

POZAGAS



Výroční správa za rok 2018
Annual Report for 2018

2018



6	Úvodné slovo vedenia spoločnosti
8	Profil spoločnosti
8	Všeobecné informácie
8	Organizačná štruktúra POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018
8	Predstavenstvo POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018
8	Dozorná rada POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018
8	Vrcholový manažment POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018
10	Správa o podnikateľskej činnosti v roku 2018
10	Podzemné uskladňovanie zemného plynu
10	Predaj uskladňovacích kapacít
12	Ekonomická a finančná výkonnosť
14	Kapitálová štruktúra
16	Ochrana životného prostredia a bezpečnosť pri práci
16	Verejnoprospešné aktivity
18	Perspektívy spoločnosti v roku 2019
18	Informácia o stave majetku a finančnom vývoji spoločnosti
20	Správa nezávislého audítora a účtovná závierka spoločnosti POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018

7	Foreword by Company Management
9	Company Profile
9	General Information
9	Organisational Structure of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018
9	Board of Directors of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018
9	Supervisory Board of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018
9	Senior Management of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018
11	Report on 2018 Business Activities
11	Underground Natural Gas Storage
11	Sales of Storage Capacity
13	Economic and Financial Performance
15	Capital Structure
17	Environmental Protection and Occupational Health and Safety
17	Corporate Social Responsibility
19	Outlook for 2019
19	Information on the Company's Assets and Financial Development
21	Independent Auditor's Report and Financial Statements of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018

Úvodné slovo vedenia spoločnosti

Vážené dámy a páni,

sme radi, že opätovne máme príležitosť Vám priblížiť pôsobenie spoločnosti POZAGAS a.s. v rámci odvetvia plynárenstva, podzemného uskladňovania zemného plynu, v roku 2018. Aj rok 2018 bol charakteristický neustálym vývojom a zmenami, ktoré majú dopad nielen na spoločnosť POZAGAS a.s., ale samozrejme aj na ostatných účastníkov trhu s plynom. Takýto vývoj núti nás všetkých zamýšľať sa nad tým, ako s týmito zmenami pracovať a hľadať riešenia. Avšak iba tí najlepší dokážu takéto zmeny využiť vo vlastný prospech pre posilnenie pozície na trhu. K takýmto spoločnostiam sa usiluje zaradiť aj spoločnosť POZAGAS a.s.

Rok 2018 sa niesol v duchu zvýšenej volatility cien plynu na európskych trhoch, pričom sme boli svedkami niekoľkých lokálnych extrémov za ostatné roky. Je nutné poznamenať, že tento vývoj sa bohužiaľ neprejavil v náraste trhových cien za skladovanie, ktoré sú priamo závislé najmä od časových spreadov na európskych trhoch, ktoré boli rozhodujúce pre predaj skladovacích produktov zákazníkom.

Napriek tomu sa nám úspešne podarilo zazmluvniť na skladovacie sezónu 2018/19 podstatnú časť svojej skladovacej kapacity. Rovnako sme radi, že sa nám v roku 2018 podarilo prísť s ďalšími novinkami v produktovom portfóliu, ktorých cieľom bolo podporiť biznis našich zákazníkov, najmä v oblasti podpory zákazníkov pri financovaní ich komodity uskladnenej v našom zásobníku.

Vďaka vyššie uvedeným skutočnostiam, unikátnemu umiestneniu zásobníka na významnej stredoeurópskej plynárenskej „križovatke“ a svojim kvalitným službám môžeme konštatovať, že spoločnosť POZAGAS a.s. má už viac ako 25 rokov na mape zásobníkov plynu v rámci Európy svoje nezastupiteľné miesto.

Spoločnosť POZAGAS a. s. považuje spoľahlivosť a bezpečnosť prevádzky plynárenských zariadení za prvoradú. Rovnako ako v predchádzajúcich rokoch tak aj v roku 2018 sme investovali do neustáleho zvyšovania bezpečnosti a to najmä inštaláciou bezpečnostných ventilov na sondách, ktoré umiestňujeme pri opravách sond v rámci ich povrchovej, resp. podpovrchovej časti.

V súvislosti s vyššie uvedeným by sme chceli zdôrazniť, že v spoločnosti POZAGAS a.s. prebehla v roku 2018 koordinovaná kontrola Slovenskej inšpekcie životného prostredia, ktorá potvrdila vysoký bezpečnostný štandard zásobníka. Rovnako sme spokojní aj s výsledkom kontrolného auditu ISO, vďaka čomu je spoločnosť POZAGAS aj naďalej držiteľom certifikátov kvality podľa normy ISO 9001, systému riadenia životného prostredia podľa normy ISO 14001 a systému riadenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci podľa smernice OHSAS 18001. Punc kvality našim skladovacím službám dáva aj štatút schváleného hospodárskeho subjektu udelený Colným úradom v roku 2018.

Záverom by sme chceli poďakovať našim obchodným partnerom za korektnú spoluprácu pri poskytovaní našich služieb. Rovnako pozitívne hodnotíme pracovné nasadenie a kvalitné výsledky našich zamestnancov, ktoré vytvárajú základný kameň prosperity spoločnosti, začo im opätovne patrí naša veľká vďaka.

Foreword by Company Management

Dear Ladies and Gentlemen,

We would like to outline the activities of POZAGAS a.s. in the natural gas and underground natural gas storage sector in 2018. The year 2018 was special due to continual developments and changes that affected not only POZAGAS a.s., but also other participants in the gas market. The developments force us all to think about how to work with these changes and to look for solutions. However, only the best companies will be able to use the changes for their own benefit to strengthen their position on the market. POZAGAS a.s. seeks to be one of these companies.

Last year saw increased volatility of gas prices in European markets and we have witnessed several local extremes in recent years. Unfortunately, this development was not reflected in the increase in market prices for storage, which mainly depend on time spreads on European markets, which were key for selling storage products to customers.

Nevertheless, we succeeded in contracting a substantial part of our storage capacity for the 2018/19 storage season. We are also pleased to have come up with new innovations in the product portfolio in 2018 to support our customers' business, in particular to help customers finance their gas stored in our storage facility.

Thanks to the above, the unique location of our storage facility at a significant Central European gas intersection and our high-quality services, POZAGAS a.s. has been an important gas storage company in Europe for over 25 years.

POZAGAS a. s. considers the reliability and safety of the operation of its gas facilities to be of the utmost importance. As in previous years, in 2018, we continued to invest in safety improvements, in particular by installing safety valves on probes, which we install when repairing probes on the surface or underground.

