

NAFTA a.s.

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

Za rok končiaci sa 31. decembra 2018

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	2
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidované súvahy	4
Konsolidované výkazy ziskov a strát	5
Konsolidované výkazy súhrnných ziskov a strát a poznámky k dani z príjmu súvisiace s ostatným súhrnným výsledkom	6
Konsolidované výkazy o zmenách vo vlastnom imaní	7
Konsolidované výkazy peňažných tokov	8
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	9 – 37

NAFTA a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NAFTA a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných 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 konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie skutočnosti

Ako sa uvádza v bode 3d - Dcérske spoločnosti a podnikové kombinácie, k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nebol ukončený proces identifikácie a ocenenia majetku a záväzkov vyplývajúcich z akvizície podzemných zásobníkov v Nemecku, a preto skupina v súlade so štandardom IFRS 3 Podnikové kombinácie vykázala predbežné hodnoty jednotlivých položiek majetku a záväzkov a súvisiaci zisk z výhodnej kúpy vo výške 5 333 tis. EUR. Finalizácia účtovania o podnikovej kombinácii v roku 2019 môže vyústiť do úprav predbežných hodnôt vykázaných v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 245 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

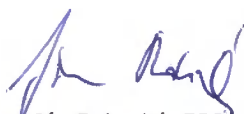
Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava 29. marca 2019


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

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

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ SÚVAHY
k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2018	31. december 2017
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA:			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4	391 216	216 263
Nehmotný majetok a iné aktíva		9 387	9 802
Investície v spoločných podnikoch	5	48 598	47 432
Finančný majetok k dispozícii na predaj	6	747	744
Odložená daňová pohľadávka	19.3	8 536	9 080
Dlhodobé úverové pohľadávky	9	-	225 716
Dlhodobé aktíva celkom		458 484	509 037
OBEŽNÉ AKTÍVA:			
Zásoby	7	8 866	6 618
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8	16 285	9 419
Finančné pohľadávky v skupine	9,12	155 851	14 406
Ostatné finančné pohľadávky		-	162
Peniaze a peňažné ekvivalenty		62 258	9 677
Obežné aktíva celkom		243 260	40 282
AKTÍVA CELKOM		701 744	549 319
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
VLASTNÉ IMANIE:			
Základné imanie	10	107 235	107 235
Vlastné akcie, v obstarávacej cene	10	(4 745)	(4 745)
Ostatné kapitálové fondy	10	21 447	21 447
Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné	10	(1 779)	(1 285)
Zisk minulých rokov		10 176	12 340
Zisk bežného roka		75 083	72 528
Podiel akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		207 417	207 520
Vlastné imanie celkom		207 417	207 520
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Dlhodobé úvery prijaté	11	-	175 000
Rezerva na likvidáciu a reaktiváciu	13	155 717	84 680
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	14	12 995	3 633
Odložený daňový záväzok	19.3	12 792	-
Ostatné dlhodobé záväzky		236	257
Výnosy budúcich období		1 648	1 709
Dlhodobé záväzky celkom		183 388	265 279
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	26 730	22 386
Daňové záväzky		12 059	1 048
Krátkodobé úvery prijaté	11	250 192	45 191
Finančné záväzky v skupine	12	10 001	-
Ostatné finančné záväzky		1 045	777
Ostatné krátkodobé rezervy	13, 16	10 912	7 118
Krátkodobé záväzky celkom		310 939	76 520
ZÁVÄZKY CELKOM		494 327	341 799
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		701 744	549 319

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2018</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>
VÝNOSY:			
Výnosy z uskladnenia zemného plynu a predaja uhľovodíkov	22.1	145 685	149 861
Ostatné výnosy		5 818	6 130
Výnosy celkom		<u>151 503</u>	<u>155 991</u>
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:			
Aktivácia		72	480
Spotrebovaný materiál a služby		(22 507)	(20 803)
Osobné náklady	17	(18 760)	(20 951)
Odpisy a amortizácia		(16 469)	(12 778)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	18.1	231	2 998
Prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>(57 433)</u>	<u>(51 054)</u>
FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY):			
Úrokové výnosy		3 690	3 805
Úrokové náklady		(3 724)	(4 284)
Zisk /(strata) zo spoločného podniku	5	1 976	(2 382)
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	18.2	4 874	(2 024)
Finančné výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>6 816</u>	<u>(4 885)</u>
ZISK PRED ZDANENÍM		<u>100 886</u>	<u>100 052</u>
DAŇ Z PRÍJMOV	19	(25 803)	(27 524)
ČISTÝ ZISK		<u>75 083</u>	<u>72 528</u>
Pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		75 083	72 528
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	3c	-	-
ZISK NA AKCIU (v EUR)	20	23,24	22,45

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT A POZNÁMKY K DANI Z PRÍJMU
SÚVISIACE S OSTATNÝM SÚHRNNÝM VÝSLEDKOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2018</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ		75 083	72 528
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Zabezpečovacie deriváty		(430)	1 199
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok pred zdanením		(430)	1 199
Daň pri 21 %-nej sadzbe dane		91	(252)
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku/(straty)		91	(252)
<i>Položky, ktoré nebudú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Poistno-matematické straty		(196)	(312)
Ostatná súhrnná strata za rok pred zdanením		(196)	(312)
Daň pri 21 %-nej sadzbe dane		41	66
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatnej súhrnnej straty		41	66
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK		74 589	73 229
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		74 589	73 229
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		-	-
		74 589	73 229

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2018</i>			<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>		
	<i>Pred zdanením</i>	<i>Daň</i>	<i>Po zdanení</i>	<i>Pred zdanením</i>	<i>Daň</i>	<i>Po zdanení</i>
Zabezpečovacie deriváty	(430)	91	(339)	1 199	(252)	947
Poistno-matematické zisky/(straty)	(196)	41	(155)	(312)	66	(246)
Celkový ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	(626)	132	(494)	887	(186)	701

