



UNIPETROL, a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍ

ZA ROK 2017



Index

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

Konsolidovaný výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	4
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	5
Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu.....	6
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích	7

VYSVĚTLIVKY KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM
POPIS SPOLEČNOSTI A PRINCIPY VYKÁZÁNÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

1. Charakteristika Společnosti.....	8
2. Principy vykázání účetních výkazů	9

VYSVĚTLIVKY K PROVOZNÍM SEGMENTŮM

3. Provozní segmenty.....	9
3.1. Finanční výsledky a investiční výdaje dle provozních segmentů	9
3.2. Ostatní segmentové informace	10

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKŮ NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

4. Výnosy	10
4.1. Výnosy z hlavních produktů a služeb	10
4.2. Geografické informace	11
4.3. Informace o hlavních zákaznících	11
5. Provozní náklady	11
5.1. Náklady na prodej.....	11
5.2. Náklady podle druhu.....	11
5.3. Zaměstnanecké benefity.....	12
6. Ostatní provozní výnosy a náklady	12
6.1. Ostatní provozní výnosy	12
6.2. Ostatní provozní náklady	13
7. Finanční výnosy a náklady.....	13
7.1. Finanční výnosy.....	13
7.2. Finanční náklady	13
8. Daň z příjmů	13
8.1. Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisků nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě sazby daně ze zisku před zdaněním.....	13
8.2. Odložená daň	14
8.3. Daň z příjmů (zaplacená).....	14

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

9. Dlouhodobý majetek dle geografického umístění	14
10. Pozemky, budovy a zařízení.....	15
10.1. Změny v pozemcích, budovách a zařízeních.....	15
10.2. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením.....	16
10.3. Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení	16
11. Investice do nemovitostí	16
11.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí.....	16
11.2. Analýza citlivosti změny reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	17
12. Nehmotný majetek	17
12.1. Změny v nehmotném majetku	17
12.2. Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku	18
12.3. Ostatní informace týkající se ostatního nehmotného majetku	18
12.4. CO ₂ emisní povolenky	18
13. Ostatní dlouhodobá aktiva	19
14. Opravné položky k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku ze snížení hodnoty	19
15. Zásoby	20
15.1. Změny v opravných položkách k zásobám	20
16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	20
17. Ostatní krátkodobá finanční aktiva	20
18. Peníze a peněžní ekvivalenty	21
19. Vlastní kapitál.....	21
19.1. Základní kapitál	21
19.2. Fondy tvořené ze zisku.....	21



19.3. Fond zajištění	21
19.4. Fond změny reálné hodnoty	21
19.5. Fond rozdílů z konsolidace zahraničních dceřiných společností	21
19.6. Nerozdělený zisk	21
19.7. Politika řízení kapitálu	21
19.8. Zisk na akcii	22
20. Úvěry a jiné zdroje financování	22
20.1. Bankovní úvěry	22
21. Rezervy	23
21.1. Rezerva na ekologické škody	23
21.2. Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	23
21.3. Rezerva na CO ₂ emisní povolenky	25
21.4. Ostatní rezervy	25
22. Ostatní dlouhodobé závazky	26
23. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	26
24. Výnosy příštích období	26
25. Ostatní krátkodobé finanční závazky	26
VYSVĚTLIVKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	
26. Finanční nástroje a finanční rizika	27
26.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu	27
26.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v konsolidovaném výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	28
26.3. Stanovení reálné hodnoty	28
26.4. Zajišťovací účetnictví	29
26.5. Řízení finančních rizik	29
OSTATNÍ VYSVĚTLIVKY	
27. Leasing	33
27.1. Skupina jako nájemce	33
27.2. Skupina jako pronajímatel	34
28. Investiční výdaje vzniklé a budoucí závazky plynoucí z uzavřených investičních smluv	34
29. Záruky a ručení	34
30. Informace o spřízněných osobách	34
30.1. Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami	34
30.2. Transakce se členy klíčového vedení	34
30.3. Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny	35
30.4. Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami	35
31. Odměny vyplacené, splatné nebo potenciálně splatné členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení mateřské společnosti a Skupiny	35
31.1. Odměňování členů klíčového vedení a členů statutárních orgánů	35
31.2. Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny	35
31.3. Nároky při ukončení pracovního poměru	35
32. Účetní principy	36
32.1. Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny	36
32.2. Funkční a prezentační měna finančních výkazů a metody aplikované při přepočtu finančních dat pro účely konsolidace	36
32.3. Používané účetní postupy	37
33. Použití odborných odhadů a předpokladů	48
34. Podmíněná aktiva	48
35. Informace týkající se významných sporů řešených soudy, rozhodčím řízením nebo před subjekty veřejné správy	48
35.1. Spory, ve kterých jsou společnosti Skupiny žalobcem	48
35.2. Spory, ve kterých jsou společnosti Skupiny žalovanou stranou	49
36. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	50
36.1. Struktura Skupiny	50
36.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem	51
36.3. Společné operace	51
37. Události po datu účetní závěrky	51
38. Prohlášení představenstva Společnosti a schválení účetní závěrky	51



KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

Konsolidovaný výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	2017	2016
Výkaz zisků nebo ztráty			
Výnosy	4.	122 478	87 813
Náklady na prodej	5.1.	(110 252)	(83 226)
Hrubý zisk		12 226	4 587
Distribuční náklady	5.2.	(2 752)	(2 563)
Administrativní náklady	5.2.	(1 613)	(1 468)
Ostatní provozní výnosy	6.1.	4 544	10 331
Ostatní provozní náklady	6.2.	(360)	(990)
Provozní hospodářský výsledek		12 045	9 897
Finanční výnosy	7.1.	493	685
Finanční náklady	7.2.	(1 914)	(554)
Čisté finanční výnosy/(náklady)		(1 421)	131
Zisk před zdaněním		10 624	10 028
Daň z příjmů	8.	(1 965)	(2 053)
Čistý zisk		8 659	7 975
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisků nebo ztráty za určitých podmínek		1	(2)
Pojistné-matematické zisky a ztráty	19.6.	1	(2)
položky, které budou reklasifikované do výkazu zisků nebo ztráty		1 088	(807)
Efektivní část změn reálné hodnoty nástrojů zajištění peněžních toků	19.3.	1 349	(998)
Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností	19.5.	(5)	1
Daň z příjmů-odložená		(256)	190
		1 089	(809)
Úplný výsledek celkem		9 748	7 166
Zisk připadající na		8 659	7 975
vlastníky mateřské společnosti		8 659	7 975
nekontrolní podíly		-	-
Úplný zisk připadající na		9 748	7 166
vlastníky mateřské společnosti		9 748	7 166
nekontrolní podíly		-	-
Základní a zředěný zisk na akcii náležící vlastníkům mateřské společnosti (v Kč na akcii)		47,75	43,98

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-51.



Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

	Bod	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	10.	34 583	30 080
Investice do nemovitostí	11.	448	432
Nehmotný majetek	12.	1 626	1 492
Finanční majetek držený k prodeji		1	2
Odložená daňová pohledávka	8.2.	48	143
Ostatní dlouhodobá aktiva	13.	796	121
		37 502	32 270
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	15.	14 983	13 725
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16.	14 432	16 175
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17.	6 352	3 416
Pohledávka z titulu daně z příjmů	8.	117	133
Peníze a peněžní ekvivalenty	18.	2 459	2 933
		38 343	36 382
Aktiva celkem		75 845	68 652
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	19.1.	18 133	18 133
Fondy tvořené ze zisku	19.2.	33	33
Fond zajištění	19.3.	830	(263)
Fond změny reálné hodnoty	19.4.	10	10
Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností	19.5.	11	16
Nerozdělený zisk	19.6.	30 856	23 701
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		49 873	41 630
Nekontrolní podíly		(9)	(9)
Vlastní kapitál celkem		49 864	41 621
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	21.	798	997
Odložené daňové závazky	8.2.	1 383	859
Ostatní dlouhodobé závazky	22.	238	170
		2 419	2 026
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	23.	20 733	22 984
Úvěry a jiné zdroje financování	20.	1	1
Daňové závazky	8.	1 072	445
Rezervy	21.	942	652
Výnosy příštích období	24.	16	8
Ostatní finanční závazky	25.	798	915
		23 562	25 005
Závazky celkem		25 981	27 031
Vlastní kapitál a závazky celkem		75 845	68 652

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-51.



Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti						Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond zajištění	Fond změny reálné hodnoty	Fond rozdilů z konsolidace zahraničních společností	Nerozdělený zisk			
Bod	19.1.	19.2.	19.3.	19.4.	19.5.	19.6.			
01/01/2017	18 133	33	(263)	10	16	23 701	41 630	(9)	41 621
Čistý zisk	-	-	-	-	-	8 659	8 659	-	8 659
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	1 093	-	(5)	1	1 089	-	1 089
Úplný výsledek za období celkem	-	-	1 093	-	(5)	8 660	9 748	-	9 748
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 505)	(1 505)	-	(1 505)
31/12/2017	18 133	33	830	10	11	30 856	49 873	(9)	49 864
01/01/2016	18 133	34	545	10	15	16 781	35 518	(9)	35 509
Čistý zisk	-	-	-	-	-	7 975	7 975	-	7 975
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	(808)	-	1	(2)	(809)	-	(809)
Úplný výsledek za období celkem	-	-	(808)	-	1	7 973	7 166	-	7 166
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 001)	(1 001)	-	(1 001)
Vlastní kapitál plynoucí z akvizice pod společnou kontrolou*	-	-	-	-	-	(53)	(53)	-	(53)
Převod fondů tvořených ze zisku do nerozděleného zisku	-	(1)	-	-	-	1	-	-	-
31/12/2016	18 133	33	(263)	10	16	23 701	41 630	(9)	41 621

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-51.



Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

	Bod	2017	2016
Provozní činnost			
Zisk před zdaněním		10 624	10 028
Úpravy:			
Odpisy a amortizace	5.2.	2 909	2 031
Kurzové (zisky)/ztráty		48	(1)
Úroky a dividendy netto		(56)	2
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti		1 076	(2 294)
Změna stavu rezerv		592	457
Změna stavu pohledávek a závazků z pojištění		1 355	(1 345)
Ostatní úpravy včetně změny z finančních nástrojů a změny výnosů příštích období		(272)	234
Změna stavu pracovního kapitálu	19.7.3.	(3 525)	(183)
Zásoby		(1 191)	(2 843)
Pohledávky		(1 724)	(1 755)
Závazky		(610)	4 415
Zaplacená daň z příjmů		(960)	(933)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		11 791	7 996
Investiční činnost			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(7 303)	(10 133)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		25	97
Pořízení Spolany		-	(28)
Peníze a peněžní ekvivalenty pořízení akvizicí Spolany	35.2.	-	84
Vypořádání finančních derivátů		(969)	436
Změny stavu v poskytnutých úvěrech		-	(200)
Změny stavu v cash poolových aktivech		(2 529)	(49)
Ostatní		37	4
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(10 739)	(9 789)
Finanční činnost			
Změna stavu půjček a úvěrů		-	1
Změny stavu v cash poolových závazcích		50	(171)
Zaplacené úroky		(1)	(2)
Zaplacené dividendy		(1 525)	(986)
Ostatní		(4)	(7)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(1 480)	(1 165)
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		(428)	(2 958)
Efekt změn kurzových sazeb na peněžích a peněžních ekvivalentech		(46)	3
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		2 933	5 888
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	18.	2 459	2 933

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-51.



ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik Společnosti

UNIPETROL, a.s. (dále také "Společnost", "matka", "mateřská společnost") je akciová společnost, která byla založena Fondem národního majetku České republiky zakladatelskou listinou ze dne 27. prosince 1994 a vznikla dne 17. února 1995 zápisem do obchodního rejstříku u Krajského obchodního soudu v Praze. Společnost je kótována a registrována na Burze cenných papírů Praha.

Identifikační číslo Společnosti

616 72 190

Sídlo Společnosti

UNIPETROL, a.s.
Na Pankráci 127
140 00 Praha 4
Česká republika

Hlavní aktivity

Společnost působí jako holdingová společnost zastřešující a spravující skupinu společností ("Skupina"). Hlavními aktivitami Skupiny jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba petrochemických produktů, polymerních materiálů, minerálních mazacích olejů, plastických maziv, silničních a izolačních bitumenů, speciálních rafinérských a petrochemických výrobků. Dále se Skupina zabývá distribucí pohonných hmot a provozováním čerpacích stanic.

Mimo uvedené hlavní činnosti se Skupina zabývá činnostmi, které svou povahou vycházejí ze zabezpečování nebo realizace hlavních výrobních činností, jako je výroba, rozvod a prodej tepla a elektrické energie, provozování dráhy a drážní dopravy, poradenské služby v oblasti výzkumu a vývoje, ochrana životního prostředí, poradenské služby v oblasti hardwaru a softwaru a ostatní služby.