In connection with the above, we would like to state that POZAGAS a.s. was subject to a coordinated audit by the Slovak Environmental Inspection Agency in 2018, which confirmed the high safety standard of our storage facility. We are also pleased with the result of the ISO follow-up audit: POZAGAS continues to hold quality certificates according to ISO 9001 quality management, ISO 14001 environmental management system and OHSAS 18001 occupational health and safety management system. The seal of approval regarding the high quality of our storage services is our status as an approved economic operator granted by the Customs Authority in 2018.

Finally, we would like to thank our business partners for their cooperation as regards the provision of our services. We also appreciate our employees' work and achievements, which are the cornerstone of the Company's prosperity, and we would again like to express our gratitude to them.



Martin Bartošovič

predseda predstavenstva



Szilárd Kása

člen predstavenstva



Ivan Vaškor

generálny riaditeľ



Martin Bartošovič

Chairman of the Board of Directors



Szilárd Kása

Member of the Board of Directors



Ivan Vaškor

General Director

Profil spoločnosti

Všeobecné informácie

Obchodné meno:	POZAGAS a.s.
Sídlo:	Malé námestie 1, 901 01 Malacky, Slovenská republika
Právna forma:	akciová spoločnosť
IČO:	31 435 688
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 1271/B

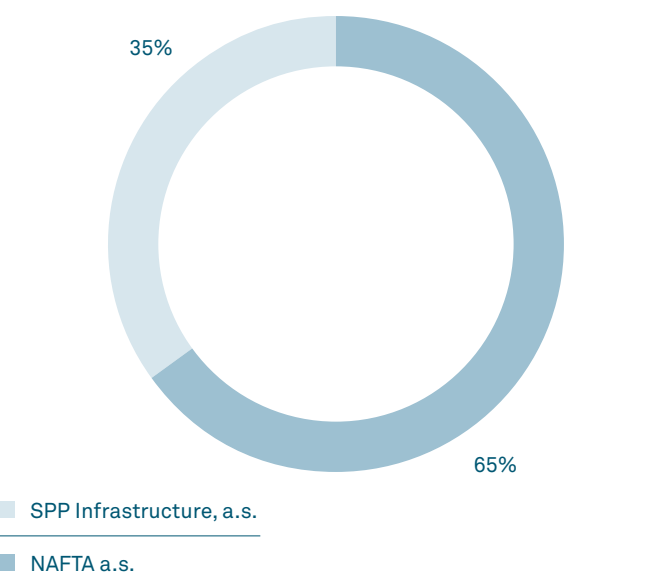
Spoločnosť POZAGAS a.s. je vlastníkom a prevádzkovateľom Podzemného zásobníka zemného plynu Láb 4. stavba. Spoločnosť svojim zákazníkom poskytuje služby uskladňovania plynu a s tým spojené doplnkové služby.

Spoločnosť POZAGAS a.s. je držiteľom certifikátov kvality a integrovaného systému riadenia podľa štandardov ISO 9001, ISO 14001 a OHSAS 18001. Navyše v spoločnosti POZAGAS a.s. bol úspešne vykonaný audit procesnej bezpečnosti podľa požiadaviek normy API RP 581 časť 2, Príloha 2A.

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018 bol 26. Spoločnosť POZAGAS a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť POZAGAS a.s. je členom v niektorých záujmových organizáciách združujúcich spoločnosti s obdobným predmetom podnikania v rámci Slovenska a Európskej únie.

Štruktúra akcionárov spoločnosti POZAGAS a.s. a ich podiel na základnom imaní k 31.decembru 2018:



	EUR	%
SPP Infrastructure, a.s.	15 052 500,00	35,00
NAFTA a.s.	27 955 406,49	65,00
Spolu	43 007 906,49	100,00

Organizačná štruktúra POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018

Predstavenstvo

pán Martin Bartošovič	predseda
pán Tomáš Miřacký	člen
pán Szilárd Kása	člen
pán Ladislav Goryl	člen

Dozorná rada

pán Milan Soták	predseda
pán Mojmír Mamojka	člen
pán Ján Ikrényi	člen

Vrcholový manažment

pán Ivan Vaškor	generálny riaditeľ
pán Martin Beňa	riaditeľ pre obchod a marketing
pán Tomáš Ferencz	riaditeľ pre rozvoj a prevádzku

Company Profile

General Information

Business name:	POZAGAS a.s.
Registered office:	Malé námestie 1, 901 01 Malacky, Slovak Republic
Legal form:	Joint-stock company
Company ID number:	31 435 688
Business Register:	District Court Bratislava I, Section Sa, file No. 1271/B

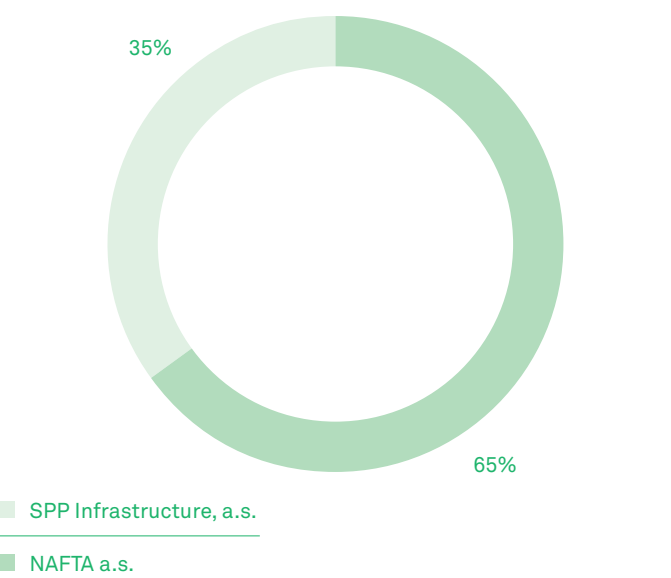
POZAGAS a.s. is the owner and operator of the Láb IV Underground Gas Storage Facility. The Company provides gas storage services and related complementary services to its clients.

POZAGAS a.s. holds quality and integrated management system certificates under ISO 9001, ISO 14001 and OHSAS 18001. In addition, a process security audit was successfully carried out at POZAGAS a.s. in accordance with API RP 581 Part 2, Annex 2A.

The average number of employees of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018 was 26. POZAGAS a. s. does not have an organisational unit abroad.

POZAGAS a.s. is a member of a number of associations of companies with a similar business purpose in Slovakia and the European Union.