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Vlastné akcie, v obstarávacej cene</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné</i>	<i>Zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk bežného roka</i>	<i>Podiel akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní</i>	<i>Nekontrolované podiely</i>	<i>Vlastné imanie celkom</i>
K 1. januáru 2017	107 235	(4 745)	21 447	(1 986)	11 009	81 290	214 250	-	214 250
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	81 290	(81 290)	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	(79 959)	-	(79 959)	-	(79 959)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	72 528	72 528	-	72 528
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	-	-	701	-	-	701	-	701
K 31. decembru 2017	107 235	(4 745)	21 447	(1 285)	12 340	72 528	207 520	-	207 520
Vplyv uplatnenia IFRS 9	-	-	-	-	(133)	-	(133)	-	(133)
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	72 528	(72 528)	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	(74 559)	-	(74 559)	-	(74 559)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	75 083	75 083	-	75 083
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	-	-	(494)	-	-	(494)	-	(494)
K 31. decembru 2018	107 235	(4 745)	21 447	(1 779)	10 176	75 083	207 417	-	207 417

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017
(v tis. EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:		
Zisk pred zdanením a nekontrolujúcimi podielmi	100 886	100 052
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto:		
Odpisy a amortizácia	16 469	12 778
Úrokové náklady, netto	34	479
Nerealizované kurzové rozdiely	(6)	59
Opravné položky a rezervy	1 707	4 612
Zisk z výhodnej kúpy	(5 333)	-
Zisk z predaja investičného majetku	(10)	(4 722)
Výnosy z finančných investícií	(235)	(182)
Zisk / (strata) zo spoločného podniku	(1 976)	2 382
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	99	(24)
Ostatné nepeňažné položky	(780)	172
Zmeny v aktívach a záväzkoch:		
Zásoby	(1 441)	2 848
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	1 869	1 338
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(3 806)	(3 439)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu a ostatné rezervy	(1 913)	(1 144)
Zamestnanecké požitky	(304)	(223)
Prevádzkové peňažné toky, netto	105 260	114 986
Prijaté úroky	-	10
Zaplatené úroky	(1 791)	(1 731)
Daň z príjmov	(25 081)	(23 129)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	78 388	90 136
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(2 952)	(4 129)
Príjmy z predaja investičného majetku	17	6 596
Obstaranie finančných investícií	(75 885)	(21 600)
Prijaté dividendy	235	182
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	(78 585)	(18 951)
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Čistá zmena prijatých úverov a pôžičiek	30 000	17 000
Čistá zmena poskytnutých úverov a pôžičiek	(436)	(1 877)
Čistá zmena cash poolingu	24 407	(60 000)
Platené dividendy	(1 193)	(34 281)
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	52 778	(79 158)
NÁRAST/(POKLES) PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	52 581	(7 973)
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA, NETTO	9 677	17 709
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-	(59)
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA, NETTO	62 258	9 677

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

NAFTA a.s. 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.

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

K 31. decembru 2018 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 priemyslový 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 s 15 % 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 je spoločnosť EP Investment S.à r.l.

1.2. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Tieto konsolidované finančné výkazy sú zostavené ako riadna konsolidovaná účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018 v zmysle §22 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. 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

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

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

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento štandard nahradil pôvodný účtovný štandard IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“.

Základné požiadavky nového štandardu sa dajú zhrnúť do nasledovných troch oblastí:

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zaviedol nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristík peňažných tokov a z obchodného modelu.

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVTPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Zníženie hodnoty – IFRS 9 zaviedol nový model zníženia hodnoty na základe očakávaných strát, ktorý vyžaduje včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu budú musieť účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykázania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch – IFRS 9 zaviedol upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách riadenia rizík. Nový model predstavuje prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré lepšie zosúladzuje spôsob účtovania s aktivitami riadenia rizík.

Spoločnosť uplatnila zmeny nového štandardu IFRS 9 retrospektívne, využila však výnimku, ktorá jej umožnila s neupraviť údaje za porovnateľné obdobie k 31. decembru 2017. Vplyv prechodu na nový štandard je vykázaný ako úprava počiatočného stavu nerozdelených ziskov k 1. januáru 2018. Zmeny v účtovaní o zabezpečovacích nástrojoch sa uplatnili prospektívne a nemali vplyv na porovnateľné obdobie alebo jeho prezentáciu. Uplatnenie nového štandardu IFRS 9 vyústilo do zvýšenia opravných položiek zo zníženia hodnoty finančných aktív v celkovej výške 118 tis. eur, ktorá bola zaúčtovaná zníženie nerozdelených ziskov k 1. januáru 2018.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento štandard nahradil pôvodný účtovný štandard IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viacero interpretácií súvisiacich s výnosmi.

Tento nový štandard zaviedol princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy zo zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

Spoločnosť uplatnila zjednodušenú metódu prechodu s účinnosťou od 1. januára 2018.

Uplatnenie nového štandardu IFRS 15 nevedlo k významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov – prijaté EÚ dňa 27. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Presuny investícií do nehnuteľností – prijaté EÚ dňa 14. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k štandardom IFRS 1 a IAS 28** v rámci „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** – prijaté EÚ dňa 28. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

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

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

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

- IFRS 16 „Lízingy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

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

- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,

- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 3 "Podnikové kombinácie" - Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- Dodatky k IAS 1 "Prezentácia účtovnej závierky" a IAS 8 "Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby" - Definícia pojmu "významný" (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

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

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

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a. Systém účtovníctva

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

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

b. Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

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

Energetická legislatíva týkajúca sa skladovania zemného plynu a cenová regulácia

Energetická legislatíva v oblasti plynárenského priemyslu je primárne reprezentovaná zákonom č. 251/2012 Z. z. o energetike a zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach, ktoré sú platné od 1. septembra 2012. Cieľom legislatívy je zabezpečiť spoločné pravidlá 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 2018 nepodliehalo cenovej regulácii.

