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 2024

IČO: 36 286 192
DIČ: 2022146599

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	**2**
Individuálne finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Individuálny výkaz o finančnej situácii	**4**
Individuálny výkaz ziskov a strát	**5**
Individuálny výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku a poznámky k dani z príjmu súvisiace s ostatným komplexným výsledkom	**6**
Individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	**7**
Individuálny výkaz peňažných tokov	**8**
Poznámky k individuálnym finančným výkazom	**9 – 41**

Deloitte Audit s.r.o.
Pribinova 34
811 09 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Mestského súdu Bratislava III
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

574EF9CD7132916B925812F2A91A038F

NAFTA a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti NAFTA a.s. (ďalej len „spoločnosť"), ktorá zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, individuálny výkaz ziskov a strát, individuálny výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku a poznámky k dani z príjmu súvisiace s ostatným komplexným výsledkom, individuálny výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2024 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky.*
Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa nezávislosti a etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit individuálnej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na body 3.b, 3.c a 4 poznámok účtovnej závierky, v ktorej sú popísané významné odhady vedenia spoločnosti súvisiace s odhadom reálnej hodnoty nehnuteľnosti, strojov a zariadení a neistoty s nimi spojené. Ako sa uvádza v bodoch 3.b, 3.c a 4, spoločnosť pristúpila k aktualizácii odhadu reálnej hodnoty nehnuteľnosti, strojov a zariadení k 31. decembru 2024, čoho výsledkom bol významný nárast hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

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

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNYCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava 14. apríla 2025

Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

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

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023
(v tis. EUR)

	Pozn.	*31. december 2024*	*31. december 2023*
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA:			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	4	1 183 010	566 314
Právo na užívanie	12	2 513	2 081
Nehmotný majetok a iné aktíva		11 464	9 425
Investície v dcérskych spoločnostiach a v spoločnom podniku a ostatné finančné investície	5	46 730	45 299
Dlhodobé úverové pohľadávky	8	-	29 010
Dlhodobé aktíva celkom		1 243 717	652 129
OBEŽNÉ AKTÍVA:			
Zásoby	6	3 598	5 123
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	14 929	13 285
Daňové pohľadávky		24 895	-
Finančné pohľadávky v skupine	11	27 800	129 193
Peniaze a peňažné ekvivalenty		77 953	47 360
Obežné aktíva celkom		149 175	194 961
AKTÍVA CELKOM		**1 392 892**	**847 090**
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	(532)	(614)
Rezerva z precenenia	9	732 422	291 485
Zisk minulých rokov		27 195	36 395
Zisk bežného roka		106 100	155 501
Vlastné imanie celkom		989 122	606 704
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Dlhodobé úvery prijaté	10	-	-
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu a ostatné rezervy	13	64 946	91 079
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	14	3 451	4 290
Odložený daňový záväzok	19.3	264 470	78 467
Finančné záväzky	12	1 677	1 262
Výnosy budúcich období		1 631	1 829
Ostatné dlhodobé záväzky	15	153	1 321
Dlhodobé záväzky celkom		336 328	178 248
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	62 948	31 369
Krátkodobé rezervy	13	3 616	6 198
Daňové záväzky		-	23 724
Ostatné finančné záväzky	12	878	847
Krátkodobé záväzky celkom		67 442	62 138
ZÁVÄZKY CELKOM		403 770	240 386
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		**1 392 892**	**847 090**

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023
(v tis. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 31. decembra 2024*	*Rok končiaci sa 31. decembra 2023*
POKRAČUJÚCE ČINNOSTI			
VÝNOSY:			
Výnosy z uskladnenia zemného plynu a predaja uhľovodíkov	21.1	180 202	270 675
Ostatné výnosy		10 333	9 118
Výnosy celkom		190 535	279 793
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:			
Aktivácia		2 291	4 466
Spotrebovaný materiál a služby		(29 850)	(39 641)
Osobné náklady	17	(24 775)	(27 444)
Odpisy a amortizácia		(43 391)	(52 276)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	18.1	1 344	(562)
Prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto		(94 381)	(115 457)
FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY):			
Úrokové výnosy		7 140	8 875
Úrokové náklady		(1 693)	(3 180)
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	18.2	21 710	21 186
Finančné výnosy/(náklady) celkom, netto		27 157	26 881
ZISK PRED ZDANENÍM		123 311	191 217
DAŇ Z PRÍJMOV	19	(25 634)	(41 072)
ČISTÝ ZISK		**97 677**	**150 145**
ČISTÝ ZISK Z UKONČENÝCH ČINNOSTÍ A PREDAJ ČASTI PODNIKU *	24	**8 423**	**5 356**
ČISTÝ ZISK SPOLU		**106 100**	**155 501**

*Čistý zisk z ukončených činností nezahŕňa interné náklady a výnosy, preto je jeho vypovedacia schopnosť obmedzená. Pre lepšie pochopenie pozri pozn. 24.

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU A POZNÁMKY K DANI Z PRÍJMU SÚVISIACE S OSTATNÝM KOMPLEXNÝM VÝSLEDKOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023
(v tis. EUR)

	Pozn.	*Rok končiaci sa 31. decembra 2024*	*Rok končiaci sa 31. decembra 2023*
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ		106 100	155 501
OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:			
Zabezpečovacie deriváty		-	(286)
Ostatný komplexný výsledok za rok pred zdanením		-	(286)
Daň		-	60
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 21% na 24%		-	-
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného komplexného výsledku		-	60
Položky, ktoré nebudú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:			
Rezerva z precenenia		647 384	(13 651)
Poistno-matematické zisky/(straty)		(64)	34
Ostatný komplexný výsledok za rok pred zdanením		647 320	(13 617)
Daň		(153 077)	3 288
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 21% na 24%		(28 890)	-
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného komplexného výsledku		(181 967)	3 288
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK ZA ROK		**571 453**	**144 946**

	Rok končiaci sa 31. decembra 2024			*Rok končiaci sa 31. decembra 2023*		
	Pred zdanením	*Daň*	*Po zdanení*	*Pred zdanením*	*Daň*	*Po zdanení*
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	(286)	60	(226)
Rezerva z precenenia	647 384	(182 001)	465 383	(13 651)	3 295	(10 356)
Poistno-matematické zisky/(straty)	(64)	34	(30)	34	(7)	27
Ostatný komplexný výsledok za rok	**647 320**	**(181 967)**	**465 353**	**(13 903)**	**3 348**	**(10 555)**

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023
(v tis. EUR)

	Základné imanie	*Vlastné akcie v obstarávacej cene*	*Ostatné kapitálové fondy*	*Rezerva z precenenia*	*Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné*	*Zisk minulých rokov*	*Zisk bežného roka*	*Vlastné imanie celkom*
K 1. januáru 2023	**107 235**	**(4 745)**	**21 447**	**335 064**	**(415)**	**1 438**	**200 178**	**660 202**
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	-	200 178	(200 178)	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(198 444)	-	(198 444)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	-	155 501	155 501
Presun oceňovacích rozdielov	-	-	-	(33 223)	-	33 223	-	-
Ostatný komplexný výsledok za rok	-	-	-	(10 356)	(199)	-	-	(10 555)
K 31. decembru 2023	**107 235**	**(4 745)**	**21 447**	**291 485**	**(614)**	**36 395**	**155 501**	**606 704**
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	-	155 501	(155 501)	-
Dividendy*	-	-	-	-	-	(189 035)	-	(189 035)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	-	106 100	106 100
Presun oceňovacích rozdielov	-	-	-	(24 446)	112	24 334	-	-
Ostatný komplexný výsledok za rok	-	-	-	465 383	(30)	-	-	465 353
K 31. decembru 2024	**107 235**	**(4 745)**	**21 447**	**732 422**	**(532)**	**27 195**	**106 100**	**989 122**

*dividendy v čiastke 107 752 tis. EUR neboli vyplatené, ale boli započítané s pohľadávkou z cashpoolingu (31. december 2023: 113 213 tis. EUR)

NAFTA a.s.
INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023
(v tis. EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	*Rok končiaci sa 31. decembra 2023*
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:		
Zisk pred zdanením	134 441	198 294
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto:		
Odpisy a amortizácia	48 028	66 575
Úrokové výnosy, netto	(4 551)	(4 620)
Nerealizované kurzové rozdiely	6	22
Opravné položky a rezervy	3 031	9 391
Zisk z predaja dlhodobého majetku	(3 725)	(1)
Výnosy z finančných investícií	(22 582)	(23 464)
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	349	984
Ostatné nepeňažné položky	(4 395)	4 483
Zmeny v aktívach a záväzkoch:		
Zásoby	1 369	817
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	(477)	84
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(8 758)	(1 182)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu a ostatné rezervy	(801)	(1 803)
Zamestnanecké požitky	(649)	(725)
Prevádzkové peňažné toky, netto	141 286	248 855
Prijaté úroky	7 569	5 816
Zaplatené úroky	(70)	(1 544)
Daň z príjmov	(72 912)	(73 548)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	75 873	179 579
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(11 414)	(21 626)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	4 971	2
Obstaranie finančných investícií	(947)	(4 063)
Prijaté dividendy	22 582	23 464
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	15 192	(2 223)
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Čistá zmena prijatých úverov a pôžičiek	-	(43 500)
Čistá zmena poskytnutých úverov a pôžičiek	28 852	2 961
Čistá zmena cash poolingu	(7 500)	(215 610)
Platené dividendy	(80 903)	(84 938)
Splátky lízingu	(913)	(929)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	(60 464)	(342 016)
NÁRAST/(POKLES) PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	30 601	(164 660)
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA, NETTO	47 360	212 023
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	(8)	(3)
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA, NETTO	**77 953**	**47 360**