Shareholders of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018:



	EUR	%
SPP Infrastructure, a.s.	15 052 500,00	35,00
NAFTA a.s.	27 955 406,49	65,00
Total	43 007 906,49	100,00

Organisational Structure of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018

Board of Directors

Mr. Martin Bartošovič	Chairman
Mr. Tomáš Miřacký	Member
Mr. Szilárd Kása	Member
Mr. Ladislav Goryl	Member

Supervisory Board

Mr. Milan Soták	Chairman
Mr. Mojmír Mamojka	Member
pán Ján Ikrényi	Member

Senior Management

Mr. Ivan Vaškor	General Director
Mr. Martin Beňa	Sales and Marketing Director
Mr. Tomáš Ferencz	Development and Operations Director

Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti v roku 2018

Podzemné uskladňovanie zemného plynu

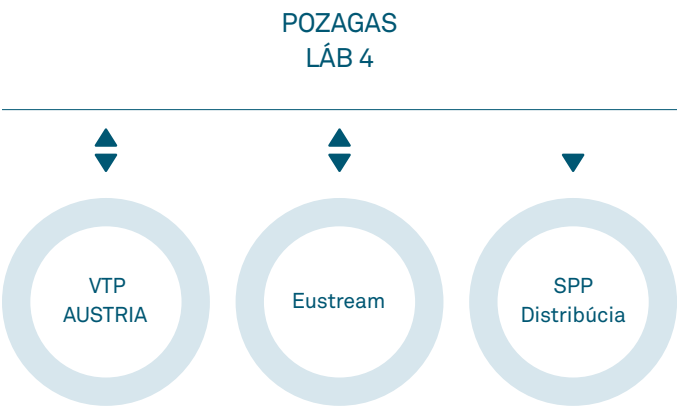
Predaj uskladňovacích kapacít

Spoločnosť POZAGAS a.s. je vlastníkom a prevádzkovateľom Podzemného zásobníka zemného plynu Láb 4. stavba. Pre uskladňovanie sú využívané prírodné geologické štruktúry Viedenskej panvy po primárnom odťažení zemného plynu.

- Spoločnosť sa v rámci svojej prevádzkovej činnosti zameriava primárne na:
- spoľahlivosť,
 - flexibilitu
 - a efektívnosť

služieb pri zabezpečení vysokej úrovne bezpečnosti v súlade s dostupnými technológiami. Prevádzkovanie zásobníka je realizované v súlade s požiadavkami európskej a slovenskej legislatívy.

- V súlade s vyššie uvedeným spoločnosť POZAGAS a.s. uskutočňovala aj svoju investičnú činnosť, ktorá bola v roku 2018 rovnako ako aj v predchádzajúcich rokoch zameraná najmä na:
- zvyšovanie bezpečnosti prevádzky,
 - ochranu životného prostredia,
 - údržbu a modernizáciu technológií.



V roku 2018 opätovne dominovala z pohľadu komerčných aktivít v spoločnosti POZAGAS a.s. schopnosť exportu služby skladovacej kapacity na priľahlé plynárenské trhy, najmä v susednom Rakúsku. Spoločnosť POZAGAS a.s. popri poskytovaní služby dlhodobej skladovacej kapacity vhodne doplnila predaj krátkodobými skladovacími produktami v trvaní spravidla jedného roka alebo aj kratšie.

Spoločnosť POZAGAS a.s. v rámci svojich možností ponúka popri tradičnom napojení na slovenskú plynárenskú sústavu službu kombinovaného produktu skladovacej a prepravnej kapacity na infraštruktúre MAB s prístupom na rakúsky plynárenský uzol, čím prispieva k zvyšovaniu likvidity a flexibility obchodovania s plynom a poskytuje našim zákazníkom ďalšie atraktívne možnosti využitia širokej palety arbitrážnych príležitostí na trhu.

Zmenené komerčné podmienky skladovania plynu pri už dlhodobo znížených sezónnych spreadoch, ktoré sa stali novou plynárenskou paradigmatou, sú výzvou pre prevádzkovateľov európskych zásobníkov. Spoločnosť POZAGAS a.s. už dlhodobo pracuje na tom, aby jej produktové portfólio obsluhovalo široké spektrum zákazníkov, pričom detailne analyzuje a skúma ďalšie možnosti obchodného rozvoja a pre zabezpečenie stabilnej komerčnej pozície pri zhoršených podmienkach na trhu.

V roku 2018 spoločnosť POZAGAS a.s. opätovne vsadila na upevnenie obchodných partnerstiev uzavretých v minulosti ako aj vytvorenie nových, čím si usilovne buduje vysoké obchodné renomé a silnú pozíciu na trhu. Zákazník mal na krátkodobom trhu k dispozícii voľbu cenových mechanizmov v podobe fixne stanovenej jednotkovej ceny určenej v aukcii, alebo v podobe konceptu B.U.I.L.D., kde sa cena stanovuje indexom na plynárenský uzol NCG, čím je zabezpečená priama nadviazanosť na aktuálne cenové úrovne. Využitie krátkodobých príležitostí na trhu spoločnosť pomáha podporiť produktom krátkodobých dodatočných kapacít S.T.A.C. („Short-Term Additional Capacity“). Zvyšovanie efektívnosti našich zákazníkov pri získavaní zdrojov kapitálu pre nákup komodity podporuje spoločnosť POZAGAS a.s. vo forme novej služby, ktorá otvára ďalší priestor pre spoluprácu medzi účastníkmi trhu s plynom.

- Zákazníci spoločnosti POZAGAS a.s. môžu využívať zásobník s prístupom na tri rôzne trhy:
- domáci trh s plynom v Slovenskej republike,
 - trh s plynom v Českej republike prostredníctvom prepravnej siete Slovenskej republiky
 - a trh s plynom v Rakúsku (Virtuálny obchodný bod).

Report on 2018 Business Activities

Underground Natural Gas Storage

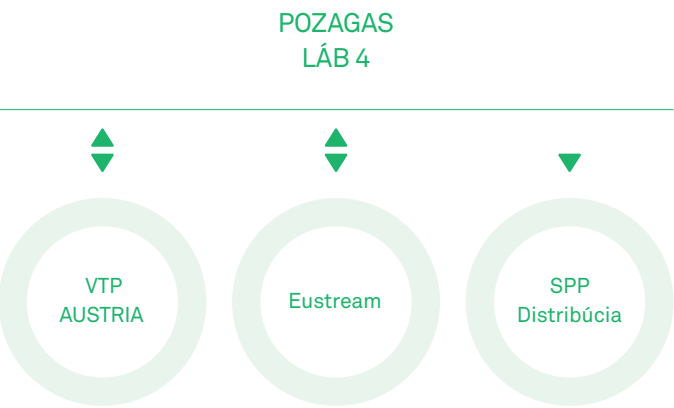
Sales of Storage Capacity

POZAGAS a.s. owns and operates the Lab 4 Underground Natural Gas Storage Facility. Natural geological structures in the Vienna basin have been used for storage since the completion of the primary extraction of natural gas.