Zníženie hodnoty budov, strojov a zariadení

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

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

Súdne spory

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

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu

Tieto finančné výkazy obsahujú významné čiastky, ktoré predstavujú rezervu na likvidáciu a rekultiváciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk. Výška rezervy vychádza z odhadov budúcich nákladov a významnou mierou ju ovplyvňuje odhad načasovania peňažných tokov a spoločnosťou odhadovaná výška diskontnej sadzby. Rezerva berie do úvahy odhad nákladov na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a uvedenie týchto lokalít do pôvodného stavu na základe minulých skúseností a odhadovaných nákladov. Spoločnosť Nafta, a.s. počas roku 2018 vypracovala nový podrobný odhad týchto nákladov na likvidáciu a rekultiváciu. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 13.

Neauditované dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti.

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

c. Základ konsolidácie

NAFTA konsoliduje finančné výkazy všetkých významných dcérskych spoločností.

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

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

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

d. Dcérske spoločnosti a podnikové kombinácie

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

Nadobudnutie dcérskych spoločností sa účtuje pomocou nadobúdacej metódy.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

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

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

Konsolidované boli nasledujúce dcérske spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo	Popis činnosti	Vlastnícky podiel	Vlastnícky vzťah
NAFTA Services, s.r.o.	č.p. 891, Dolní Bojanovice Česká republika	servisné práce	100 %	Dcérska spoločnosť
NAFTA International B.V.	Schiphol Boulevard 477, Tower C-4, 1118 BK Schiphol, Holandsko	holdingová spoločnosť	100 %	Dcérska spoločnosť
NAFTA RV	04116, Kyjev, ulica Starokyivska, 10-G, Ukraina	prieskum a ťažba	100 %	Dcérska spoločnosť NAFTA International B.V.
NAFTA Germany GmbH (Blitz 18-326 GmbH) ⁽¹⁾	Leopoldstraße 8-10, c/o Hengeler Mueller, 80802 München, Nemecko	holdingová spoločnosť	100 %	Dcérska spoločnosť NAFTA International B.V.
NAFTA Bavaria GmbH (Blitz 18-327 GmbH) ⁽¹⁾	Leopoldstraße 8-10, c/o Hengeler Mueller, 80802 München, Nemecko	holdingová spoločnosť	100 %	Dcérska spoločnosť NAFTA Germany GmbH
NAFTA Speicher Management GmbH (DEA Speicher Management GmbH) ⁽¹⁾	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	komplementár	100 %	Dcérska spoločnosť NAFTA Bavaria GmbH
NAFTA Speicher GmbH & Co. KG (DEA Speicher Holding GmbH & Co., KG) ⁽¹⁾	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	skladovanie zemného plynu	100 %	Dcérska spoločnosť NAFTA Bavaria GmbH
NAFTA Speicher Inzenham GmbH (DEA Speicher GmbH) ⁽¹⁾	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	skladovanie zemného plynu	100 %	Dcérska spoločnosť NAFTA Speicher GmbH & Co. KG

⁽¹⁾ Zmena názvu spoločnosti

Vo februári 2018 obstarala NAFTA International B.V. spoločnosť NAFTA Germany GmbH, vrátane jej 100% dcérskej spoločnosti NAFTA Bavaria GmbH, v sume 50 tis. EUR.

K 31. decembru 2018 obstarala spoločnosť NAFTA Bavaria GmbH podzemné zásobníky zemného plynu (Inzenham – West, Wolfersberg a Breitbrunn/Eggstätt) v nemeckom Bavorsku s celkovou skladovacou kapacitou 1,8 mld. m³. V rámci tejto transakcie sa stala 100 %-ným vlastníkom nasledovných spoločností – NAFTA Speicher Management GmbH, NAFTA Speicher GmbH & Co. KG a NAFTA Speicher Inzenham GmbH.

Nadobudnutie spoločností nastalo posledný deň účtovného obdobia a preto ku dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky stále prebiehal proces zostavenia obchodného plánu a vyčíslenie daňového dopadu tejto transakcie. Z uvedeného dôvodu nie je ukončený proces identifikácie a ocenenia majetku a záväzkov nadobudnutých pri akvizícii v ich reálnej hodnote. Spoločnosť preto v súlade so štandardom IFRS 3 Podnikové kombinácie v týchto konsolidovaných finančných výkazoch vykázala predbežné sumy pre jednotlivé položky majetku a záväzkov, konkrétne pre dlhodobé aktíva, odloženú daňovú pohľadávku, odložený daňový záväzok a rezervu na likvidáciu a rekultiváciu a súvisiaci zisk z výhodnej kúpy.

Určenie týchto predbežných hodnôt majetku a záväzkov bolo vykonané za pomoci odborných odhadcov, na základe analýzy diskontovaných budúcich peňažných tokov a určenia reprodukčnej obstarávacej ceny jednotlivých položiek majetku. Medzi hlavné odhady, oblasti neistoty a úsudku patria prognózy a výhľadové plány o budúcej výkonnosti nadobudnutých podzemných zásobníkov, a trhové podmienky pre ich využitie po roku 2027, keď dôjde k ukončeniu existujúcich dlhodobých zmlúv so zákazníkmi.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

Finalizácia účtovania o podnikovej kombinácii v roku 2019 môže vyústiť do úprav predbežných hodnôt vykázaných v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Predbežné reálne hodnoty majetku a záväzkov získaného pri akvizícii podzemných zásobníkov, ktorú sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú nasledovné:

	31. december 2018 (predbežná reálna hodnota)
DLHODOBÉ AKTÍVA:	
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	180 112
Nehmotný majetok a iné aktíva	8
OBEŽNÉ AKTÍVA:	
Zásoby	979
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	3 295
Ostatné finančné pohľadávky	294
Peniaze a peňažné ekvivalenty	42 381
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:	
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	(68 810)
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	(9 371)
Odložený daňový záväzok	(12 792)
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:	
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(6 096)
Daňové záväzky	(11 761)
Čisté aktíva a záväzky	118 239
Zisk z výhodnej kúpy	(5 333)
Obstarávacía cena	112 906
Získané peniaze a peňažné ekvivalenty	42 381
Pohľadávka voči bývalým vlastníkom z titulu transakčnej dane	5 360
Úbytok peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	75 885

e. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

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

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

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

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

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

Metódou vlastného imania sa účtovali nasledujúce spoločné podniky:

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

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

K 31. decembru 2018 a 2017 sú budovy, stavby, stroje a zariadenia vykázané v súvahe v ich obstarávacej cene zníženej o následné oprávky a opravné položky z dôvodu trvalého a dočasného zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál, mzdy, režijné náklady a kapitalizované úroky na prijaté úvery a pôžičky priamo pripadajúce na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného majetku.

