december 2016	31. december 2017	31. december 2016
Zisk alebo strata (i)	100	92	100	74

(i) Vzťahuje sa najmä na riziko neuhradených pohľadávok, záväzkov a peňazí v CZK a USD na konci roka.

Tabuľka uvádza otvorené forwardové menové kontrakty určené a vyhodnotené ako efektívne zabezpečovacie nástroje k dátumu súvahy:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2017	2016	2017	2016
Do 3 mesiacov	459	589	41	(17)
Od 3 do 12 mesiacov	1 362	1 751	121	(50)
Nad 12 mesiacov	-	1 821	-	(52)
Celkom	1 821	4 161	162	(119)

b) Riziko pohybu cien komodít

Spoločnosť je zmluvnou stranou rámcových zmlúv na kúpu služieb a materiálu v súvislosti so zariadeniami na podzemné skladovanie zemného plynu a ťažby zemného plynu a ropy. Spoločnosť tiež uzatvára zmluvy na predaj ropy, zemného plynu a gazolínu a na podzemné skladovanie zemného plynu. Spoločnosť využíva komoditné derivátové nástroje na zníženie rizík vyplývajúcich zo zmien cien ropy, zemného plynu a gazolínu.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

Tabuľka uvádza otvorené swapové komoditné kontrakty určené a vyhodnotené ako efektívne zabezpečovacie nástroje k dátumu súvahy:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2017	2016	2017	2016
Do 3 mesiacov	4 162	4 417	(217)	(436)
Od 3 do 12 mesiacov	9 846	10 574	(488)	(738)
Nad 12 mesiacov	4 340	8 559	(72)	(521)
Celkom	18 348	23 550	(777)	(1 695)

c) Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadziieb na trhu. Spoločnosť má okrem peňazí a peňažných ekvivalentov ďalšie úročené aktíva. Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadziieb medzi poskytnutými a prijatými úvermi.

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 spoločnosť neeviduje žiadne otvorené úrokové deriváty.

d) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Prípadné operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť má politiku, ktorá limituje výšku otvorenej pozície voči finančným inštitúciám.

e) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií, finančných prostriedkov z cash poolingu a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a úverových línií, a nemá žiadne významné otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Celkom
2017						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,9 %	165	45 330	1 181	177 986	224 662
Bezúročne		19 672	2 396	321	254	22 643
2016						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,9 %	28 000	394	1 181	177 986	207 561
Bezúročne		14 434	2 296	728	368	17 826

Spoločnosť má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma k dátumu súvahy predstavuje 45 000 tis. EUR (2016: 90 000 tis. EUR). Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich ostatných záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti, splatný finančný majetok, peňažné prostriedky z cash poolingu a peňažné prostriedky z nevyčerpaného úverového rámca.

(2) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj alebo určených na obchodovanie vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu súvahy. Reálna hodnota úrokových swapov sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov na základe forwardových úrokových sadzieb k súvahovému dňu a dohodnutých forwardových sadzieb so zohľadnením kreditného rizika rôznych strán. Reálna hodnota kontraktov na menovo-úrokové swapy sa stanoví na základe forwardových devízových kurzov ku dňu súvahy a dohodnutých forwardových výmenných kurzov, diskontovaných úrokovými sadzbami zohľadňujúcimi kreditné riziko rôznych strán.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva spoločnosť množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu súvahy. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Menovité hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Podľa vedenia spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných vo finančných výkazoch v amortizovaných nákladoch približujú k ich reálnym hodnotám.

25. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

25.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť NAFTA zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok, do ktorého patrí NAFTA ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má NAFTA najmenej 20 % -ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť NAFTA zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti NAFTA bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti (Votrubova 1, Bratislava) a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vedie Registrový súd (Záhradnícka 10, Bratislava).

NAFTA je priamou dcérskou spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., so sídlom v Bratislave, Mlynské nivy 44/a, ktorá má 56,2 %-ný podiel na jej základnom imaní. Spoločnosť SPP Infrastructure, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v EÚ. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti SPP Infrastructure a.s. bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti SPP (Mlynské nivy 44/a, Bratislava) a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vedie Registrový súd (Záhradnícka 10, Bratislava).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti EPH bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti (Příkop 843/3, Brno, Česká republika) a v Obchodnom registri Krajského súdu v Brne, Česká republika.

25.2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť NAFTA nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

25.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2017

Predstavenstvo:

predseda	Ing. Jan Špringl
podpredseda	Ing. Ján Majerčík
člen	Ing. Robert Bundil
člen	Ing. Bohumil Kratochvíl
člen	Ing. Rastislav Kupka

Dozorná rada:

predseda	JUDr. Daniel Křetínský
člen	Stéphane Brimont
člen	Mgr. Jozef Dermek
člen	Mgr. Pavel Horský
člen	Ing. Daniel Kujan
člen	Dušan Sajko
člen	Mgr. Jan Stříteský
člen	Ing. Drahomír Zajíček

Vrcholový manažment:

generálny riaditeľ	Ing. Martin Bartošovič
riaditeľ divízie podzemných zásobníkov zemného plynu	Ing. Ladislav Goryl
riaditeľ divízie prieskumu a ťažby	Ing. Jozef Levoča, MBA
riaditeľ ekonomického úseku	Ing. Szilárd Kása
riaditeľ úseku obchodu a marketingu	Mgr. Peter Kučera

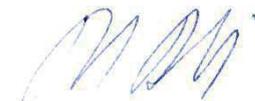
26. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2017 a do dňa vydania týchto finančných výkazov nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti.

27. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 4 až 36 podpísali dňa 2. marca 2018 v mene predstavenstva:


Ing. Jan Špringl
predseda predstavenstva


Ing. Robert Bundil
člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:
Ing. Szilárd Kása - riaditeľ ekonomického úseku



Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Ing. Ivana Kocáková – vedúca odboru finančného účtovníctva