- The Company's operating activities focus primarily on:
- Reliability
 - Flexibility, and
 - Effectiveness

of services while ensuring a high level of safety commensurate with the available technology. The storage facility is operated in compliance with European and Slovak legislation.

- In 2018, the Company implemented capital expenditure projects focusing mainly on:
- Improving the safety of operations;
 - Protection of the environment;
 - Maintenance and refurbishment of technological equipment;



In 2018, the commercial activities of POZAGAS a.s. were again dominated by the export of storage capacity service to neighbouring gas markets, particularly Austria. POZAGAS a.s. provided long-term storage capacity, which was supplemented by sales of short-term storage products for one year or less.

In addition to traditional connection to the Slovak gas system POZAGAS a.s., also offers a combined storage and transport capacity service using MAB infrastructure with access to the Austrian gas hub, which contributes to higher liquidity and flexibility for gas trading and provides our customers with other attractive options of using a wide array of arbitration opportunities in the market.

Given that the seasonal spreads reduced in the long term, which has become a new gas paradigm, the changed commercial gas storage conditions are a challenge for operators of European storage facilities. POZAGAS a.s. has long worked to serve a wide range of customers with its product portfolio, and it analyses in detail and explores other business development opportunities and stable commercial position options in the worsened market conditions.

In 2018, POZAGAS a.s. focused again on the consolidation of business partnerships established in the past and on the creation of new ones, building a solid business reputation and strong market position. On the short-term market, customers had a choice of pricing arrangements including fixed prices at auctions, or prices determined using the B.U.I.L.D. concept, which indexes prices at the NCG gas hub and reflects prevailing pricing levels. The Company supports the use of short-term market opportunities using the S.T.A.C. product ("Short-Term Additional Capacity"). POZAGAS a.s. supports the enhancement of our customer's efficiency in raising capital for commodity purchases through a new service that increases the opportunities for cooperation between gas market participants.

- The customers of POZAGAS a.s. have access to three different markets via our storage facility:
- The domestic Slovak gas market,
 - The Czech gas market, via a transit network in Slovakia, and
 - The Austrian gas market (Virtual Trading Point).

Ekonomická a finančná výkonnosť

Spoločnosť POZAGAS a.s. dosiahla v roku 2018 tržby na úrovni 27 mil. EUR.

Spoločnosť dosiahla za rok 2018 EBITDA vo výške 10 055 tis. EUR. Účtovný hospodársky výsledok spoločnosti vykázaný v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, tak ako boli schválené v EÚ predstavuje zisk po zdanení vo výške 1 883 tis. EUR. V súvislosti s účtovnou transakciou súvisiacou so znížením hodnoty majetku, spoločnosť zaúčtovala v nákladoch opravnú položku vo výške 4 973 tis. EUR. Celkový nerozdelený zisk predstavuje k 31.decembru 2018 hodnotu **22 666 tis. EUR¹**, čo sú zároveň distribuovateľné zdroje pre akcionárov spoločnosti, resp. môžu slúžiť na prídel do sociálneho fondu spoločnosti.

Po 31. decembri 2018 a do dňa zostavenia výročnej správy nastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili majetok a záväzky Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú zverejnené v účtovnej závierke spoločnosti POZAGAS a.s.

Celkové náklady v roku 2018 sú na úrovni 24 mil. EUR. Medziročný pokles nákladov bol spôsobený najmä nižšou tvorbou opravnej položky k majetku oproti roku 2017 (v súlade s IFRS 36) v objeme 4 973 tis. EUR. Opravná položka bola vytvorená z dôvodu pretrvávajúcich nepriaznivých trhových podmienok, ktoré mali dopad na projektovaný tok peňažných prostriedkov spoločnosti POZAGAS a.s. Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja, ako aj podrobnejšie informácie o finančnej situácii spoločnosti sú prezentované v účtovnej závierke k 31. decembru 2018.

Porovnanie výnosov, nákladov a zisku (v tis. EUR)		
	2018	2017
Celkové prevádzkové výnosy	27 177	28 620
Celkové prevádzkové náklady	(23 724)	(29 194)
Finančné výnosy/(náklady), netto	(374)	(367)
Zisk pred zdanením	3 079	(941)
Daň z príjmov	(1 196)	313
Zisk za obdobie	1 883	(628)

Pozn. údaje v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty

¹ z nerozdeleného zisku je navrhované vyplatiť iba prídel do sociálneho fondu vo výške 0,04% z celkového objemu.

Economic and Financial Performance

In 2018, POZAGAS a.s. posted revenues of EUR 27 million.

The Company's EBITDA for 2018 amounted to EUR 10 055 thousand. The Company's profit after tax reported in the separate financial statements prepared as at 31 December 2018 in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU amounts to EUR 1 883 thousand. Due to an asset impairment accounting transaction, the Company recognised a provision for assets of EUR 4 973 thousand in expenses. Total retained earnings amount to **EUR 22 666 thousand¹** as at 31 December 2018. They comprise resources that may be distributed to the Company's shareholders, or allocated to the Company's social fund.

No other significant events occurred between the reporting date and the authorisation date of the Company's annual report that would materially affect the Company's assets and liabilities, except for those reported in the Company's financial statements.

Total expenses in 2018 amounted to EUR 24 million. The year-on-year decrease in expenses was caused, in particular, by a lower provisioning of assets compared to 2017 (in accordance with IFRS 36) in the amount of EUR 4 973 thousand. The provision for assets was created due to the continued unfavourable market conditions, which had an impact on the projected cash flows of POZAGAS a.s. Information about R & D costs and more detailed information on the Company's financial position is presented in the financial statements as at 31 December 2018.

Comparison of revenues, expenses and profit (in EUR '000)		
	2018	2017
Total operating revenues	27 177	28 620
Total operating expenses	(23 724)	(29 194)
Financial income/(expenses), net	(374)	(367)
Profit before tax	3 079	(941)
Income tax	(1 196)	313
Profit for the year	1 883	(628)

Note: Bracketed numbers are negative values

¹ It is proposed to only pay an allocation to the social fund of 0.04% of the total retained earnings.