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

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

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Budovy, haly a stavby používané na skladovanie zemného plynu	40 – 80 rokov	40 – 80 rokov
Plynová poduška	1 000 rokov	1 000 rokov
Ostatné budovy, haly a stavby	25 – 40 rokov	25 – 40 rokov
Stroje a zariadenia používané na skladovanie zemného plynu	4 – 40 rokov	4 – 40 rokov
Ostatné stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov	4 – 30 rokov
Nehmotný majetok	4 – 30 rokov	4 – 30 rokov

Náklady súvisiace s geologickým prieskumom ložísk prírodných uhľovodíkov sa účtujú v súlade s metódou úspešnosti. Podľa tejto metódy sa náklady na geologický prieskum (prieskumné vrty) aktivujú ako nedokončená investičná výstavba v čase, keď vzniknú. Niektoré náklady, ako náklady na geologický a geofyzikálny výskum, sa účtujú priamo do nákladov. Prehodnotenie prieskumných oblastí sa vykonáva minimálne raz za rok, každá oblasť sa posudzuje zvlášť s cieľom uistiť sa, či boli objavené a potvrdené zásoby prírodných uhľovodíkov. Keď sa zásoby potvrdia a začne sa ťažba, súvisiace náklady sa prevedú z nedokončenej investičnej výstavby do príslušnej kategórie budov, stavieb, strojov a zariadení. K prieskumným vrtom sa vytvára 100 % opravná položka.

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

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

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

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia súvahy. V prípade, že sa spoločnosť rozhodne zastaviť investičný projekt alebo sa významne oddiali jeho plánované ukončenie, posúdi prípadné zníženie jeho hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

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

g. Plynová poduška

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

h. Finančný majetok

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

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch, finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje iba finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch. Finančný majetok je následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty a zahrňuje obchodné pohľadávky a úverové pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami.

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

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 2018 a 2017 spoločnosť posúdila zníženie hodnoty úverových pohľadávok z pôžičiek poskytnutých skupine (pozri pozn. 8) a 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 súvahovému dňu.

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

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.

i. 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 vykazuje 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 súhrnných príjmoch a je kumulovaná vo fonde 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 súhrnných ziskoch a stratách 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 súhrnných ziskoch sa odúčtujú a priamo zahrnú do prvotných prvotného ocenenia tohto aktíva aktíva alebo záväzku.
- V ostatných prípadoch sa sumy akumulované v ostatných súhrnných ziskoch 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 súhrnných ziskov a strát 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.

j. 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.

k. 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.

l. Časové rozlíšenie

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

m. Finančné záväzky

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

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

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

n. Rezervy

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

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

o. 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 zahŕňujú 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.

p. Daň z príjmov splatná a odložená

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

V zmysle platných predpisov je spoločnosť okrem dane z príjmov povinná od septembra 2012 mesačne platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, ktorý je v zmysle požiadaviek medzinárodných štandardov finančného výkazníctva klasifikovaný ako daň z príjmov. Výška sadzby odvodu pre rok 2018 je 0,00726 mesačne a odvod sa vyčísluje z hospodárskeho výsledku vypočítaného podľa slovenských účtovných štandardov.

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Zostatok odloženej dane k 31. decembru 2018 bol prepočítaný sadzbou dane 21 % (31. december 2017: 21 %).

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

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

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

q. Operácie v cudzích menách

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

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

r. 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.

s. 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.

t. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške trhového výnosu zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Zmeny rezervy z dôvodu zmien v poistno-matematických odhadoch sa účtujú do výkazu ostatných súhrnných ziskov a strát.

u. Finančný lízing

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

v. *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.

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

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

4. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

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

<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2017	130 050	74 377	23 490	4 178	232 095
Prírastky	-	-	-	3 155	3 155
Presuny	3 241	3 269	-	(6 510)	-
Vyradenie	(1 087)	(292)	(55)	(1 408)	(2 842)
Odpisy	(12 676)	(7 163)	(753)	-	(20 592)
Kurzové rozdiely	-	1	-	-	1
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	(4 540)	-	(4 540)
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	5 774	(146)	213	3 145	8 986
Zostatková hodnota k 31. 12. 2017	125 302	70 046	18 355	2 560	216 263
Obstarávacia cena k 31. 12. 2017	301 719	196 781	62 422	33 815	594 737
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2017	(176 417)	(126 735)	(44 067)	(31 255)	(378 474)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2017	125 302	70 046	18 355	2 560	216 263
<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2018</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2018	125 302	70 046	18 355	2 560	216 263
Prírastky	-	17	-	2 517	2 534
Presuny	898	1 572	-	(2 470)	-
Vyradenie	(52)	(5)	(156)	(912)	(1 125)
Odpisy	(6 068)	(6 754)	(2 084)	-	(14 906)
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	8 266	-	8 266
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	2 287	662	(4 289)	1 412	72
Vplyv akvizície (pozn. 3 d.)	111 933	36 330	31 849	-	180 112
Zostatková hodnota k 31. 12. 2018	234 300	101 868	51 941	3 107	391 216
Obstarávacia cena k 31. 12. 2018	409 677	233 936	100 992	32 038	776 643
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2018	(175 377)	(132 068)	(49 051)	(28 931)	(385 427)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2018	234 300	101 868	51 941	3 107	391 216

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 spoločnosť prehodnotila zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení v zmysle IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ na základe posúdenia ich budúceho využitia, zlikvidovania alebo odpredaja. Spoločnosť stanovila výšku opravnej položky na základe súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, plánu fyzickej likvidácie, odhadovanej predajnej ceny, resp. predajnej ceny iného majetku. Pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov peňazotvornej jednotky ťažba a prieskum uhľovodíkov bola použitá diskontná sadzba 12 % (31. decembra 2017: 12 %). Účtovná hodnota tejto peňazotvornej jednotky vychádzajúca z realizovateľnej hodnoty k 31. decembru 2018 predstavuje 3 963 tis. EUR (31. decembra 2017: 2 779 tis. EUR).