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 geologickým prácam. Za účelom splnenia povinností vyplývajúcich zo zákona o energetike k 31. decembru 2024 spoločnosť oddelila ťažbu prírodných uhľovodíkov od skladovania zemného plynu do samostatnej spoločnosti. 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 (vtláčanie 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 2024 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 menšinoví akcionári (1,9 %, 2 050 tis. EUR) a NAFTA (vlastné akcie 1,5 %, 1 593 tis. EUR). Z dôvodu, že spoločnosť má v držbe vlastné akcie je podiel hlasovacích práv nasledovný: SPP Infrastructure, a.s. 57,0 %, Czech Gas Holding Investment B.V. 41,1 % a menšinoví akcionári 1,9 %. Konečnými akcionármi spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. sú Energetický a průmyslový holding, a.s. („EPH") s 34 %-ným podielom a manažérskou kontrolou, Slovenský plynárenský priemysel, a.s. („SPP") s 51 %-ným podielom a Konzorcium globálnych inštitucionálnych investorov vedených a zastupovaných spoločnosťou Macquarie Infrastructure and Real Assets s 15 %-ným podielom. Spoločnosť Czech Gas Holding Investment B.V. je ovládaná spoločnosťou EPH (prostredníctvom dcérskej spoločnosti EP infrastructure, a.s.). Konečnou konsolidujúcou účtovnou jednotkou pre spoločnosť NAFTA a.s. je spoločnosť EP Investment S.à r.l.

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 2024 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 2023

Účtovnú závierku spoločnosti NAFTA a.s. podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo za rok 2023 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 27. júna 2024.

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

Nové a upravené IFRS účtovné štandardy, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie

V bežnom roku spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

- **Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé,** vydané IASB dňa 23. januára 2020, a **Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dlhodobé záväzky s kovenantmi**, vydané IASB dňa 31. októbra 2022. Dodatky vydané v januári 2020 poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky vydané v októbri 2022 vysvetľujú, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka spĺňať počas dvanástich mesiacov od skončenia účtovného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku, a stanovujú dátum účinnosti obidvoch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.

- **Dodatky k IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dohody o platbách dodávateľom**, vydané IASB dňa 25. mája 2023. Dodatky dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie a usmernenia v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dohodách o platbách dodávateľom.

- **Dodatky k IFRS 16 Lízingy – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu**, vydané IASB dňa 22. septembra 2022. Dodatky k IFRS 16 vyžadujú od predávajúceho – nájomcu, aby následne ocenil lízingové záväzky vyplývajúce zo spätného lízingu tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky spoločnosť neuplatňovala nasledujúce dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala IASB a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – Chýbajúca konvertibilita,** vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS účtovných štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových účtovných štandardov a dodatkov k existujúcim účtovným štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k 14. aprílu 2025:

- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov**, vydané IASB dňa 30. mája 2024. Dodatky vysvetľujú klasifikáciu finančných aktív s environmentálnymi, sociálnymi a správnymi aspektmi (ESG) a podobnými prvkami. Dodatky tiež špecifikujú dátum, ku ktorému sa ukončí vykazovanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, a zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do nástrojov vlastného imania oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančných nástrojov s podmienenými prvkami.

- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 – Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov,** vydané IASB dňa 18. decembra 2024. Požiadavky IFRS 9 na vlastné použitie boli upravené tak, aby zahŕňali faktory, ktoré musí účtovná jednotka zohľadniť pri uplatňovaní bodu IFRS 9:2.4 na zmluvy o nákupe a odbere elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov, kde zdroj výroby elektrickej energie závisí od prírody. Požiadavky IFRS 9 na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch boli upravené tak, že povoľujú účtovnej jednotke, ktorá využíva zmluvu o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami ako zabezpečovací nástroj, určiť variabilný objem predpokladaných transakcií s elektrickou energiou ako zabezpečovanú položku, ak sú splnené špecifikované kritériá, a oceňovať zabezpečovanú položku za použitia rovnakých predpokladov ohľadom objemu, aké sa použili pre zabezpečovací nástroj. Dodatky k IFRS 7 a IFRS 19 zavádzajú

požiadavky na zverejňovanie informácií o zmluvách o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami.

- **Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 – Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel,** vydaný IASB dňa 18. júla 2024. Dodatky zahŕňajú vysvetlenia, zjednodušenia, opravy a zmeny v týchto oblastiach: a) účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát (IFRS 1), b) zisk alebo strata z ukončenia vykazovania (IFRS 7), c) zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou (IFRS 7), d) úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku (IFRS 7), e) ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu (IFRS 9), f) transakčná cena (IFRS 9), g) určenie „de facto zástupcu" (IFRS 10), h) metóda oceňovania obstarávacou cenou (IAS 7).

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke**, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024, nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzková, investičná, finančná, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie agregácie a rozčleňovania; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti určených vedením (MPMs) v poznámkach k účtovnej závierke.

- **IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie**, vydaný IASB dňa 9. mája 2024. Štandard povoľuje dcérskej spoločnosti poskytovať obmedzené zverejnenia pri uplatňovaní IFRS účtovných štandardov v jej účtovnej závierke. IFRS 19 nie je povinný pre dcérske spoločnosti, ktoré spĺňajú definované podmienky, a stanovuje požiadavky na zverejňovanie pre dcérske spoločnosti, ktoré sa rozhodnú tento štandard uplatňovať.

- **IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii**, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS účtovné štandardy po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS účtovné štandardy.

- **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**, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

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 dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov sa uvádza v pozn. 5.

NAFTA zostavuje a vydáva konsolidované účtovné výkazy za rok končiaci sa 31. decembra 2024, 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 2024, ktoré boli vydané dňa 14. apríla 2025. Tieto konsolidované účtovné výkazy sú k dispozícii v registrovanom sídle spoločnosti NAFTA.

Finančné výkazy boli zostavené na báze historických cien s výnimkou precenenia nehnuteľností, strojov a zariadení na ich reálnu hodnotu. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Mena vykazovania a funkčná mena NAFTA je euro (EUR). Tieto individuálne finančné výkazy boli zostavené za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

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 ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, 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.

(i) 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. Obsahom uvedených právnych predpisov je okrem iného implementácia spoločných pravidiel 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 2024 nepodliehalo cenovej regulácii, avšak v priebehu roku 2024 boli prijaté legislatívne zmeny, ktoré zavádzajú cenovú reguláciu prístupu do zásobníka a uskladňovania plynu od r. 2025. V súlade s príslušnou vyhláškou Úradu pre reguláciu sieťových odvetví, sa cenová reguláciu prístupu do zásobníka a uskladňovania plynu vykoná priamym určením maximálnej ceny za prístup do zásobníka a uskladňovanie plynu porovnaním ceny za prístup do zásobníka a uskladňovanie plynu v Slovenskej republike s cenami za prístup do zásobníka a uskladňovanie plynu v členských štátoch Európskej únie.

V zmysle § 67a ods. 1 zákona č. 251/2012 Z.z. o energetike a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o energetike") prevádzkovateľ zásobníka, ktorý je súčasťou vertikálne integrovaného podniku, musí byť z hľadiska právnej subjektivity, organizácie a rozhodovania nezávislý od iných činností, ktoré nesúvisia s prepravou, distribúciou alebo uskladňovaním plynu. Vzhľadom k tomu, že k 31. decembru 2024 uplynula výnimka z povinnosti oddelenia pre prevádzkovateľa zásobníka, spoločnosť NAFTA a.s. zrealizovala oddelenie výroby a dodávky plynu, pričom časť podniku, ktorá súvisí s danými činnosťami bola prevedená zmluvou o predaji časti podniku na spoločnosť NAFTA Production s.r.o. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 24. Spoločnosť NAFTA Production s.r.o. je 100 % dcérskou spoločnosťou NAFTA E&P Holding Company a.s., ktorá je 100 % dcérskou spoločnosťou NAFTA a.s.

(ii) Precenenie nehnuteľností, strojov a zariadení

K 31. decembru 2024 sú nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vykázané v reálnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorá predstavuje ich reálnu hodnotu k dátumu precenenia.

Spoločnosť sa rozhodla pre tento model pretože sa domnieva, že výsledkom budú finančné výkazy, ktoré budú poskytovať spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie o dlhodobom majetku spoločnosti, ktorý sa využíva na uskladnenie zemného plynu.

Prvé precenenie bolo zaúčtované k 31. decembru 2022. Na stanovenie reálnej hodnoty plynovej podušky bola použitá výnosová metóda, na stanovenie reálnej hodnoty ostatného majetku bola použitá nákladová metóda so zohľadnením fyzického opotrebenia majetku, technologického zastarania majetku a ekonomického zastarania majetku.

K 31. decembru 2024 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie ako sa uvádza v pozn. 3 c a 4.

IFRS 13 definuje reálnu hodnotu ako cenu, ktorá by bola prijatá za predaj aktíva alebo zaplatená za prevod záväzku v riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia (tzv. „exit" cena). Pri oceňovaní reálnou hodnotou sa používajú predpoklady, ktoré by použili účastníci trhu pri oceňovaní majetku alebo záväzku za súčasných trhových podmienok, vrátane predpokladov o riziku. Zároveň nie je rozhodujúce, či pri oceňovaní reálnou hodnotou je skutočný zámer účtovnej jednotky aktívum predať, resp. vyrovnať či inak splniť záväzok.