Kapitálová štruktúra

Aktíva

Celkové aktíva k 31. decembru 2018 dosiahli výšku 88 115 tis. EUR, čím došlo k medziročnému nárastu o 491 tis. EUR. Zároveň v štruktúre celkových aktív nedošlo k žiadnym výrazným zmenám.

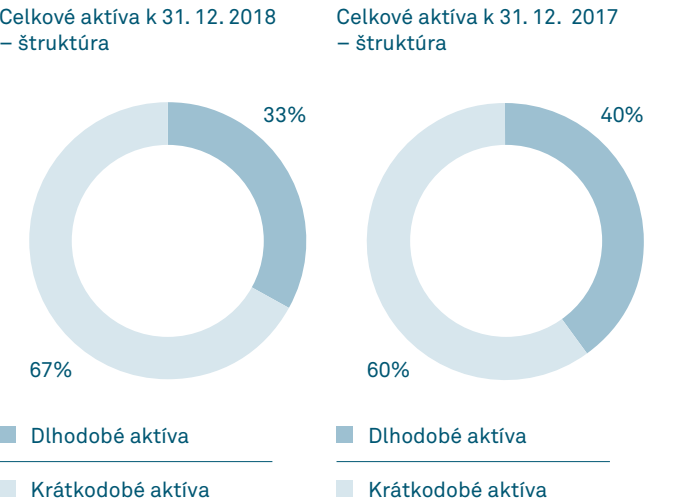
Dlhodobé aktíva predstavovali 28 774 tis. EUR a ich podiel na celkových aktívach bol 33,0%. Najvýznamnejšou položkou dlhodobých aktív sú budovy, stavby, technológia, stroje a zariadenia v hodnote 26 204 tis. EUR a nehmotný majetok v hodnote 256 tis. EUR.

Investičné výdavky dosiahli výšku 1 012 tis. EUR a smerovali najmä do investičnej výstavby súvisiacej s hlavnou činnosťou.

Obežné aktíva vo výške 59 341 tis. EUR tvoria zásoby – materiál a náhradné diely vo výške 670 tis. EUR, pohľadávky z obchodného styku, daňové a iné pohľadávky v hodnote 55 126 tis. EUR (z toho pohľadávky voči ovládajúcej osobe 52 000 tis. EUR) a peňažné prostriedky vo výške 3 545 tis. EUR.

Medziročný pokles podielu dlhodobých aktív na celkových aktívach spoločnosti POZAGAS a.s. bol spôsobený zaúčtovaním opravnej položky k majetku (v súlade s IFRS 36), a to z dôvodu každoročného prehodnotenia vyplývajúceho z aplikovania postupov definovaných v rámci Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.

Porovnanie štruktúry aktív:



Pasíva

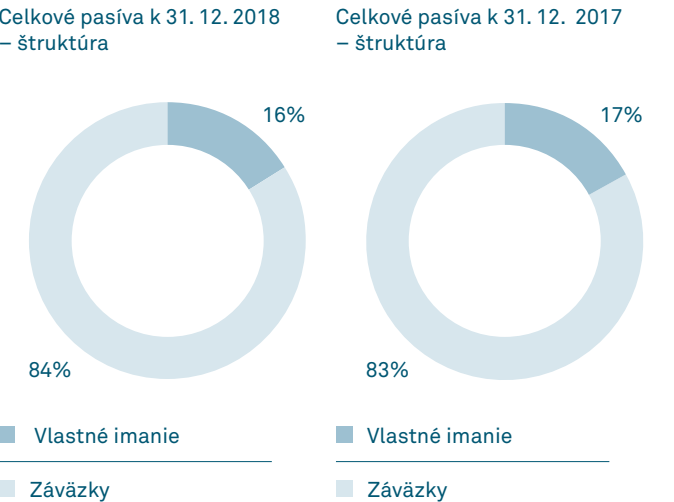
Vlastné imanie spoločnosti POZAGAS a.s. podľa riadnej účtovnej závierky k 31. decembru 2018 je vo výške 74 276 tis. EUR a ako kľúčový zdroj krytia predstavuje 84% hodnoty majetku. Tvorí ho základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelené zisky vrátane hospodárskeho výsledku za aktuálne účtovné obdobie.

Základné imanie spoločnosti je zapísané v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I a predstavuje 19 285 kusov zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 2 230 EUR a 71 kusov zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 33,19 EUR.

Závazky spoločnosti POZAGAS a.s. boli k 31. decembru 2018 vo výške 13 839 tis. EUR, pričom sa skladajú z dlhobodej a krátkodobej časti. Dlhodobé záväzky dosahujú 11 434 tis. EUR a sú tvorené najmä rezervou na likvidáciu a rekultiváciu a odloženým daňovým záväzkom. Krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z obchodného styku vo výške 1 783 tis. EUR, záväzok z dane z príjmov vo výške 560 tis. EUR a výnosy budúcich období v objeme 62 tis. EUR.

Celková výška záväzkov tvorí 16% krytia majetku spoločnosti.

Porovnanie štruktúry pasív:



Capital Structure

Assets

Total assets as at 31 December 2018 amounted to EUR 88 115 thousand, ie a y/y decrease of EUR 491 thousand. There were no significant changes in the structure of total assets.

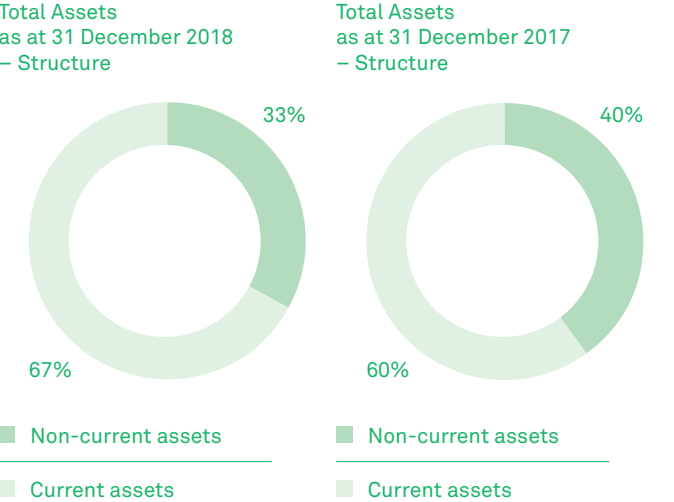
Non-current assets amounted to EUR 28 774 thousand and represented a 33.0% share of total assets. The most important non-current asset items are buildings, structures, technology, machines and equipment amounting to EUR 26 204 thousand and intangible assets amounting to EUR 256 thousand.