Nedokončená investičná výstavba zahŕňa:

	31. december 2018			31. december 2017		
	Obstarávacía cena	Opravná položka	Netto	Obstarávacía cena	Opravná položka	Netto
Prieskumné vrty	23 311	(23 311)	-	24 819	(24 819)	-
Zariadenia, ktorých výstavba je pozastavená	4 919	(4 919)	-	5 831	(5 653)	178
Ostatné	3 807	(700)	3 107	3 165	(783)	2 382
Celkom	32 037	(28 930)	3 107	33 815	(31 255)	2 560

NAFTA vytvorila opravnú položku k prieskumným vrtom, ktorých úspešnosť je neistá alebo sú znehodnotené, a k zariadeniam, ktorých výstavba bola pozastavená. Počas rokov 2017 a 2018 spoločnosť neaktivovala náklady na geologický prieskum ložísk prírodných uhľovodíkov.

Obstarávacía cena plne odpísaných položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa k 31. decembru 2018 stále používajú, predstavuje 91 921 tis. EUR (31. december 2017: 81 047 tis. EUR).

Zostatková hodnota položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa dočasne nevyužívajú, predstavuje 1 573 tis. EUR (31. december 2017: 1 617 tis. EUR) a bola k nim vytvorená opravná položka vo výške 1 573 tis. EUR (31. december 2017: 1 617 tis. EUR), teda sú k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 vykázané v nulovej zostatkovej hodnote.

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti NAFTA je poistený proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK“. Výška poistnej sumy je 776 519 tis. EUR.

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 nemala NAFTA obmedzené právo nakladania s dlhodobým hmotným majetkom.

5. INVESTÍCIE V SPOLOČNÝCH PODNIKoch

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

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

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

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

Investície v spoločných podnikoch sú vykázané v cene obstarania upravenej o prípadné zníženie hodnoty:

	31. december 2018	31. december 2017
Cena obstarania vrátane goodwillu:	23 583	23 583
Zníženie hodnoty goodwillu:	(1 495)	(1 495)
Podiel na výsledku po obstaraní po odpočítaní prijatých dividend:	26 510	25 344
Zostatková hodnota	48 598	47 432

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Dlhodobé aktíva	19 182	24 781
Obežné aktíva	38 572	33 913
	<u>57 754</u>	<u>58 694</u>
Dlhodobé záväzky	(7 653)	(9 554)
Krátkodobé záväzky	(1 502)	(1 708)
	<u>(9 155)</u>	<u>(11 262)</u>
Čisté aktíva	48 599	47 432
Výnosy	17 502	18 437
Zisk pred zdanením	1 976	(2 382)
Daň z príjmov vrátane odloženej dane	(770)	110
Zisk po zdanení	1 206	(2 272)

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Dlhodobé aktíva	26	7
Obežné aktíva	347	218
	<u>373</u>	<u>225</u>
Dlhodobé záväzky	(1 617)	(1 402)
Krátkodobé záväzky	(146)	(19)
	<u>(1 763)</u>	<u>(1 421)</u>
Čisté aktíva	(1 390)	(1 196)
Výnosy	19	3
Zisk pred zdanením	(95)	(1 286)
Daň z príjmov vrátane odloženej dane	-	-
Zisk po zdanení	(95)	(1 286)

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

6. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú:

	31. december 2018	31. december 2017
Cena obstarania	752	744
Zníženie hodnoty	(5)	-
Zostatková hodnota, netto	747	744

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

Názov spoločnosti	Sídlo	Vlastnícky podiel	Základná činnosť
Karotáž a cementace, s.r.o.	Velkomoravská 2606/83, Hodonín, Česká republika	51 %	karotáže a cementácie
AUTOKAC s.r.o. – v likvidácii ⁽¹⁾	Velkomoravská 2606/83, Hodonín, Česká republika	42 %	nevykazuje činnosť, v likvidácii
Nafta Exporation s. r. o. v likvidácii	Plavecký Štvrtok 900, Slovenská republika	100 %	nevykazuje činnosť, v likvidácii

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

7. ZÁSoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Materiál a suroviny	9 607	6 917
Hotové výrobky	1 044	1 519
Mínus: opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby	(1 785)	(1 818)
Zásoby celkom, netto	8 866	6 618

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

8. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

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

	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	3 042	6 141
Zahraniční odberatelia	6 113	2 089
Pohľadávky z obchodného styku celkom	9 155	8 230
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	(74)	-
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	9 081	8 230
Ostatné pohľadávky	7 204	1 189
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto	16 285	9 419

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

Priemerná doba splatnosti pohľadávok pri predaji výrobkov a služieb je 17 dní (2017: 16 dní).