V súlade s odhadom reálnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení podľa IFRS 13 k 31. decembru 2024 spoločnosť pristúpila k stanoveniu dvoch rôznych hodnôt a to prostredníctvom:

(i) nákladovej metódy relevantných aktív; a
(ii) výnosovej metódy ocenenia podnikateľskej jednotky ako celku (tzv. metóda ekonomickej výkonnosti majetku).

Vzhľadom na špecifickosť predmetu podnikania spoločnosti, ktorou je uskladňovanie plynu v podzemnom zásobníku, neexistuje na trhu identická alebo dostatočne porovnateľná transakcia za účelom prípadného použitia trhovej metódy k stanoveniu reálnej hodnoty aktív k uvedenému dátumu.

Nákladová metóda:

Ocenenie majetku spoločnosti v súlade s nákladovou metódou vykonal nezávislý znalec, ktorý použil metodiku Nových reprodukčných nákladov znížených o odpisy, s výnimkou majetku, kde bolo možné aplikovať ocenenie trhovou hodnotou (napr. administratívna budova a pozemky).

Pre majetok, ktorý bol v roku 2022 ocenený nákladovou metódou, pri stanovení reálnej hodnoty jednotlivých zložiek majetku použil znalec indexáciu hodnôt získaných z prvého precenenia majetku k 31. decembra 2022, pri ktorom vykonal podrobnú analýzu a súčasne zohľadnil fyzické opotrebenie majetku, technologické zastaranie majetku a ekonomické zastaranie majetku.

Pre plynovú podušku, ktorá bola v minulosti ocenená výnosovou metódou, znalec určil hodnotu nákladovou metódou na základe forwardovej ceny plynu.

Výnosová metóda:

Za účelom porovnania, spoločnosť pristúpila k stanoveniu reálnej hodnoty aktív aj prostredníctvom metódy ekonomickej výkonnosti majetku, pri ktorej spoločnosť musela urobiť významné úsudky a zvoliť vhodne odhady výpočtových vstupov.

Spoločnosť na základe porovnania uplatnených metód dospela k záveru, že ocenenie nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré predstavujú súbor komplementárnych aktív, k 31. decembru 2024 nákladovou metódou vernejšie a pravdivejšie vystihuje ich reálnu hodnotu a preto sa spoločnosť rozhodla aplikovať túto metódu, a to aj napriek skutočnosti, že výsledná hodnota bola o približne o 17 % nižšia ako hodnota stanovená výnosovou metódou. Hodnota vykázaná k 31. decembru 2023 bola odhadnutá iným spôsobom, založeným na kombinácii výnosovej a nákladovej metódy. Medziročné hodnoty preto nie sú priamo porovnateľné.

Výsledkom nového precenenia bol významný nárast hodnoty dlhodobého hmotného majetku k 31. decembru 2024. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 3 c. Nárast hodnoty aktív v roku 2024 odráža

pozitívny vplyv stabilizácie trhu so skladovaním plynu ako aj pozitívne informácie odvodené z transakcií predajov spoločností prevádzkujúcich plynové zásobníky v rokoch 2023 a 2024.

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

V súlade s požiadavkou IFRS 13 a vzhľadom na uplatnenie Úrovne 3 pri použití odhadov pre stanovenie reálnej hodnoty aktív, spoločnosť analyzovala vplyv niektorých parametrov na túto hodnotu. Výsledky analýzy senzitivity sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Vplyv na reálnu hodnotu majetku v tis. EUR
Reálna hodnota určená nákladovou metódou k 31. decembru 2024	1 183 010
Plynová poduška - zmena forwardovej ceny plynu/MwH o 5%	30 567
Ostatný preceňovaný majetok – zmena ceny ostatného majetku o 5%	27 092

(iv) Odhadované doby životnosti

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

(v) 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.

(vi) Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu

Tieto finančné výkazy obsahujú významné čiastky, ktoré predstavujú rezervu na likvidáciu a rekultiváciu zásobníkových a ostatných 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 sond a stredísk a uvedenie týchto lokalít do pôvodného stavu na základe minulých skúseností a odhadovaných nákladov. Spoločnosť počas roku 2021 vypracovala nový podrobný odhad týchto nákladov na likvidáciu a rekultiváciu. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 13.

c. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

K 31. decembru 2024 sú nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vykázané vo výkaze o finančnej situácii v precenenej hodnote, ktorá predstavuje ich reálnu hodnotu k dátumu precenenia po odpočte oprávok a následných akumulovaných strát zo zníženia hodnoty, a to v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16.

Pri odhade reálnej hodnoty spoločnosť postupuje podľa požiadaviek IFRS 13. Reálne hodnoty sa zisťujú s dostatočnou pravidelnosťou tak, aby sa zostatková hodnota majetku významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola vykázaná k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, použitím reálnych hodnôt.

Prvé precenenie bolo zaúčtované k 31. decembru 2022. Spoločnosť vykonala následné precenenie k 31. decembru 2024. Postup aplikovaný pre určenie odhadovanej reálnej hodnoty, a súvisiace neistoty, sú popísane v pozn. 3 b.

Výsledkom precenenia k 31. decembru 2024 bolo zvýšenie hodnoty preceňovaných aktív o 647 384 tis. EUR a nárast odloženého daňového záväzku o 153 089 tis. EUR a zvýšenie rezervy z precenenia vo vlastnom imaní, ako aj zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení o 590 tis. EUR zaúčtované voči výkazu ziskov a strát v riadku Odpisy, amortizácia a straty zo znehodnotenia, netto a zníženie odloženého daňového záväzku o 138 tis. EUR.

Prípadný nárast rozdielu z precenenia, ktorý vznikne pri precenení nehnuteľností, strojov a zariadení sa zaúčtuje v prospech oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku, pri zohľadnení čiastky, ktorou sa prípadne ruší zníženie oceňovacieho rozdielu k tej istej položke majetku predtým zaúčtované a vykázané vo výkaze ziskov a strát v predchádzajúcom období; v takom prípade sa nárast účtuje v prospech výkazu ziskov a strát vo výške predtým zaúčtovaného zníženia. Zníženie zostatkovej hodnoty vzniknuté v dôsledku precenenia takýchto nehnuteľností, strojov a zariadení sa účtuje na ťarchu výkazu ziskov a strát v čiastke, ktorá prevyšuje prípadný zostatok na účte oceňovacích rozdielov z precenenia majetku v súvislosti s predchádzajúcim precenením tejto položky majetku. Odpisovanie precenených budov, stavieb, strojov a zariadení sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa príslušný prebytok z precenenia, ktorý zostane na účte oceňovacích rozdielov, prevedie priamo do nerozdeleného zisku.

Nehmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia.

V súvislosti so sondami a strediskami sú predpokladané náklady na demontovanie a odstránenie aktíva a rekultiváciu okolia („rekultivačné aktíva") pri prvom vykázaní zaúčtované v súčasnej hodnote na základe diskontovaných budúcich peňažných tokov. Rekultivačné aktíva sa odpisujú rovnako ako pôvodné aktívum, s ktorým súvisia. 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, súvisiace strediská a rekultivačné aktívum sa odpisujú počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Pozri tiež pozn. 24. Položky ostatných budov, stavieb, strojov a zariadení sa odpisujú rovnomernými odpismi podľa predpokladanej doby životnosti.

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
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 nehnuteľností, strojov a zariadení. K prieskumným vrtom sa vytvára 100 %-ná opravná položka.

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

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek nehnuteľností, 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.

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

d. Plynová poduška

Plynová poduška predstavuje plyn, ktorý je nevyhnutný na prevádzkovanie podzemných zásobníkov zemného plynu. Jeho trvalé odťaženie by narušilo prevádzkyschopnosť podzemných zásobníkov. Plynová poduška je vykázaná v reálnych hodnotách v zmysle pozn. 3 b. ako súčasť pozemkov, budov a stavieb.

e. Finančný majetok

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch, finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (FVTPL). Spoločnosť eviduje vo finančnom majetku nasledovné finančné nástroje: peniaze a peňažné ekvivalenty, obchodné pohľadávky, úverové pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, investície do dcérskych a spoločných podnikov, ostatné finančné investície a finančné deriváty.

Spoločnosť vykazuje tieto kategórie finančného majetku:

Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch

Finančný majetok je následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty. Spoločnosť sem zahrňuje peniaze a peňažné ekvivalenty, obchodné pohľadávky, úverové pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, investície do dcérskych a spoločných podnikov.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok je následne oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a zisky a straty z precenenia sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát v rámci „Ostatných finančných výnosov/(nákladov), netto". Spoločnosť sem zaraďuje ostatné finančné investície a finančné deriváty.

Dividendy, ktoré predstavujú výnos z takejto investície, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v rámci „Ostatných finančných výnosov/(nákladov), netto" v čase, kedy vznikol nárok na ich vyplatenie a príjem finančných prostriedkov je pravdepodobný.

(1) 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.

(2) 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.

(3) Finančné deriváty

Spoločnosť uzatvára zmluvy o finančných derivátoch s cieľom riadiť riziko zmien v úrokových sadzbách a cenách komodít.

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

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmlúv o finančnom deriváte a neskôr preceňujú na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj – v tom prípade, načasovanie jeho zaúčtovania do výkazu ziskov a strát závisí od charakteru zabezpečovacieho vzťahu.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

Spoločnosť uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo v prípade úrokových a komoditných swapov, ktoré uzatvorila s cieľom zabezpečiť sa voči riziku zmien v úrokových sadzbách prijatých úverov a rizika zmien v cenách v súvislosti s očakávanými predajmi uhľovodíkov, o ktorých účtuje ako zabezpečení peňažných tokov.

Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov sa vykazuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku a je kumulovaná v rezerve zo zabezpečenia peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti sa vykazuje priamo do výkazu ziskov a strát.

Sumy v predchádzajúcom období vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku kumulované vo vlastnom imaní sa účtujú nasledovne:

- ak zabezpečená očakávaná transakcia následne vedie k vykázaniu nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku alebo ak sa zo zabezpečenej očakávanej transakcie s nefinančným aktívom alebo nefinančným záväzkom stane záväzná povinnosť, sumy akumulované v ostatných súčastiach komplexného výsledku sa odúčtujú a priamo zahrnú do prvotných prvotného ocenenia tohto aktíva alebo záväzku.
- V ostatných prípadoch sa sumy akumulované v ostatných súčastiach komplexného výsledku reklasifikujú z rezervy na zabezpečenie do reklasifikujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď sa zabezpečená položka vykazuje vo výkaze ziskov a strát v rovnakom riadku výkazu ziskov a strát, v akom sa vykazuje zabezpečená položka.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď spoločnosť zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Akýkoľvek zisk alebo strata zaúčtované do výkazu ostatných súčastí komplexného výsledku a kumulované do vlastného imania ostávajú vo vlastnom imaní a vykazujú sa až po konečnom vykázaní predpokladanej operácie do výkazu ziskov a strát. Ak sa už ďalší výskyt zabezpečovacej transakcie neočakáva, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo do výkazu ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Pre zníženie hodnoty úverových pohľadávok uplatňuje spoločnosť trojstupňový model očakávaných úverových strát (ECL). Podľa tohto modelu už pri prvom zaúčtovaní finančného majetku vykáže okamžitá strata zo zníženia hodnoty vo výške 12 mesačnej očakávanej úverovej strate. V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného majetku a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty.

K 31. decembru 2024 a 2023 spoločnosť posúdila zníženie hodnoty úverových pohľadávok z pôžičiek poskytnutých skupine (pozri pozn. 8) a okrem pohľadávok v zmysle pozn. 3 c. vyhodnotila, že 12 mesačné očakávané úverové straty sú blízke nule s ohľadom na nízke riziko zlyhania a očakávanej straty s ohľadom na možnosť umorovania pôžičiek zápočtom so záväzkom z vyplácaných dividend.

Spoločnosť uplatňuje pre obchodné a krátkodobé pohľadávky zjednodušený model posudzovania a účtovania strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, podľa ktorého sa zaúčtuje opravná položka vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby životnosti pohľadávok z obchodného styku v momente ich prvého vykázania. Tieto odhady sa aktualizujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

f. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota je definovaná ako cena, za ktorú by bolo možné predať aktívum, alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (t.j. výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím iných oceňovacích techník.

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní:

Úroveň 1 ocenenia reálnymi hodnotami predstavuje tie, ktoré sú odvodené z cien podobných majetkov alebo záväzkov kótovaných na aktívnych trhoch.

Úroveň 2 ocenenia reálnymi hodnotami predstavuje tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ako kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetky alebo záväzky priamo (napr. ceny) alebo nepriamo (napr. odvodené z cien).

Úroveň 3 ocenenia reálnymi hodnotami predstavujú tie, ktoré sú odvodené z oceňovacích modelov zahŕňajúce subjektívne vstupné údaje pre majetky alebo záväzky, ktoré nie sú založené na trhových dátach.

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do vyššie uvedených úrovní je založená na použitých vstupoch najnižšej úrovne, ktoré majú významný vplyv na určenie reálnej hodnoty položky. Prevod nástrojov medzi jednotlivými úrovňami je vykázaný v období, v ktorom k nemu došlo.

Predpokladá sa, že účtovné hodnoty finančného majetku a záväzkov s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približujú k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely zverejnenia odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú Spoločnosť používa pri podobných finančných nástrojoch.

K 31. decembru 2024 spoločnosť vykázala v reálnej hodnote nasledovné položky:

- Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (pozn. 3b, 3c, 4) – úroveň 3
- Finančné deriváty (pozn. 23) – úroveň 2
- Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (pozn. 5) – úroveň 3

g. 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.

h. Časové rozlíšenie

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

i. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát" (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje iba finančné záväzky v kategórii "Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi". Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi (vrátane pôžičiek) sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb (vrátane všetkých poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémií alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

j. 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 sond (vrátane súvisiacich stredísk a potrubí) a ďalšie súvisiace náklady na rekultiváciu. Odhadované náklady na likvidáciu a obnovu sú založené na súčasnej legislatíve, technológii a cenových úrovniach. 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.

k. 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. Spoločnosť vykazuje výnosy z podzemného skladovania zemného plynu a výnosy z predaja prírodných uhľovodíkov v jednom segmente z dôvodu relatívne nízkeho podielu výnosov z predaja prírodných uhľovodíkov na tomto segmente a celkových prevádzkových výnosoch.

Výnosy z podzemného skladovania zemného plynu sa vykazujú počas dohodnutej doby, na ktorú bola skladovacia kapacita rezervovaná zákazníkovi. Variabilné poplatky za dodatočné služby spojené so skladovaním sa účtujú v priebehu poskytnutia služby zákazníkovi.

Výnosy z predaja prírodných uhľovodíkov sa vykazujú v momente prevodu komodity na zákazníka v reálnej hodnote prijatého plnenia alebo pohľadávky.

Výnosy z ostatných služieb zahrňujú predovšetkým výnosy za operátorské služby súvisiace so skladovaním zemného plynu, ktoré sa vykazujú v priebehu poskytovania služby zákazníkovi a výnosy týkajúce sa podzemných opráv, likvidácií a vŕtania, ktoré sa účtujú do výnosov v priebehu poskytnutia služby podľa stupňa dokončenia.

l. 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. V zmysle požiadaviek medzinárodných štandardov finančného výkazníctva je súčasťou dane z príjmov aj osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach. Pozri tiež pozn. 19.

Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach je v zmysle platných predpisov spoločnosť povinná odvádzať mesačne. Výška sadzby odvodu pre rok 2024 je 0,00363 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. Z dôvodu zmeny sadzby dane platnej od 1. januára 2025 je zostatok odloženej dane k 31. decembru 2024 prepočítaný sadzbou dane 24 % (31. december 2023: 21 %). Pozri tiež pozn. 19.1. a 19.2.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou nehnuteľností, 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.

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 nehnuteľností, strojov a zariadení vyčíslenou podľa medzinárodných účtovných štandardov a ich hodnotou vyčíslenou podľa slovenských účtovných štandardov.

Spoločnosť je súčasťou nadnárodnej skupiny podnikov (Skupina), na ktorú sa od roku 2024 vzťahujú nové pravidlá minimálneho 15%-ného zdanenia nadnárodných skupín zavedené na základe pravidiel Piliera 2 iniciatívy BEPS 2.0. Pravidlá Piliera 2 stanovujú, že ak efektívna daňová sadzba (vypočítaná ako pomer upraveného účtovného výsledku hospodárenia a upravenej dane z príjmov právnických osôb v danej

jurisdikcii) v jurisdikciách, kde Skupina pôsobí, klesne pod 15%, bude Skupina povinná uhradiť dorovnávaciu daň (tzv. top-up tax) tak, aby bola dosiahnutá minimálna sadzba 15%.

Legislatíva Piliera 2 zavádza možnosť prechodného zjednodušenia, tzv. Transitional Safe Harbour, ktoré platí maximálne po dobu prvých troch rokov od nadobudnutia účinnosti príslušného nariadenia.

Na základe predbežného posúdenia potenciálneho záväzku k dorovnávacej dani podľa Piliera 2 za rok 2024 na úrovni Skupiny, ktorý vychádza z dostupných predbežných finančných údajov Skupiny za rok 2024, by spoločnosť mala spĺňať podmienky pre prechodné zjednodušenie, tzv. Transitional Safe Harbour.

m. Operácie v cudzích menách

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

n. 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.

o. 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.

p. 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 súčastí komplexného výsledku.

q. Lízing

Pri vzniku zmluvy Spoločnosť posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Spoločnosť vykazuje právo na užívanie majetku a záväzok z lízingu v súlade so štandardom IFRS 16, v ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca. Výnimka sa uplatňuje pri krátkodobých lízingoch s dobou trvania 12 mesiacov alebo kratšou a lízingoch, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu. Spoločnosť vykazuje lízingové splátky ako prevádzkový náklad rovnomerne počas celej doby trvania lízingu alebo na inom systematickom základe.

Nájomca oceňuje záväzok z lízingu súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, ak možno túto mieru ľahko určiť. Ak túto mieru nemožno ľahko určiť, nájomca použije prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky nájomcu.

Nájomca preceňuje záväzok z lízingu tak, aby odzrkadľoval zmeny úrokových sadzieb a uskutočnené lízingové splátky.

Právo na užívanie majetku je ocenené v rovnakej výške ako záväzok z lízingu, upravené o výšku lízingových splátok vykázaných pred alebo ku dňu prvotného uplatnenia, znížený o prijaté lízingové platby

a počiatočné priame výdavky. Následne je právo na užívanie majetku ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Právo na užívanie majetku sa odpisuje počas doby trvania zmluvy a životnosti podkladového aktíva, podľa toho, ktoré je kratšie. Ak sa vlastníctvo podkladového aktíva na konci doby lízingu prevádza na nájomcu alebo ak je pravdepodobné, že nájomca využije opciu na kúpu podkladového aktíva, právo na užívanie majetku sa odpisuje počas životnosti podkladového aktíva. Odpisovať sa začína prvým dňom začatia zmluvy.

r. 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.

s. 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 vo výkaze o finančnej situácii a zaúčtované do výkazu ziskov a strát na systematickej a racionálnej báze počas ekonomickej životnosti súvisiacich aktív.

4. NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sa skladajú z týchto položiek:

Rok končiaci sa 31. decembra 2023	*Pozemky, budovy a stavby*	*Stroje, prístroje a zariadenia*	*Rekultivačné aktíva*	*Nedokončená investičná výstavba*	*Celkom*
Účtovná hodnota k 1. 1. 2023	**463 459**	**138 959**	**8 651**	**10 997**	**622 066**
Prírastky	-	-	-	14 662	14 662
Presuny	934	8 188	-	(9 122)	-
Vyradenie	(199)	(235)	(44)	-	(478)
Odpisy	(33 731)	(19 466)	(1 478)	-	(54 675)
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	7 332	-	7 332
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky do výkazu ziskov a strát	(38)	(31)	(4 700)	(4 173)	(8 942)
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky do vlastného imania	(12 262)	(1 389)	-	-	(13 651)
Účtovná hodnota k 31. 12. 2023	**418 163**	**126 026**	**9 761**	**12 364**	**566 314**
Reálna hodnota majetku (brutto) zistená k poslednému preceneniu	464 179	146 876	15 939	16 537	643 531
Oprávky a opravné položky vykázané od posledného precenenia	(46 016)	(20 850)	(6 178)	(4 173)	(77 217)
Účtovná hodnota k 31. 12. 2023	**418 163**	**126 026**	**9 761**	**12 364**	**566 314**
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31. 12. 2023	**105 038**	**56 086**	**9 761**	**12 364**	**183 249**

Rok končiaci sa 31. decembra 2024	*Pozemky, budovy a stavby*	*Stroje, prístroje a zariadenia*	*Rekultivačné aktíva*	*Nedokončená investičná výstavba*	*Celkom*
Účtovná hodnota k 1. 1. 2024	**418 163**	**126 026**	**9 761**	**12 364**	**566 314**
Prírastky	-	-	-	10 169	10 169
Presuny	3 123	7 414	-	(10 537)	-
Vyradenie	(787)	(56)	-	(1 159)	(2 002)
Odpisy	(23 173)	(17 490)	(1 042)	-	(41 705)
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	7 974	-	7 974
Predaj časti podniku	(1 141)	(127)	-	-	(1 268)
Zmeny ocenenia z titulu precenenia cez rezervu z precenenia	619 080	28 304	-	-	647 384
Zmeny ocenenia z titulu precenenia cez výkaz ziskov a strát	(30)	(560)	(1 338)	(1 928)	(3 856)
Účtovná hodnota k 31. 12. 2024	**1 015 235**	**143 511**	**15 355**	**8 909**	**1 183 010**
Reálna hodnota majetku (brutto) zistená k 31. 12. 2024	1 015 235	143 511	15 355	8 909	1 183 010
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2024	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota k 31. 12. 2024	**1 015 235**	**143 511**	**15 355**	**8 909**	**1 183 010**
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31. 12. 2024	**103 571**	**57 333**	**15 355**	**8 909**	**185 168**

Klasifikácia úrovne ocenenia v reálnej hodnote nehnuteľností, strojov a zariadení v čiastke 1 183 010 tis. EUR: úroveň 3 (31. decembra 2023: 566 314 tis. EUR: úroveň 3) (pozn. 3 f.).

K 31. decembru 2024 bolo vykonané následné precenenie nehnuteľností, strojov a zariadení na reálnu hodnotu v súlade s IAS 16. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 3 b a 3 c.

Účtovná hodnota nedokončenej investičnej výstavby je nasledovná:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Prieskumné vrty	-	-
Ostatné	8 909	12 364
Celkom	**8 909**	**12 364**

K 31. decembru 2024 bol na nedokončenú investičnú výstavbu uplatnený preceňovací model podľa IAS 16.

K 31. decembru 2023 spoločnosť tvorila opravnú položku k prieskumným vrtom, ktorých úspešnosť je neistá alebo sú znehodnotené, a k zariadeniam, ktorých výstavba bola pozastavená. K 31. decembru 2024 sú prieskumné vrty vykázané v reálnej hodnote v súlade s poznámkou 3 c. Počas roku 2024 spoločnosť aktivovala 1 679 tis. EUR v súvislosti s nákladmi na geologický prieskum ložísk prírodných uhľovodíkov (31. december 2023: 3 603 tis. EUR).

Obstarávacia cena plne odpísaných položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa k 31. decembru 2024 stále používajú, predstavuje 0 tis. EUR vzhľadom na aplikáciu preceňovacieho účtovného modelu podľa IAS 16 (31. december 2023: 1 458 tis. EUR).

Zostatková hodnota položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa dočasne nevyužívajú, predstavuje 0 tis. EUR (31. december 2023: 1 219 tis. EUR) a bola k nim vytvorená opravná položka vo výške 0 tis. EUR (31. december 2023: 1 219 tis. EUR), teda sú k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 vykázané v nulovej zostatkovej hodnote.

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti NAFTA je poistený proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK". Výška poistnej sumy je 943 016 tis. EUR.

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 nemala NAFTA obmedzené právo nakladania s dlhodobým hmotným majetkom.

5. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH A V SPOLOČNOM PODNIKU A OSTATNÉ FINANČNÉ INVESTÍCIE

Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločnom podniku sú vykázané v cene obstarania upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Ostatné finančné investície sú vykázané v reálnej hodnote.

Investície v dcérskych spoločnostiach, spoločnom podniku a ostatné finančné investície k 31. decembru 2024 zahŕňajú:

	Dcérske spoločnosti	***Spoločné podniky***	***Celkom***
Investície v cene obstarania			
Cena obstarania	15 409	38 893	54 302
Zníženie hodnoty	(7 572)	-	(7 572)
Zostatková hodnota, netto	7 837	38 893	46 730
Ostatné finančné investície v reálnej hodnote	-	-	-
Celkom	**7 837**	**38 893**	**46 730**

Informácie o dcérskych spoločnostiach možno zhrnúť nasledovne:

Názov spoločnosti	*Sídlo*	*Vlastnícky podiel*	*Základná činnosť*
Karotáž a cementace, s.r.o.	Velkomoravská 2606/83, Hodonín, Česká republika	100 %	karotáže a cementácie
NAFTA International B.V.	Schiphol Boulevard 477, Tower C-4, 1118 BK Schiphol, Holandsko	100 %	holdingová spoločnosť
NAFTA RV	Starokyivska 10-G, 041 16 Kyjev, Ukrajina	1 %	prieskum a ťažba
Slovakian Horizon Energy, s.r.o.	Mlynské Nivy 44/c, 821 09 Bratislava, Slovenská republika	100 %	prieskum a ťažba
NAFTA E&P Holding Company, a.s.	Mlynské nivy 44/c, Bratislava, Slovenská republika	100 %	holdingová spoločnosť

Spoločnosť vlastní 1 %-ný podiel v spoločnosti NAFTA RV. Okrem 1 %-ného priameho podielu má NAFTA kontrolu nad spoločnosťou NAFTA RV prostredníctvom 99 %-ného nepriameho podielu cez NAFTA International B.V.

V priebehu roka 2024 nastali nasledovné zmeny:

- spoločnosť založila dcérsku spoločnosť NAFTA E&P Holding Company, a.s., v ktorej má 100%-ný podiel,
- dcérska spoločnosť NAFTA Services, s.r.o. bola zlikvidovaná.

V priebehu roka 2023 nastali nasledovné zmeny:

- spoločnosť obstarala 49 %-ný podiel v spoločnosti Karotáž a cementace, s.r.o., čím získala 100%-né vlastníctvo v uvedenej spoločnosti,
- spoločnosť navýšila svoj vklad v spoločnosti Slovakian Horizon Energy, s.r.o. o 1 118 tis. EUR. Spoločnosť v súlade s poznámkou 3 c. vytvorila 100 %-nú opravnú položku k tejto finančnej investícii.

Informácie o spoločnom podniku možno zhrnúť nasledovne:

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

Spoločnosť POZAGAS a.s. je kontrolovaná spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., a preto NAFTA vykazuje túto investíciu ako investíciu v spoločnom podniku.

Doplňujúce informácie k investíciám v dcérskych spoločnostiach a spoločnom podniku:

Názov spoločnosti	*Vlastné imanie*		*Výsledok hospodárenia*	
	2024	*2023*	*2024*	*2023*
Karotáž a cementace, s.r.o.	2 997	3 035	334	331
POZAGAS a.s. [1]	374 917	214 807	44 124	27 656
NAFTA Services, s.r.o.	-	93	-	(1)
NAFTA International B.V.	4 641	4 362	278	310
Slovakian Horizon Energy, s.r.o.	144	603	(459)	(648)
NAFTA RV	(2 012)	(1 693)	(413)	(459)
NAFTA E&P Holding Company, a.s.	5 359	-	382	-

[1] Spoločnosť Pozagas a.s. k 31. decembru 2024 aplikovala preceňovaci účtovný model podľa IAS 16. Hodnota vlastného imania Pozagas a.s. k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 obsahuje aj rezervu z precenenia.

Informácie o ostatných finančných investíciách možno zhrnúť nasledovne:

Názov spoločnosti	*Sídlo*	*Vlastnícky podiel*	*Základná činnosť*
EP Ukraine B.V.	Schiphol Boulevard 477, Tower C-4, 1118 BK Schiphol, Holandsko	10 %	prieskum a ťažba
EP Lower Saxony GmbH	Triftstraße 25, 31249 Hohenhameln, Nemecko	10 %	prieskum a ťažba

V priebehu roka 2024 nastali nasledovné zmeny:

- spoločnosť obstarala 10 % podiel v spoločnosti EP Lower Saxony Gmbh,
- spoločnosť predala 10% podiel v spoločnosti EP Hungary s.r.o.