Capital expenditures amounted to EUR 1 012 thousand and were incurred for capital construction related to the core business.

Current assets of EUR 59 341 thousand comprise inventories – raw materials and spare parts amounting to EUR 670 thousand, trade receivables and tax and other receivables amounting to EUR 55 126 thousand (of which receivables from the controlling entity amounted to EUR 52 000 thousand) and cash of EUR 3 545 thousand.

A y/y decrease in the share of non-current assets of POZAGAS, a. s. of total assets was caused by the recognition of a provision for assets (in line with IFRS 36) due to the annual reassessment required under the International Financial Reporting Standards.

Comparison of the structure of assets:



Equity and Liabilities

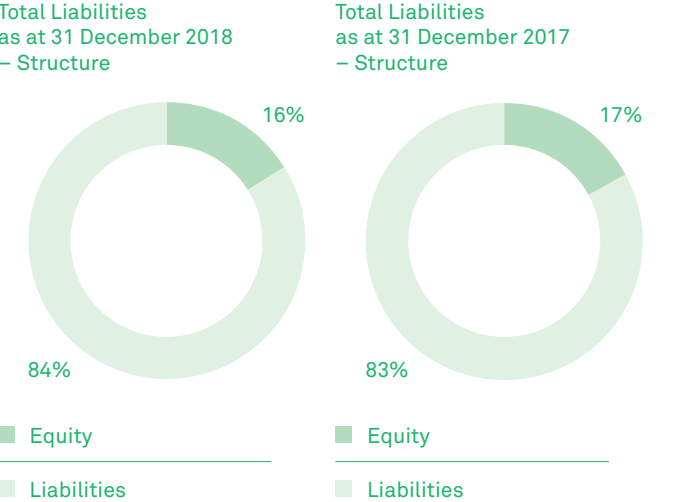
Equity of POZAGAS a.s. under the annual financial statements as at 31 December 2018 amounts to EUR 74 276 thousand, and it accounts for 84% of the value of Company assets. It comprises share capital, the legal reserve fund and retained earnings including the profit/loss for the current reporting period.

The **share capital** of the Company is registered in the Business Register at the Bratislava I District Court and comprises 19 285 registered book-entry shares with a nominal value of EUR 2 230 per share and 71 registered book-entry shares with a nominal value of EUR 33.19 per share.

The **liabilities** of POZAGAS a.s. as at 31 December 2018 amounted to EUR 13 839 thousand and were comprised of non-current and current liabilities. Non-current liabilities totalled EUR 11 434 thousand and mainly consisted of a provision for liquidation and site restoration and a deferred tax liability. Current liabilities include trade payables amounting to EUR 1 783 thousand, an income tax liability of EUR 560 thousand and deferred income of EUR 62 thousand.

Total liabilities accounted for 16% of the Company's asset coverage.

Comparison of the structure of liabilities:



Ochrana životného prostredia a bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci

Bezpečná a spoľahlivá prevádzka zásobníka, ktorá je ohľaduplná voči životnému prostrediu je jednou z hlavných priorít spoločnosti POZAGAS a.s.

V roku 2018 nebol medzi zamestnancami spoločnosti zaznamenaný žiaden pracovný úraz. Spoločnosť si riadne a načas plnila a plní všetky zákonné povinnosti.

Stanovené ciele v oblasti ochrany životného prostredia a bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci naplňame tiež prostredníctvom systematického posudzovania rizík, ohrození a environmentálnych aspektov a zavádzaním preventívnych opatrení a vzdelávacích aktivít. Pri ich realizácii vychádzame z požiadaviek noriem ISO 14001 a OHSAS 18001 ako aj z požiadaviek normy API RP 581 časť 2, Príloha 2A pre bezpečnosť procesov v prevádzke PZZP Láb 4. stavba.

Verejnoprospešné aktivity

Spoločnosť POZAGAS a.s. patrí medzi významné spoločnosti v regióne mesta Malacky a jeho okolí. Naplno si uvedomuje svoju spoločenskú zodpovednosť voči prostrediu, v ktorom vykonáva svoje podnikateľské aktivity. Svoju prítomnosť dokazuje aj participáciou na niektorých regionálnych kultúrno-športových projektoch spoločenského významu, a to formou sponzorských príspevkov.

Rovnako sa spoločnosť POZAGAS a.s. snaží o podporu školstva a skvalitnenie školského prostredia v meste Malacky a v priľahlých obciach, na čo využíva možnosť prerozdelenia 2% dane z príjmu rôznym občianskym a rodičovským združeniam – tieto prostriedky boli použité v rámci zlepšenia technického stavu a vybavenia školských a predškolských zariadení.

Podpora v týchto oblastiach je zameraná najmä na zlepšovanie a skvalitňovanie života obyvateľov regiónu.

Environmental Protection, Occupational Health and Safety

Safe, reliable and environmentally-friendly operation of the storage facility is a key priority of POZAGAS a.s.

In 2018, the Company reported no occupational injuries to Company employees. The Company complied with all statutory obligations in a due and timely manner.

The goals set as regards environmental protection and occupational health and safety were met by a sustained assessment of risks, threats and environmental aspects, and the implementation of preventive measures and training activities. In pursuing these goals, we were guided by the requirements of ISO 14001 and OHSAS 18001 and API RP 581 Part 2, Annex 2A, focusing on process safety at Láb 4 UNGSF.

Corporate Social Responsibility

POZAGAS a.s. is a major company operating in the Malacky area. The Company is fully aware of its social responsibility to the region in which it operates and we participate in a number of regional cultural and sports social responsibility projects, primarily via sponsorship.

POZAGAS a.s. seeks to promote education and improve infrastructure in Malacky and in local municipalities by allocating 2% of its corporate income tax to various civic and parent associations. These funds have been used to improve the technical facilities and equipment at schools and pre-school centres.

Support in these areas is primarily intended to improve and enhance the quality of life of people in the region.



Perspektívy spoločnosti v roku 2019

V roku 2019 bude snahou spoločnosti POZAGAS a.s. naďalej:

- inovovať ponuku existujúceho produktového portfólia,
- rozvíjať nové možnosti kvalitnejšieho využitia uskladňovacích kapacít zásobníka PZZP Láb 4. stavba,
- pokračovať v aktivitách vedúcich k neustálemu zvyšovaniu ochrany životného prostredia a bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci.