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

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 2018	31. decembra 2017
Stav na začiatku roka	-	(30)
Vplyv uplatnenia nového účtovného štandardu IFRS 9	(118)	-
Tvorba, rozpúšťanie	44	30
Použitie	-	-
Stav na konci roka	(74)	-

9. ÚVEROVÉ POHĽADÁVKY

Spoločnosť k 31. decembru 2018 vykazuje úvery, ktoré poskytla:

- svojim priamym akcionárom v čiastke 155 851 tis. EUR s variabilnou úrokovou sadzbou a splatnosťou v roku 2019. Priemerná efektívna úroková sadzba pre tieto úvery je 1,61 %. Úvery sú zabezpečené možnosťou zápočtu s budúcimi možnými dividendami.
- svojej dcérskej spoločnosti vo výške 3 306 tis EUR s fixnou úrokovou sadzbou a splatnosťou v roku 2021 a 2023 za účelom financovania geologického prieskumu ložísk prírodných uhlíkovodíkov, na ktorý v súlade s poznámkou 3(c) vytvorila 100 %-nú opravnú položku. Celkový rámec úverov je 11 500 tis. EUR. Priemerná efektívna úroková sadzba pre tieto úvery je 6,63 %.

10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z listinných akcií na meno. K 31. decembru 2018 je celkový počet vydaných a úplne splatených akcií 3 230 960 s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR (31. decembra 2017: 3 230 960 akcií s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR).

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 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 2018 predstavovala 21 447 tis. EUR (31. december 2017: 21 447 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty a na zvýšenie základného imania.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná individuálna účtovná závierka spoločnosti zostavená podľa IFRS k 31. decembru 2018. Suma nerozdelených ziskov podľa individuálnej účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. decembru 2018, ktoré sú rozdeliteľné medzi akcionárov, je 69 857 tis. EUR. V roku 2018 bola schválená výplata dividend akcionárom z hospodárskeho výsledku za rok 2017 vo výške 23,51 EUR na akciu.

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov. Kumulatívny časovo rozlíšený zisk alebo strata zo zabezpečovacích derivátov sa účtuje do výkazu ziskov a strát v prípade, keď má 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.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Stav na začiatku roka	(1 285)	(1 986)
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov:		
Swapové komoditné kontrakty	3 306	1 126
Forwardové menové kontrakty	(271)	179
Poistno-matematické straty	(196)	(312)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	(596)	(208)
Prevod do výkazu ziskov a strát:		
Swapové komoditné kontrakty	(3 574)	(208)
Forwardové menové kontrakty	109	102
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	728	22
Stav na konci roka	(1 779)	(1 285)

11. PRIJATÉ ÚVERY

K 31. decembru 2018 spoločnosť vykazuje bankový úver vo výške 250 192 tis. EUR, pričom čiastka 250 000 tis. EUR predstavuje čerpaný úverový rámec a 192 tis. EUR úrok. Úverový rámec pozostáva z fixnej časti vo výške 175 000 tis. EUR, a variabilnej časti (revolvingový úver), ktorý sa čerpá na krátkodobej báze podľa potrieb spoločnosti a jeho konečná splatnosť je v júni 2019. V januári 2019 spoločnosť podpísala novú zmluvu o bankovom úvere, ktorým bude refinancovaný pôvodný úver. Jeho konečná splatnosť je v roku 2024.

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

Na základe úverových zmlúv je spoločnosť okrem iného povinná dosahovať ku koncu kalendárneho polroka (k 30. júnu a k 31. decembru) určité finančné ukazovatele. K 31. decembru 2018 spoločnosť tieto ukazovatele spĺňa.

Spoločnosť má otvorené nevyčerpané úverové linky vrátane vyššie uvedeného revolvingového úveru vo výške 15 000 tis. EUR. Pozri tiež pozn. 24.2 (e).

12. FINANČNÉ POHĽADÁVKY A ZÁVÄZKY V SKUPINE

Spoločnosť má s ďalšími spoločnosťami v skupine uzavretú zmluvu o efektívnom využívaní zdrojov a optimalizácii likvidity (cash pooling). V súlade s touto zmluvou spoločnosť evidovala k 31. decembru 2017 pohľadávku vo výške 14 406 tis. EUR, ktorá bola v priebehu roka 2018 splatená.

Spoločnosť v priebehu roka 2018 čerpala finančné prostriedky v rámci cash poolingového financovania. Zostatok záväzku z cash poolingu k 31. decembru 2018 bol vo výške 10 001 tis. EUR.

13. REZERVA NA LIKVIDÁCIU A REKULTIVÁCIU

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

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

Zostatok k 1. januáru 2017	96 733
Rozpustenie rezervy do majetku	(4 540)
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(2 056)
Úrok z diskontovania	2 537
Použitie rezervy	(1 144)
Zostatok k 31. decembru 2017	91 530
Tvorba rezervy do majetku	8 266
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(4 952)
Úrok z diskontovania	1 929
Použitie rezervy	(1 913)
Vplyv akvizície (pozn. 3 d.)	68 810
Zostatok k 31. decembru 2018	163 670

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

V súčasnosti má NAFTA 141 ťažobných sond a okrem toho 288 zásobníkových sond. Predpokladá sa, že ťažobné sondy, z ktorých sa v súčasnosti ťaží alebo sa používajú na iné účely, sa zlikvidujú, keď sa zásoby plne odťažia alebo keď sa rozhodne, že sondy sa nebudú využívať na iné účely. Očakáva sa, že zásobníkové sondy sa budú likvidovať po skončení ich životnosti. V rozsahu stanovenom právnymi predpismi je NAFTA povinná demontovať ťažobné a zásobníkové sondy, vykonať sanáciu kontaminovanej pôdy, rekultivovať okolitú oblasť a uviesť nálezisko do pôvodného stavu.