Ostatné finančné investície sú vykázané v reálnej hodnote a sú klasifikované do úrovne 3 (31. december 2023: úroveň 3) a ich pohyb je nasledovný:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	*31. decembra 2023*
Ostatné finančné investície k 1. januáru	**3 456**	**2 142**
Zisk/(strata) zahrnutá vo výkaze ziskov a strát	562	284
Nákup	903	1 030
Predaj	(4 921)	-
Ostatné finančné investície k 31. decembru	**-**	**3 456**

6. ZÁSOBY

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2024	*31. december 2023*
Materiál a suroviny	5 672	5 877
Hotové výrobky	9	1 381
Mínus: opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby	(2 083)	(2 135)
Zásoby celkom, netto	**3 598**	**5 123**

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

7. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

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

	31. december 2024	*31. december 2023*
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	1 668	2 273
Zahraniční odberatelia	1 573	8 813
Pohľadávky z obchodného styku celkom	3 241	11 086
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	(39)	(270)
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	3 202	10 816
Ostatné pohľadávky	13 415	3 835
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	(1 688)	(1 366)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto	**14 929**	**13 285**

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

Priemerná doba splatnosti pohľadávok pri predaji výrobkov a služieb je 17 dní (2023: 16 dní).

Spoločnosť uplatňuje pre obchodné a ostatné pohľadávky tzv. zjednodušený model účtovania strát zo zníženia hodnoty. Na pohľadávky z obchodného styku s nízkym úverovým rizikom sa tvoria opravné položky na základe odhadu celkových očakávaných úverových strát, vyplývajúceho z predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok a prognóz o budúcom vývoji.

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.

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Stav na začiatku roka	**(1 636)**	**(281)**
Tvorba, rozpúšťanie	(91)	(1 355)
Použitie	-	-
Stav na konci roka	**(1 727)**	**(1 636)**

8. ÚVEROVÉ POHĽADÁVKY

Úverové pohľadávky k 31. decembru 2023:

Spoločnosť	Mena	Spôsob úročenia	Efektívna úroková miera v %	Konečná splatnosť	Pohľadávka (brutto)	Opravná položka	Pohľadávka (netto)	Poznámka
NAFTA International B.V.	EUR	Fixné	3,3	2027	28 452	-	28 452	Poznámka A
NAFTA International B.V.	EUR	Fixné	5,0	2023	9 352	(9 352)	-	Poznámka B
NAFTA International B.V.	EUR	Fixné	9,5	2025	1 829	(1 829)	-	Poznámka B
EP Hungary s. r. o.	USD	Variabilné	SOFR + 3,1	2025	558	-	558	Poznámka C
Spolu					**40 191**	**(11 181)**	**29 010**	

Úverové pohľadávky k 31. decembru 2024:

Spoločnosť	Mena	Spôsob úročenia	Efektívna úroková miera v %	Konečná splatnosť	Pohľadávka (brutto)	Opravná položka	Pohľadávka (netto)	Poznámka
NAFTA International B.V.	EUR	Fixné	3,3	2027	-	-	-	Poznámka A
NAFTA International B.V.	EUR	Fixné	5,0	2023	9 879	(9 879)	-	Poznámka B
NAFTA International B.V.	EUR	Fixné	9,5	2025	2 111	(2 111)	-	Poznámka B
Spolu					**11 990**	**(11 990)**	**-**	

Poznámka A: Účelom poskytnutia úveru bolo obstaranie zásobníkov zemného plynu v nemeckom Bavorsku od spoločnosti DEA Deutsche Erdoel AG a Storengy Deutschland GmbH. s celkovou skladovacou kapacitou 1,8 mld. m3. Úver bol predčasne splatený v júli 2024.

Poznámka B: Účelom poskytnutia úveru je financovanie geologického prieskumu ložísk prírodných uhľovodíkov, na ktorý spoločnosť v súlade s poznámkou 3 c. vytvorila 100 %-nú opravnú položku.

Poznámka C: Účelom poskytnutia úveru bolo financovanie ďalších aktivít spoločnosti. Úver bol predčasne splatený v júli 2024.

9. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z listinných akcií na meno. K 31. decembru 2024 je celkový počet vydaných a úplne splatených akcií 3 230 960 s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR (31. decembra 2023: 3 230 960 akcií s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR).

K 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 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 2024 predstavovala 21 447 tis. EUR (31. december 2023: 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 2024. Suma nerozdelených ziskov podľa účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. decembru 2024, ktoré sú rozdeliteľné medzi akcionárov, je 133 295 tis. EUR. V roku 2024 bola schválená výplata dividend akcionárom z hospodárskeho výsledku za rok 2023 vo výške 59,39 EUR na akciu.

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

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 zabezpečovaná 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 2024	***31. decembra 2023***
Stav na začiatku roka	**(614)**	**(415)**
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov:		
Swapové komoditné kontrakty	-	226
Forwardové menové kontrakty	-	-
Poistno-matematické straty	(64)	34
Prevod poistno-matematickej straty to nerozdeleného zisku	142	-
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	34	(55)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na prevod poistno-matematickej straty to nerozdeleného zisku	(30)	-
Prevod do výkazu ziskov a strát:		
Swapové komoditné kontrakty	-	(512)
Forwardové menové kontrakty	-	-
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	-	108
Stav na konci roka	**(532)**	**(614)**

10. PRIJATÉ ÚVERY

Dňa 13. decembra 2024 uzatvorila NAFTA (dlžník) zmluvu o úvere so spoločnosťou NAFTA Production (veriteľ) s úverovým rámcom 45 000 tis. EUR, ktorý k 31. decembru 2024 nebol čerpaný, pozri pozn. 24.

K 31. decembru 2024 má spoločnosť otvorený úverový rámec v čiastke 200 000 tis. EUR s úrokom Euribor + 1,35 %. Konečná splatnosť úveru je 23. februára 2029. Zároveň má spoločnosť otvorený úverový rámec v čiastke 2 000 tis. EUR, ktorý pozostáva z krátkodobého úveru v čiastke 2 000 tis. EUR s úrokom 3M Euribor + 0,7 % (konečná splatnosť nie je stanovená) resp. kontokorentného úveru v čiastke 2 000 tis. EUR s úrokom 1M Euribor + 0,45 % (konečná splatnosť nie je stanovená). Pozri tiež pozn. 23.2 (e).

Spoločnosť k 31. decembru 2024 nečerpala žiaden úverový rámec.

V priebehu roku 2023 spoločnosť predčasne splatila dlhodobý bankový úver vo výške 43 500 tis. EUR. Úver bol denominovaný v EUR s variabilnou úrokovou sadzbou. Priemerná efektívna úroková sadzba pre bankový úver bola 3,8 % p.a. a nebol zabezpečený 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 2024 spoločnosť tieto ukazovatele spĺňa.

11. 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 2024 pohľadávku vo výške 27 800 tis. EUR (31. december 2023: 129 193 tis. EUR). Pohľadávka z cash poolingu je úročená sadzbou € STR - 0,2 %.

12. LÍZING

K 31. decembru 2024 spoločnosť vykazuje právo na užívanie prenajatého majetku v zostatkovej hodnote 2 513 tis. EUR (31. december 2023: 2 081 tis. EUR). Spoločnosť si prenajíma administratívne priestory a autá. Priemerná zostatková doba prenájmu je 3 roky (2023: 3 roky).

Spoločnosť k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 vykazuje nasledovnú hodnotu záväzkov z prenájmu:

	31. december 2024	**31. december 2023**
Dlhodobá časť	1 677	1 262
Krátkodobá časť	878	847
Spolu	**2 555**	**2 109**

Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku likvidity, pokiaľ ide o jej záväzky z prenájmu.

Náklady spojené s krátkodobým prenájmom, kde spoločnosť uplatnila výnimku zo štandardu IFRS 16 Lízingy boli k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 nevýznamné.

13. REZERVA NA LIKVIDÁCIU A REKULTIVÁCIU

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou zásobníkových a ostatných 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 2023	**87 970**
Tvorba/(rozpustenie) rezervy do majetku	7 332
Tvorba/(rozpustenie) rezervy do výkazu ziskov a strát	(827)
Úrok z diskontovania	2 609
Použitie rezervy	(1 803)
Zostatok k 31. decembru 2023	**95 281**
Tvorba/(rozpustenie) rezervy do majetku	7 974
Tvorba/(rozpustenie) rezervy do výkazu ziskov a strát	(284)
Úrok z diskontovania	2 421
Použitie rezervy	(801)
Predaj časti podniku	(37 567)
Zostatok k 31. decembru 2024	**67 024**

V súčasnosti má NAFTA 234 zásobníkových a 32 ostatných sond (31. december 2023: 235 zásobníkových sond a 118 ťažobných sond). K 31. decembru 2024 spoločnosť previedla v rámci predaja časti podniku do spoločnosti NAFTA Production 84 ťažobných sond, z ktorých sa v súčasnosti ťaží. Očakáva sa, že zásobníkové sondy sa budú likvidovať po skončení ich životnosti. Ostatné sondy sa zlikvidujú, keď spoločnosť rozhodne, že sa nebudú využívať na iné účely. V rozsahu stanovenom právnymi predpismi je NAFTA povinná demontovať 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 (1,40 % - 2,78 %). Súčasná hodnota týchto nákladov bola vypočítaná s použitím diskontnej sadzby, ktorá odzrkadľuje aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí

a riziká špecifické pre záväzok (2,09 % - 2,90 %). Rezerva zohľadňuje predpokladané náklady na likvidáciu zásobníkových a ostatných sond a stredísk a náklady na uvedenie oblasti do pôvodného stavu. Predpokladá sa, že tieto náklady vzniknú v období rokov 2025 až 2093 nasledovne:

Vznik nákladov	do 1 roka	1 – 5 rokov	5 – 20 rokov	nad 20 rokov	Spolu
Súčasná hodnota	3 529	12 896	16 402	34 197	67 024

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 2024 sa tento program vzťahoval na 477 zamestnancov spoločnosti (31. december 2023: 574 zamestnancov). Pozri tiež pozn. 24.