Informácia o stave majetku a finančnom vývoji spoločnosti POZAGAS a.s.

Účtovné výkazy spoločnosti POZAGAS a.s. v skrátenom rozsahu - zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo („IFRS“).

Outlook for 2019

In 2019, POZAGAS a.s. will continue to:

- Innovate its product portfolio;
- Develop new opportunities for better use of storage capacity at Láb 4 UNGSF;
- Pursue activities leading to the sustained improvement of environmental protection and health and safety at work.

Information on the Company's Assets and Financial Development

Financial statements of POZAGAS a. s. (short version) – prepared in compliance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”)

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v tisícoch EUR	2018	2017
Tržby	26 926	28 364
Odpisy a opravné položky	(1 867)	(1 920)
Služby	(6 211)	(6 163)
Spotreba materiálu a energie	(1 154)	(1 120)
Mzdové náklady	(1 320)	(1 463)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	(4 973)	(10 175)
Ostatné prevádzkové náklady, netto	(7 948)	(8 097)
Prevádzkový hospodársky výsledok	3 453	(574)
Finančné výnosy	28	17
Finančné náklady	(402)	(384)
Finančné náklady, netto	(374)	(367)
Hospodársky výsledok pred zdanením	3 079	(941)
Daň z príjmov	(1 196)	313
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	1 883	(628)

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v tisícoch EUR	2018	2017
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	1 883	(628)
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	–	–
Daňové vplyvy	–	–
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok po zdanení	–	–
Celkový súhrnný zisk/(strata) za rok	1 883	(628)

Income Statement for the Year Ended 31 December 2018 and 31 December 2017

in EUR '000	2018	2017
Revenues	26 926	28 364
Depreciation and impairment provisions	(1 867)	(1 920)
Services	(6 211)	(6 163)
Materials and energies consumed	(1 154)	(1 120)
Personnel expenses	(1 320)	(1 463)
Provision for impairment losses	(4 973)	(10 175)
Other operating expenses, net	(7 948)	(8 097)
Profit from operations	3 453	(574)
Financial income	28	17
Financial expenses	(402)	(384)
Finance costs, net	(374)	(367)
Profit before tax	3 079	(941)
Income tax	(1 196)	313
Net profit for the year	1 883	(628)

Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2018 and 31 December 2017

in EUR '000	2018	2017
Operating result for the reporting period	1 883	(628)
Other comprehensive income/(loss)	–	–
Tax effects	–	–
Other comprehensive income/(loss) for the year after tax	–	–
Total comprehensive income/(loss) for the year	1 883	(628)

Súvaha k 31. decembru 2018 a k 31.decembru 2017

v tisícoch EUR	2018	2017
MAJETOK		
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	26 204	32 610
Nehmotný majetok	256	506
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	2 314	2 334
Dlhodobý majetok spolu	28 774	35 450

Materiál a náhradné diely	670	458
Pohľadávka dane z príjmov	–	1 762
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	3 126	2 738
Pohľadávky voči ovládajúcej osobe	52 000	–
Peňažné prostriedky	3 545	47 216
Obežný majetok spolu	59 341	52 174
Spolu majetok	88 115	87 624

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

Vlastné imanie		
Základné imanie	43 008	43 008
Zákonný rezervný fond	8 602	8 602
Nerozdelené zisky	22 666	20 854
Vlastné imanie spolu	74 276	72 464

Závázky		
Odložený daňový záväzok	2 154	2 622
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	8 508	8 880
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky	245	245
Výnosy budúcich období	527	589
Dlhodobé záväzky spolu	11 434	12 336

Záväzok z dane z príjmov	560	–
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 783	2 615
Výnosy budúcich období	62	209
Krátkodobé záväzky spolu	2 405	2 824

Závázky spolu	13 839	15 160
----------------------	---------------	---------------

Vlastné imanie a záväzky spolu	88 115	87 624
---------------------------------------	---------------	---------------

Balance Sheet as at 31 December 2018 and 31 December 2017

in EUR '000	2018	2017
ASSETS		
Property, plant and equipment	26 204	32 610
Intangible assets	256	506
Trade and other receivables	2 314	2 334
Total non-current assets	28 774	35 450

Materials and spare parts	670	458
Income tax receivable	–	1 762
Trade and other receivables	3 126	2 738
Receivables from controlling entity	52 000	–
Cash and cash equivalents	3 545	47 216
Total current assets	59 341	52 174
Total assets	88 115	87 624

EQUITY AND LIABILITIES

Equity		
Share capital	43 008	43 008
Legal reserve fund	8 602	8 602
Retained earnings	22 666	20 854
Equity total	74 276	72 464

Liabilities		
Deferred tax liabilities	2 154	2 622
Provision for liquidation and site restoration	8 508	8 880
Trade and other liabilities	245	245
Deferred income	527	589
Total non-current liabilities	11 434	12 336

Income tax liability	560	–
Trade and other liabilities	1 783	2 615
Deferred income	62	209
Total current liabilities	2 405	2 824

Total liabilities	13 839	15 160
--------------------------	---------------	---------------

Total equity and liabilities	88 115	87 624
-------------------------------------	---------------	---------------

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v tisícoch EUR

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelené zisky	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2017	43 008	–	8 602	21 482	–	73 092
Čistý zisk za obdobie	–	–	–	(628)	–	(628)
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	–	–	–	–	–
Výplata dividend	–	–	–	–	–	–
Znehodnotenie finančných aktív	–	–	–	–	–	–
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	–	–	–	–	–	–
Zostatok k 31. decembru 2017	43 008	–	8 602	20 854	–	72 464
Zostatok k 1. januáru 2018	43 008	–	8 602	20 854	–	72 464
Dopad prijatia účtovného štandardu IFRS 9	–	–	–	(71)	–	(71)
Čistý zisk za obdobie	–	–	–	1 883	–	1 883
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	–	–	–	–	–
Výplata dividend	–	–	–	–	–	–
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	–	–	–	–	–	–
Zostatok k 31. decembru 2018	43 008	–	8 602	22 666	–	74 276