Statutární a dozorčí orgány

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2017 byli následující:

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Andrzej Mikołaj Modrzejewski
	Místopředseda	Miroslaw Kastelik
	Místopředseda	Krzysztof Zdziarski
	Člen	Tomáš Herink
	Člen	Robert Dominik Małek
Dozorčí rada	Předseda	Wojciech Jasiński
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Krystian Pater
	Člen	Jacek Marek Kosuniak
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Grażyna Baka
	Člen	Zbigniew Leszczyński
	Člen	Rafał Maciej Pasieka
	Člen	Rafał Warpechowski

Změny v představenstvu v průběhu roku 2017 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Tomáš Herink	Zvolen do funkce	14. března 2017
Člen	Lukasz Piotrowski	Uplynulo funkční období	11. června 2017
Člen	Andrzej Kozłowski	Odstoupil z funkce	24. listopadu 2017

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2017 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Bogdan Dzudzewicz	Odstoupil z funkce	s účinností od 18. ledna 2017
Člen	Piotr Kearney	Odstoupil z funkce	s účinností od 30. června 2017
Člen	Rafał Maciej Pasieka	Zvolen do funkce	s účinností od 7. června 2017
Místopředseda	Sławomir Jędrzejczyk	Zvolen do funkce jako člen	s účinností od 2. července 2017
Člen	Jacek Marek Kosuniak	Zvolen do funkce	s účinností od 2. července 2017
Člen	Sławomir Jędrzejczyk	Odstoupil z funkce	s účinností od 29. července 2017
Člen	Rafał Warpechowski	Jmenován do funkce jako člen	s účinností od 8. listopadu 2017
Místopředseda	Krystian Pater	Zvolen do funkce jako místopředseda	s účinností od 8. listopadu 2017



2. PRINCIPY VYKÁZÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU), které byly platné k 31. prosinci 2017. Účetní výkazy byly sestaveny na základě historických cen, mimo: derivátů, finančních nástrojů v reálné hodnotě účtovaných do výkazu zisků nebo ztráty, finančních aktiv držených k prodeji a investic do nemovitostí v reálné hodnotě.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2017, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017.

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny k 31. prosinci 2017 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti a podíl Skupiny na společných ujednáních.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu časově neomezeného trvání podniku. Ke dni schválení neexistuje žádná nejistota, že Skupina nebude moci v dohledné budoucnosti pokračovat ve své činnosti.

Finanční výkazy, vyjma přehledu o peněžních tocích, jsou připraveny na akruální bázi účetnictví.

Používané účetní postupy jsou uvedeny v bodu 32.3.

VYSVĚTLIVKY KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

VYSVĚTLIVKY K PROVOZNÍM SEGMENTŮM

3. PROVOZNÍ SEGMENTY

3.1. Finanční výsledky a investiční výdaje dle provozních segmentů

2017	Bod	Downstream	Maloobchodní segment	Korporátní funkce	Úpravy	Celkem
Celkové externí výnosy	4.	109 679	12 653	146	-	122 478
Výnosy v rámci segmentů		10 291	65	929	(11 285)	-
Celkové segmentové výnosy		119 970	12 718	1 075	(11 285)	122 478
Provozní náklady		(113 033)	(11 670)	(1 199)	11 285	(114 617)
Ostatní provozní výnosy	6.1.	4 337	136	71	-	4 544
Ostatní provozní náklady	6.2.	(132)	(143)	(85)	-	(360)
Provozní hospodářský zisk/(ztráta)		11 142	1 041	(138)	-	12 045
Čisté finanční náklady	7.					(1 421)
Zisk před zdaněním						10 624
Daň z příjmů	8.					(1 965)
Zisk za období						8 659

Odpisy a amortizace	10.,12.	(2 483)	(352)	(74)	-	(2 909)
----------------------------	----------------	----------------	--------------	-------------	----------	----------------

EBITDA*		13 625	1 393	(64)	-	14 954
----------------	--	---------------	--------------	-------------	----------	---------------

CAPEX**	10.,11.,12.	6 419	913	209	-	7 541
----------------	--------------------	--------------	------------	------------	----------	--------------