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 2024	***31. decembra 2023***
Záväzky k 1. januáru, netto	**4 290**	**3 962**
Čistá zmena rezervy (aktuársky odhad), zahrnutá vo výkaze ziskov a strát	349	984
Úrok z diskontovania	97	103
Poistno-matematické straty zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku	64	(34)
Uhradené zamestnanecké požitky	(649)	(725)
Predaj časti podniku	(700)	-
Záväzky k 31. decembru, netto	**3 451**	**4 290**

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

	31. december 2024	***31. december 2023***
Diskontná sadzba	2,6 %	2,3 %
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania platov	2,2 %	2,2 %
Predpokladaná fluktuácia	5,0 %	5,0 %
Vek odchodu do dôchodku v rokoch	64	64

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú:

	31. december 2024	***31. december 2023***
Záväzky z obchodného styku	11 851	6 542
Zmluvné záväzky	-	7 875
Záväzky voči zamestnancom	4 986	8 893
Ostatné daňové záväzky	1 858	1 585
Záväzky súvisiace so sociálnym zabezpečením	1 144	1 164
Ostatné záväzky [1]	43 262	6 631
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	**63 101**	**32 690**

[1] Ostatné záväzky zahŕňajú aj záväzky z predaja časti, pozri pozn. 24.

Priemerná splatnosť záväzkov je 36 dní (2023: 35 dní). Spoločnosť má zavedené zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.

Spoločnosť neeviduje záväzky, ktoré sú k 31. decembru 2024 po lehote splatnosti (2023: 0 EUR).

Zmenu záväzkov zo sociálneho fondu, vykázaných vo výkaze o finančnej situácii za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a rok končiaci sa 31. decembra 2023 možno zhrnúť takto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Záväzky k 1. januáru	**547**	**557**
Tvorba celkom:	286	197
z nákladov	*286*	*197*
zo zisku	-	-
Čerpanie celkom:	(196)	(207)
Stravovanie	*(99)*	*(98)*
Ostatné	*(97)*	*(109)*
Predaj časti podniku	(101)	-
Záväzky k 31. decembru	**536**	**547**

16. KRÁTKODOBÉ REZERVY

Krátkodobé rezervy zahŕňajú rezervu na likvidáciu a rekultiváciu, pozri pozn. 13.

17. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Mzdové náklady	(19 214)	(21 476)
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	(8 957)	(9 257)
Osobné náklady celkom	**(28 171)**	**(30 733)**
Z toho: Osobné náklady celkom z ukončených činností	(3 396)	(3 289)

Osobné náklady zahŕňajú aj zmeny rezervy na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky účtované do výkazu ziskov a strát. Pozri tiež pozn. 14. Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok končiaci sa 31. decembra 2024 bol 568, z toho vedúcich zamestnancov 5 (rok končiaci sa 31. decembra 2023: 582, z toho vedúcich zamestnancov 5). K 31. decembru 2024 bolo v rámci predaja časti podniku prevedených 92 zamestnancov do spoločnosti NAFTA Production s.r.o., pozri tiež pozn. 24.

18. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

18.1. Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku a zásob	3 869	74
Rezerva na náklady na likvidáciu a rekultiváciu a ostatné rezervy	284	827
Odpis a opravné položky k pohľadávkam, netto	(111)	(1 355)
Poistné	(763)	(639)
Dane a poplatky	(1 601)	(2 680)
Zisk/(strata) z predaja časti podniku	(104)	-
Ostatné výnosy/(náklady), netto	(901)	1 383
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto	**673**	**(2 390)**
Z toho: Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto z ukončených činností	(671)	(1 828)

18.2. Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Výnosy z investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločnom podniku	22 582	23 464
Opravná položka k finančným investíciám	-	(1 012)
Opravná položka k pôžičkám	(810)	(1 396)
Kurzové rozdiely, netto	36	15
Výnosy/(náklady) z precenenia finančných investícií, netto	562	178
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	(652)	(63)
Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto	**21 718**	**21 186**
Z toho: Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto z ukončených činností	8	-

19. DAŇ Z PRÍJMOV

19.1. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21 %-nou sadzbou dane z príjmov (2023: 21 %), ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Zisk pred daňou z príjmov	134 441	198 294
Daň pri domácej miere zdanenia rovnej 21 %	(28 233)	(41 642)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	(5 299)	(6 837)
Daňový vplyv nezdaniteľných nákladov, nezdaniteľných výnosov a daň týkajúca sa minulých období: 4,37 % (2023: 2,87 %)	5 881	5 686
Daňový vplyv z dôvodu zmeny sadzby dane z 21% na 24%	(690)	-
Daň z príjmov celkom	**(28 341)**	**(42 793)**
Z toho: Daň z príjmov celkom z ukončených činností	(2 707)	(1 721)

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.

19.2. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Splatná daň z príjmov	(18 964)	(49 521)
Odložená daň z príjmov	(4 077)	13 565
Súvisiaca s bežným rokom	(3 388)	13 565
Úprava odloženej dane z dôvodu zmeny sadzby dane z 21% na 24%	(690)	-
Splatný osobitný odvod z podnikania	(5 340)	(8 210)
Odložený osobitný odvod z podnikania	41	1 373
Daň z príjmov celkom	**(28 341)**	**(42 793)**
Z toho: Daň z príjmov celkom z ukončených činností	(2 707)	(1 721)

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:

	1. január 2023	*Na ťarchu (v prospech) vlastného imania*	*Na ťarchu (v prospech) zisku*	*31. december 2023*
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	(117 485)	3 295	10 205	(103 985)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	18 474	-	1 535	20 009
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	832	(7)	76	901
Zásoby	497	-	(49)	448
Deriváty	(60)	60	-	-
Iné	989	-	3 171	4 160
Celkom	**(96 753)**	**3 348**	**14 938**	**(78 467)**

	1. január 2024	*Na ťarchu (v prospech) vlastného imania*	*Na ťarchu (v prospech) zisku*	*31. december 2024*
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	(103 985)	(182 001)	1 842	(284 144)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	20 009	-	(3 923)	16 086
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	901	34	(107)	828
Zásoby	448	-	52	500
Deriváty	-	-	-	-
Iné	4 160	-	(1 900)	2 260
Celkom	**(78 467)**	**(181 967)**	**(4 036)**	**(264 470)**

Spoločnosť k 31. decembru 2024 neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke, pretože jej realizácia v budúcnosti nie je istá. Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka v čiastke 1 590 tis. EUR sa vzťahuje na opravné položky k finančným investíciám a v čiastke 2 518 tis. EUR sa vzťahuje na opravné položky k úverovým pohľadávkam.

20. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORA SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 155 tis. EUR (2023: 73 tis. EUR).

21. VÝZNAMNÉ TRANSAKCIE 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).

NAFTA je v spoločných projektoch v oblasti prieskumu ložísk uhľovodíkov so spoločnosťou zo skupiny Vermillion Energy Inc. a od roku 2023 so spoločnosťou POZAGAS a. s.

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 2024 boli vo výške 51 880 tis. EUR (31. december 2023: 172 240 tis. EUR).

Záväzky voči spriazneným osobám k 31. decembru 2024 boli vo výške 3 390 tis. EUR (31. december 2023: 6 489 tis. EUR).

Výnosy z transakcií a iné plnenia so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2024 boli vo výške 165 869 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2023: 166 148 tis. EUR).

Náklady z transakcií a iné dodávky so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2024 boli vo výške 14 771 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2023: 24 417 tis. EUR).

Transakcie so spriaznenými osobami predstavujú hlavne činnosti spojené s podzemným skladovaním, predajom a nákupom zemného plynu hlavne so spoločnosťami v skupine priamych alebo nepriamych vlastníkov spoločnosti a POZAGAS a.s. (spoločný podnik).

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 2024 a 31. decembra 2023 predstavujú:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Platy	1 958	2 293
Odmeny	-	-
Celkom	**1 958**	**2 293**

Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

22. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

22.1. Investičné výdavky

K 31. decembru 2024 boli uzavreté zmluvy na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku v hodnote 4 932 tis. EUR (31. december 2023: 5 824 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch a týkajú sa predovšetkým výstavby a modernizácie dlhodobého hmotného majetku súvisiaceho so zariadením podzemného zásobníka zemného plynu.