Statement of Changes in Equity for the Year Ending 31 December 2018 and 31 December 2017

in EUR '000

	Share capital	Share premium	Legal reserve fund	Retained earnings	Asset revaluation reserve	Total
Balance as at 1 Jan 2017	43 008	–	8 602	21 482	–	73 092
Net profit for the period	–	–	–	(628)	–	(628)
Allotment to the legal reserve fund	–	–	–	–	–	–
Dividends paid	–	–	–	–	–	–
Impairment of financial assets	–	–	–	–	–	–
Other comprehensive income/(loss)	–	–	–	–	–	–
Balance as at 31 December 2017	43 008	–	8 602	20 854	–	72 464
Balance as at 1 January 2018	43 008	–	8 602	20 854	–	72 464
Effect of IFRS 9 application	–	–	–	(71)	–	(71)
Net profit for the period	–	–	–	1 883	–	1 883
Allotment to the legal reserve fund	–	–	–	–	–	–
Dividends paid	–	–	–	–	–	–
Other comprehensive income/(loss)	–	–	–	–	–	–
Balance as at 31 December 2018	43 008	–	8 602	22 666	–	74 276

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2018 a 31. decembra 2017

v tisícoch EUR	2018	2017
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ		
Hospodársky výsledok pred zdanením	3 079	(941)
Úpravy:		
Odpisy a opravné položky	1 654	1 920
Straty/zisky zo zníženia hodnoty	4 973	10 175
Kurzové straty/(zisky), netto	1	–
Úrok z diskontovania rezerv	400	382
Nákladové/(výnosové) úroky, netto	(27)	(17)
Ostatné	40	(15)
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu	10 125	11 504
Zníženie (zvýšenie) stavu zásob	(212)	1 130
Zníženie (zvýšenie) pohľadávok	(439)	2 202
Zvýšenie (zníženie) záväzkov	(833)	(1 815)
Peňažné prostriedky vytvorené prevádzkovou činnosťou	8 641	13 021
Prijaté úroky	27	17
Zaplatené úroky	(1)	–
Zaplatená daň z príjmov	657	(2 379)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9 324	10 659
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ		
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	(1 012)	(1 044)
Tržby z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	17	15
Poskytnuté úvery a pôžičky	(52 000)	–
Peňažné toky z investičnej činnosti	(52 995)	(1 029)
FINANČNÁ ČINNOSŤ		
Výplata dividend a nadmerného rezervného fondu	–	–
Peňažné toky z finančnej činnosti	–	–
Zvýšenie (zníženie) peňažných prostriedkov, netto	(43 671)	9 630
Stav peňažných prostriedkov k 1. januáru	47 216	37 586
Stav peňažných prostriedkov k 31. decembru	3 545	47 216

Statement of Cash Flow for the Year Ended 31 December 2018 and 31 December 2017

in EUR '000	2018	2017
OPERATING ACTIVITIES		
Income before tax	3 079	(941)
Adjustments for:		
Depreciation, amortisation and impairment provisions	1 654	1 920
Impairment losses	4 973	10 175
Net foreign exchange losses/(gains)	1	–
Unwinding of interest due to discounting	400	382
Net interest expense/(income)	(27)	(17)
Other	40	(15)
Operating profit before changes in working capital	10 125	11 504
Decrease (increase) in inventories	(212)	1 130
Decrease (increase) in receivables	(439)	2 202
Increase (decrease) in payables	(833)	(1 815)
Cash from operating activities	8 641	13 021
Interest received	27	17
Interest paid	(1)	–
Income tax paid	657	(2 379)
Cash flows from operating activities	9 324	10 659
INVESTMENT ACTIVITIES		
Acquisition of buildings, structures, plant and equipment and intangible assets	(1 012)	(1 044)
Proceeds from sales of buildings, structures, plant and equipment and intangible assets	17	15
Loans provided to the owners	(52 000)	–
Cash flows from investing activities	(52 995)	(1 029)
FINANCING ACTIVITIES		
Dividends and reserve fund surplus paid	–	–
Cash flows from financing activities	–	–
Increase (decrease) in cash and cash equivalents, net	(43 671)	9 630
Cash and cash equivalents as at 1 January	47 216	37 586
Cash and cash equivalents as at 31 December	3 545	47 216

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka spoločnosti POZAGAS a.s. k 31. decembru 2018

Deloitte.

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

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

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

POZAGAS a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

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

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

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

Zdôraznenie skutočností

Ako sa uvádza v pozn. 3.c(i), spoločnosť použila významné odhady pri vyhodnotení rizika strát zo znehodnotenia budov, stavieb, strojov a zariadení. Existujú inherentné neistoty týkajúce sa použitých predpokladov vo výpočte návratnej hodnoty majetku, výsledkom ktorých môžu byť významné úpravy hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení v budúcnosti.

Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zriadenou (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 prepojenosti sieť členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôslednú 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 hodnotu, na ktorých záleží.

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

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

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

Bratislava 22. februára 2019



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

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



Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovak Republic

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Registered in the Commercial
Register of the District Court Bratislava I
Section Sro, File 4444/B
id. Nr.: 31 343 414
VAT id. Nr.: SK2020325516

POZAGAS a.s.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of POZAGAS a.s.:

REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Opinion

We have audited the financial statements of POZAGAS a.s. (the "Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2018, the statement of profit and loss, the statement of comprehensive income, the statement of changes in equity and the statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2018, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted in the European Union (EU).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended (hereinafter the "Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

As described in the Note 3.c (i), the Company has applied significant estimates in evaluating the risk of impairment loss from property, plant and equipment. There are inherent uncertainties related to the assumptions used in the calculation of the recoverable amount of property, plant and equipment, which could result in significant adjustments of the carrying amounts of property, plant and equipment in future.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

Responsibilities of Management

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS as adopted in the EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting, unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

This is an English language translation of the original Slovak language document.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/sk/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Deloitte provides audit, tax, consulting, transaction advisory and legal services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries and territories, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte's approximately 245,000 professionals are committed to making an impact that matters.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Report on Information Disclosed in the Annual Report

The statutory body is responsible for information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting No. 431/2002 Coll. as amended (the "Act on Accounting"). Our opinion on the financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We evaluated whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of the financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for 2018 is consistent with the financial statements for the relevant year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, based on our understanding of the Company and its position, obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received prior to the date of issuance of this auditor's report. There are no findings that should be reported in this regard.

Bratislava, 22 February 2019

Ing. Ján Bobocký, FCCA
Responsible Auditor
Licence UDVA No. 1043

On behalf of
Deloitte Audit s.r.o.
Licence SKAu No. 014

This is an English language translation of the original Slovak language document.



POZAGAS a.s.
Malé námestie 1
901 01 Malacky, Slovakia
marketing@pozagas.sk

www.pozagas.sk