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu sa odhadla pomocou existujúcej technológie a zohľadňuje predpokladanú infláciu v budúcnosti. Súčasná hodnota týchto nákladov bola vypočítaná s použitím diskontnej sadzby, ktorá odráža aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok (1,4 %, resp. 1,6 %). Rezerva zohľadňuje predpokladané náklady na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a náklady na uvedenie oblasti do pôvodného stavu. Predpokladá sa, že tieto náklady vzniknú v období rokov 2019 až 2093 nasledovne:

Vznik nákladov	do 1 roka	1 – 5 rokov	5 – 20 rokov	nad 20 rokov	Spolu
Súčasná hodnota	9 404	21 334	25 017	107 915	163 670

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 2018 sa tento program vzťahoval na 648 zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu bol program nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Zmenu dlhodobých zamestnaneckých požitkov možno zhrnúť takto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Záväzky k 1. januáru, netto	3 633	3 568
Čistá zmena rezervy (aktuársky odhad), zahrnutá v osobných nákladoch	99	(24)
Poistno-matematické straty zahrnuté v ostatnom súhrnnom výsledku	196	312
Uhradené zamestnanecké požitky	(304)	(223)
Vplyv akvizície (pozn. 3 d.)	9 371	-
Záväzky k 31. decembru, netto	12 995	3 633

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

	31. december 2018	31. december 2017
Diskontná sadzba	0,6 resp. 2,3 %	0,8 %
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	2,1 resp. 2,4 %	2,0 %
Predpokladaná fluktuácia	5,0 %	5,0 %
Vek odchodu do dôchodku v rokoch	62 resp. 64	62

15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú:

	31. december 2018	31. december 2017
Záväzky z obchodného styku	11 161	11 991
Záväzky voči zamestnancom	4 296	3 888
Ostatné daňové záväzky	3 910	2 311
Záväzky súvisiace so sociálnym zabezpečením	1 431	1 590
Ostatné záväzky	5 932	2 606
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	26 730	22 386

Priemerná splatnosť záväzkov je 36 dní (2017: 40 dní). Spoločnosť má zavedené zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

Spoločnosť neeviduje záväzky, ktoré sú k 31. decembru 2018 po lehote splatnosti (2017: 0 EUR).

Zmenu záväzkov zo sociálneho fondu, vykázaných v súvahe za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a rok končiaci sa 31. decembra 2017 možno zhrnúť takto:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i> 2018	<i>31. decembra</i> 2017
Záväzky k 1. januáru	259	205
Tvorba celkom:	338	317
<i>z nákladov</i>	166	142
<i>zo zisku</i>	172	175
Čerpanie celkom:	(278)	(263)
<i>stravovanie</i>	(107)	(114)
<i>ostatné</i>	(171)	(149)
Záväzky k 31. decembru	319	259

16. OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ REZERVY

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

17. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i> 2018	<i>31. decembra</i> 2017
Mzdové náklady	(12 869)	(14 119)
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	(5 891)	(6 832)
Osobné náklady celkom	(18 760)	(20 951)

Osobné náklady zahŕňajú aj zmeny rezervy na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky účtované do výkazu ziskov a strát. Pozri tiež pozn. 12. Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok končiaci sa 31. decembra 2018 bol 656, z toho vedúcich zamestnancov 6 (rok končiaci sa 31. decembra 2017: 630, z toho vedúcich zamestnancov 6).

18. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

18.1. Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto

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

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra</i> 2018	<i>31. decembra</i> 2017
Zisk z predaja investičného majetku a zásob	222	5 074
Rezerva na náklady na likvidáciu a rekultiváciu a ostatné rezervy	3 500	2 056
Opravné položky k pohľadávkam, netto	44	30
Poistné	(448)	(501)
Dane a poplatky	(2 805)	(3 070)
Ostatné výnosy/(náklady), netto	(282)	(591)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto	231	2 998

18.2. Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto

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

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Zisk z výhodnej kúpy (pozn. 3 d.)	5 333	-
Opravná položka k pôžičkám v rámci skupiny	(588)	(2 031)
Kurzové rozdiely, netto	10	(47)
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	119	54
Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto	4 874	(2 024)

19. DAŇ Z PRÍJMOV

19.1. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21 %-nou sadzbou dane z príjmov (2017: 21 %), ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Zisk pred daňou z príjmov	100 886	100 210
Daň pri domácej miere zdanenia rovnakej 21 %	(21 186)	(21 044)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	(6 781)	(6 725)
Daňový vplyv nezdaniteľných nákladov, nezdaniteľných výnosov a daň týkajúca sa minulých období: 2,9 % (2017: 0,1 %)	2 932	133
Daňový vplyv podielu na výsledku spoločného podniku	(770)	110
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	2	2
Daň z príjmov celkom	(25 803)	(27 524)

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

V súčasnej dobe spoločnosti podávajú daňové priznania samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

19.2. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Splatná daň z príjmov	(17 863)	(19 764)
Podiel na dani z príjmov spoločného podniku	(770)	110
Odložená daň z príjmov	(389)	(1 145)
Splatný osobitný odvod z podnikania	(6 469)	(5 601)
Odložený osobitný odvod z podnikania	(312)	(1 124)
Daň z príjmov celkom	(25 803)	(27 524)

19.3. Odložená daň z príjmov

V nasledovnej tabuľke sa uvádza zostatok odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku v súlade s výkazom v súvahe:

	31. december 2018	31. december 2017
Odložená daňová pohľadávka	8 536	9 080
Odložený daňový záväzok	(12 792)	-
Celkom	(4 256)	9 080

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

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

	1. január 2018	Vplyv akvizície	Na tárchu (v prospech) vlastného imania	Na tárchu (v prospech) zisku	31. december 2018
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(12 892)	(29 248)	-	(1 959)	(44 099)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	19 221	16 456	-	1 004	36 681
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	763	-	41	(43)	761
Zásoby	382	-	-	(7)	375
Deriváty	129	-	91	-	220
Iné	1 477	-	25	304	1 806
Celkom	9 080	(12 792)	157	(701)	(4 256)

20. ZISK NA AKCIU

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

21. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORA SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 38 tis. EUR (2017: 47 tis. EUR) a účtovné a daňové poradenstvo v čiastke 6 tis. EUR (2017: 0 tis. EUR).

22. VÝZNAMNÉ TRANSAKCIE S TRETÍMI STRANAMI A SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

22.1. Významné vzťahy

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

NAFTA je v spoločnom projekte v oblasti prieskumu a ťažby uhlíkovodíkov so spoločnosťou zo skupiny Vermillion Energy Inc.