22.2. Súdne spory

Spoločnosť vedie súdne 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 2019 až 2023 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

22.4. Bankové záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2024 neposkytla žiadnu bankovú záruku (k 31. decembru 2023 poskytla bankovú záruku vo výške 476 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 2023 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2024	*31. december 2023*
Dlh (i)	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(77 953)	(47 360)
Čistý dlh	**(77 953)**	**(47 360)**
Vlastné imanie (ii)	989 122	606 704
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	**(7,88 %)**	**(7,81 %)**

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky.
(ii) Pozn. 9

23.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2024	*31. december 2023*
Peniaze a peňažné ekvivalenty (účtované v amortizovaných nákladoch)	77 953	47 360
Úverové pohľadávky (účtované v amortizovaných nákladoch)	27 800	158 203
Obchodné pohľadávky a ostatné pohľadávky (účtované v amortizovaných nákladoch)	11 765	9 598
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie (účtované v reálnej hodnote)	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločnom podniku (účtované v amortizovaných nákladoch)	46 730	41 843
Ostatné finančné investície (účtované v reálnej hodnote)	-	3 456
Finančný majetok	**164 248**	**260 460**
Úvery (účtované v amortizovaných nákladoch)	-	-
Záväzky z prenájmu (účtované v amortizovaných nákladoch)	2 555	2 109
Bezúročné záväzky (účtované v amortizovaných nákladoch)	50 595	5 497
Finančné záväzky	**53 150**	**7 606**

Finančné záväzky neobsahujú rezervy na nevyfakturované dodávky, záväzky voči zamestnancom, záväzky zo sociálneho fondu, záväzky voči orgánom sociálneho a zdravotného zabezpečenia a časové rozlíšenie výnosov.

(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 ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:

	Majetok		*Záväzky*	
	31. december 2024	***31. december 2023***	***31. december 2024***	***31. december 2023***
CZK	1 499	523	57	9
USD	1 257	1 110	37	2

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 2 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči CZK (2023: 3 %-né) a 6 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči USD (rok 2023: 4 %-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 2024	***31. december 2023***	***31. december 2024***	***31. december 2023***
Zisk alebo strata (i)	29	15	73	44

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

Spoločnosť k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 nemá žiadne otvorené forwardové menové kontrakty určené a vyhodnotené ako efektívne zabezpečovacie nástroje.

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. 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.

K 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 spoločnosť nemala otvorené swapové komoditné kontrakty.

c. Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť má okrem peňazí a peňažných ekvivalentov ďalšie úročené aktíva, pozri pozn. 11. Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadzieb medzi poskytnutými a prijatými úvermi.

K 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 spoločnosť neeviduje žiadne otvorené úrokové deriváty, pozri tiež pozn. 23.2.e.

d. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť 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.

Významná časť obchodných pohľadávok a úverové pohľadávky sú koncentrované voči akcionárom spoločnosti, ktorí pôsobia v energetickom priemysle v Slovenskej a Českej republike a spoločnostiam v skupine.

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 spoločnosti 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*	*Nad 5 rokov*	*Celkom*
2024							
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou	1,82 %	83	166	746	1 875	-	2 870
Bezúročne		48 007	2 369	66	153	-	50 595
2023							
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	-	-	-	-	-	-	-
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou	1,82 %	82	163	627	1 299	-	2 171
Bezúročne		4 693	723	10	71	-	5 497

Spoločnosť má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, predstavuje 202 000 tis. EUR (2023: 60 000 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.

24. UKONČENÉ ČINNOSTI

NAFTA je v zmysle § 67a zákona č. 251/2012 Z.z. o energetike v znení neskorších predpisov povinná zabezpečiť, aby bol prevádzkovateľ zásobníka, ktorý je súčasťou vertikálne integrovaného podniku, nezávislý od iných činností, z hľadiska právnej subjektivity, organizácie a rozhodovania, ktoré nesúvisia s prepravou, distribúciou alebo uskladňovaním plynu. K 31.decembru 2024 NAFTA predala spoločnosti NAFTA Production časť podniku, ktorá súvisí s ťažbou a dodávkou plynu, výrobou elektriny z vyťaženého plynu a ťažbou a predajom ropy.

Časť podniku tvoria majetok a záväzky vrátane 84 sond, z ktorých sa v súčasnosti ťaží, záväzok demontovať tieto sondy, vykonať sanáciu kontaminovanej pôdy, rekultivovať okolitú oblasť a uviesť nálezisko do pôvodného stavu a 92 zamestnancov, na ktorých sa vzťahuje rezerva na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky.

Stanovenie predajnej ceny vykonal nezávislý znalec a predajná cena sa považuje za fair value.

Hospodársky výsledok z ukončených činností je zahrnutý vo výkaze ziskov a strát nasledovne:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Výnosy (externé)	23 074	29 091
Náklady(externé)	(11 840)	(22 014)
Hospodársky výsledok pred zdanením z ukončených činností	11 234	7 077
Daň z príjmov z ukončených činností	(2 732)	(1 721)
Hospodársky výsledok po zdanení z ukončených činností	**8 502**	**5 356**

Hospodársky výsledok z predaja časti podniku je zahrnutý vo výkaze ziskov a strát nasledovne:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Zisk/(strata) z predaja ukončených činností *	(104)	-
Daň z príjmov z predaja ukončených činností	25	-
Zisk/(strata) z predaja ukončených činností po zdanení	**(79)**	**-**
* viď poznámku 18.1		
Vplyv predaja časti podniku a ukončených činností po zdanení	**8 423**	**5 356**

Pre lepšie pochopenie vplyvu ukončených činností je potrebné zobrať do úvahy vzájomné plnenia medzi ukončenými a pokračujúcimi činnosťami (interné výnosy a náklady). Nasledujúca tabuľka zobrazuje hospodársky výsledok ukončených činností vrátane interných výnosov a nákladov:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Výnosy:	24 735	32 619
Výnosy interné	1 660	3 528
Výnosy externé	23 075	29 091
Náklady:	(16 650)	(26 146)
Náklady interné	(4 810)	(4 132)
Náklady externé	(11 840)	(22 014)
Hospodársky výsledok pred zdanením z ukončených činností vrátane interných výnosov a nákladov	8 085	6 473
Daň z príjmov z ukončených činností	(1 966)	(1 574)
Hospodársky výsledok po zdanení z ukončených činností	**6 119**	**4 899**

Čisté peňažné toky z ukončených činností sú nasledovné:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2024	***31. decembra 2023***
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	15 900	22 491
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(186)	(182)
Nárast/(pokles) peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	**15 714**	**22 309**

Účtovná hodnota aktív a záväzkov k 31. decembru 2024, ktoré boli súčasťou predaja časti podniku, je nasledovná:

	31. decembra 2024
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	(1 268)
Nehmotný majetok a iné aktíva	(17)
Zásoby	(183)
Pohľadávky	(7 187)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(39 588)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	37 567
Ostatné záväzky	1 256
Účtovná hodnota vyradených aktív, netto	**(9 420)**
Výnos z predaja časti podniku	9 316
Zisk/(strata) z predaja časti podniku	**(104)**

V zmysle zmluvy o predaji časti podniku neboli k dátumu uskutočnenia transakcie peniaze a peňažné ekvivalenty prevedené. NAFTA má záväzok previesť peňažné prostriedky spoločnosti NAFTA Production do 31. januára 2025.

V súlade s uzatvorenou úverovou zmluvou medzi NAFTA (dlžník) a NAFTA Production (veriteľ), pozri pozn. 10, požiadala NAFTA v januári 2025 o čerpanie úveru vo výške 35 500 tis. EUR. Zároveň nastal v januári 2025 zápočet záväzku NAFTA previesť peňažné prostriedky, ktoré sú súčasťou predávanej časti podniku a peňažných prostriedkov z titulu čerpania úveru. Na základe uvedeného neboli k 31. decembru 2024 uskutočnené žiadne peňažné toky pri predaji časti podniku.

25. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK K INDIVIDUÁLNYM 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 Infrastructure, a.s. (Mlynské nivy 44/a, Bratislava) a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vedie Registrový súd (Záhradnícka 10, Bratislava).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti EP Investment S.à r.l. bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti (2 Place de Paris, L – 2314 Luxemburg, Luxembursko) a v Obchodnom registri Luxemburg, Luxembursko.

25.2. Neobmedzené ručenie

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

25.3. Členovia orgánov spoločnosti k dátumu zostavenia individuálnych finančných výkazov

Predstavenstvo:	
Predseda	Ing. Martin Bartošovič
Podpredseda	Ing. Jozef Pagáč
Člen	Ing. Robert Bundil
Člen	Ing. Peter Kamenický
Člen	Ing. Eduard Veselovský
Dozorná rada:	
Predseda	Mgr. Lenka Balog Ferenčáková
Podpredseda	Gary Wheatley Mazzotti
Člen	PhDr. Pavol Kašpar
Člen	Ing. Daniel Kujan
Člen	Ing. Peter Šefara
Člen	Ing. Marek Vanko , PhD. MBA
Vrcholový manažment:	
Generálny riaditeľ	Ing. Ladislav Goryl
Riaditeľ divízie podzemných zásobníkov zemného plynu	Ing. Martin Jarábek
Riaditeľ divízie prieskumu a prevádzky	Ing. Jozef Levoča, MBA
Riaditeľ ekonomického úseku	Mgr. Jana Cinová
Riaditeľ obchodného úseku	Ing. Mgr. Ladislav Barkoci

26. UDALOSTI PO DÁTUME, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2024 a do dňa vydania týchto finančných výkazov nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili tieto finančné výkazy spoločnosti, okrem čerpania úveru v čiastke 35 500 tis. EUR, pozri tiež pozn. 24.

27. ZOSTAVENIE INDIVIDUÁLNYCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Individuálne finančné výkazy na stranách 4 až 41 podpísali v mene predstavenstva dňa 14. apríla 2025.

Ing. Martin Bartošovič
Predseda predstavenstva

Ing. Robert Bundil
Člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:
Mgr. Jana Cinová - Riaditeľ ekonomického úseku

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