22.2. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby spoločnosti patria nekonsolidované dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti (pozri pozn. 5 a 6), spoločnosti v spoločnom vlastníctve (skupina SPP Infrastructure, Energetický a priemyslový 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 2018 boli vo výške 159 758 tis. EUR (31. december 2017: 243 038 tis. EUR).

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

Závazky voči spriazneným osobám k 31. decembru 2018 boli vo výške 11 734 tis. EUR (31. december 2017: 2 526 tis. EUR).

Výnosy z transakcií a iné plnenia so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2018 boli vo výške 111 869 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2017: 107 237 tis. EUR).

Náklady z transakcií a iné dodávky so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2018 boli vo výške 10 827 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2017: 10 649 tis. EUR).

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

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

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

22.3. Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti a riaditeľov

Odmeny členom orgánov spoločnosti a riaditeľom zúčtované počas roka končiaceho sa 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017 predstavujú:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Platy	1 232	1 283
Odmeny	-	-
Celkom	1 232	1 283

Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

23.1. Investičné výdavky

K 31. decembru 2018 boli uzavreté zmluvy na obstaranie investičného majetku v hodnote 790 tis. EUR (31. december 2017: 137 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch a týkajú sa predovšetkým výstavby a modernizácie investičného majetku súvisiaceho so zariadením podzemného zásobníka zemného plynu.

23.2. Súdne spory

Spoločnosť vedie 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.

23.3. 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. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť. Spoločnosť používa viacstupňovú kontrolu v procese zostavovania daňových priznaní. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia ďalších piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2013 až 2017 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

23.4. Bankové záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 neposkytla žiadne bankové záruky.

24. FINANČNÉ NÁSTROJE

24.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že subjekty skupiny budú schopné pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2017 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2018	31. december 2017
Dlh (i)	260 193	220 191
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(62 258)	(9 677)
Čistý dlh	197 935	210 514
Vlastné imanie (ii)	207 417	207 678
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	95,43 %	101,37 %

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

(ii) Pozn. 10

24.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2018	31. december 2017
Peniaze a peňažné ekvivalenty (účtované v amortizovaných nákladoch)	62 258	9 677
Úverové pohľadávky (účtované v amortizovaných nákladoch)	155 851	240 284
Obchodné pohľadávky a ostatné pohľadávky (účtované v amortizovaných nákladoch)	16 285	9 419
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie (účtované v reálnej hodnote)	-	-
Finančný majetok	234 394	259 380
Úvery (účtované v amortizovaných nákladoch)	(260 193)	(220 191)
Bezüročné záväzky (účtované v amortizovaných nákladoch)	(26 966)	(22 643)
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie (účtované v reálnej hodnote)	(1 045)	(777)
Finančné záväzky	(288 204)	(243 611)

(1) Faktory finančného rizika

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

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

a) Riziko menových kurzov

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

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

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

	Majetok		Závazky	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
CZK	1 987	2 193	243	186
USD	615	715	98	47

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 1 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči CZK (2017: 5 %-né) a 5 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči USD (rok 2017: 15 %-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 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zisk alebo strata (i)	17	100	26	100

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

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

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2018	2017	2018	2017
Do 3 mesiacov	-	459	-	41
Od 3 do 12 mesiacov	-	1 362	-	121
Nad 12 mesiacov	-	-	-	-
Celkom	-	1 821	-	162

b) Riziko pohybu cien komodít

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

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

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2018	2017	2018	2017
Do 3 mesiacov	3 310	4 162	(477)	(217)
Od 3 do 12 mesiacov	9 314	9 846	(981)	(488)
Nad 12 mesiacov	9 455	4 340	413	(72)
Celkom	22 079	18 348	(1 045)	(777)

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. Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadzieb medzi poskytnutými a prijatými úvermi.

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 spoločnosť neeviduje žiadne otvorené úrokové deriváty.

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.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

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

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 skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov.

	<i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i>	<i>Do 1 mesiaca</i>	<i>1 – 3 mesiace</i>	<i>Od 3 mesiacov do 1 roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Celkom</i>
2018						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,90 %	188	75 375	175 285	-	250 848
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou	0,75 %	-	-	3 280	-	3 280
Bezúročné		21 666	1 758	26	236	23 686
2017						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,90 %	165	45 330	1 181	177 986	224 662
Bezúročné		19 672	2 396	321	254	22 643

Spoločnosť má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma k dátumu súvahy predstavuje 15 000 tis. EUR (2017: 45 000 tis. EUR). Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich ostatných záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti, splatný finančný majetok, peňažné prostriedky z cash poolingu a peňažné prostriedky z nevyčerpaného úverového rámca.

(2) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

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

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

25. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

25.1. Konsolidované finančné výkazy

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

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

NAFTA je priamou dcérskou spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., so sídlom v Bratislave, Mlynské nivy 44/a, ktorá má 56,2 %-ný podiel na jej základnom imaní. Spoločnosť SPP Infrastructure, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v EÚ. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti SPP Infrastructure a.s. bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti SPP 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 (39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 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 31. decembru 2018

Predstavenstvo:

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

Dozorná rada:

predseda	JUDr. Jan Křetínský
člen	Mgr. Jozef Dermek
člen	Mgr. Pavel Horský
člen	Ing. Daniel Kujan
člen	Gary Wheatley Mazzotti
člen	Dušan Sajko
člen	Mgr. Jan Stříteský
člen	Ing. Drahomír Zajíček

Vrcholový manažment:

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

26. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

S výnimkou refinancovania úverov (pozn. 11) nenastali po 31. decembri 2018 ďalšie udalosti, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

27. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 4 až 37 podpísali dňa 29. marca 2019 v mene predstavenstva:



Ing. Jan Špringl
predseda
predstavenstva



Ing. Robert Bundil
člen predstavenstva

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



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