2016	Bod	Downstream	Maloobchodní segment	Korporátní funkce	Úpravy	Celkem
Celkové externí výnosy	4.	78 543	9 105	165	-	87 813
Výnosy v rámci segmentů		7 392	61	688	(8 141)	-
Celkové segmentové výnosy		85 935	9 166	853	(8 141)	87 813
Provozní náklady		(85 961)	(8 526)	(911)	8 141	(87 257)
Ostatní provozní výnosy	6.1.	10 291	23	25	(8)	10 331
Ostatní provozní náklady	6.2.	(901)	(24)	(73)	8	(990)
Provozní hospodářský zisk/(ztráta)		9 364	639	(106)	-	9 897
Čisté finanční výnosy	7.					131
Zisk před zdaněním						10 028
Daň z příjmů	8.					(2 053)
Zisk za období						7 975

Odpisy a amortizace	10.,12.	(1 662)	(318)	(51)	-	(2 031)
----------------------------	----------------	----------------	--------------	-------------	----------	----------------

EBITDA*		11 026	957	(55)	-	11 928
----------------	--	---------------	------------	-------------	----------	---------------

CAPEX**	10.,11.,12.	10 247	472	69	-	10 788
----------------	--------------------	---------------	------------	-----------	----------	---------------

* Provozní hospodářský zisk/(ztráta) + odpisy a amortizace
EBITDA je jedním z měřitek účinnosti činnosti, která není definována v IFRS. Skupina definuje EBITDA jako čistý zisk / ztrátu za vykazované období před zohledněním dopadu daně z příjmů, vlivu finančních činností a nákladů na odpisy.

** CAPEX - Přírůstek pozemků, budov a zařízení, nehmotného majetku, investic do nemovitostí společně s kapitalizovanými výpůjčními náklady mimo výdaje na pořízení na pořízení CO₂ emisních povolenek.



3.2. Ostatní segmentové informace

3.2.1. Aktiva dle provozních segmentů

	31/12/2017	31/12/2016
Downstream	58 788	54 841
Maloobchodní segment	6 924	6 043
Segmentová aktiva	65 712	60 884
Korporátní funkce	10 231	8 026
Úpravy	(98)	(258)
	75 845	68 652

3.2.2. Tvorba a rozpuštění opravných položek

	Tvorba		Rozpuštění	
	2017	2016	2017	2016
Downstream segment	(481)	(668)	141	2 125
Maloobchodní segment	(128)	(6)	119	5
Opravné položky podle segmentů	(609)	(674)	260	2 130
Korporátní funkce	(1)	(1)	3	-
Opravné položky v provozních činnostech	(610)	(675)	263	2 130
	(610)	(675)	263	2 130

Opravné položky k aktivům podle segmentů zahrnují položky zaúčtované v konsolidovaném výkazu zisků nebo ztráty a ostatním úplném výsledku tj. opravné položky k pohledávkám, opravné položky k zásobám, opravné položky k dlouhodobému majetku.

Opravné položky k pozemkům, budovám, zařízením a nehmotnému majetku

	Tvorba		Rozpuštění	
	2017	2016	2017	2016
Downstream segment	(37)	(97)	2	1 923
Maloobchodní segment	(123)	(4)	119	5
Opravné položky podle segmentů	(160)	(101)	121	1 928
Korporátní funkce	-	-	3	-
	(160)	(101)	124	1 928

Informace týkající se testu na snížení hodnoty aktiv jsou uvedeny v bodu 14.

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKŮ NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

4. VÝNOSY

	2017	2016
Výnosy z prodeje hotových výrobků	111 586	68 181
Výnosy z prodeje služeb	3 393	2 686
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb	114 979	70 867
Výnosy z prodeje zboží	7 377	16 213
Výnosy z prodeje materiálu	122	733
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	7 499	16 946
	122 478	87 813

4.1. Výnosy z hlavních produktů a služeb

	2017	2016
Downstream	109 679	78 543
Lehké destiláty	20 245	17 394
Střední destiláty	46 236	36 794
Těžké frakce	5 022	2 782
Monomery	4 017	1 195
Polymery	15 787	7 020
Aromáty	3 363	568
Hnojiva	568	257
Plasty	2 336	1 314
Ostatní	9 454	9 110
Služby	2 651	2 109
Maloobchodní segment	12 653	9 105
Lehké destiláty	4 084	2 982
Střední destiláty	7 942	5 683
Ostatní	23	21
Služby	604	419
Korporátní funkce	146	165
	122 478	87 813



4.2. Geografické informace

	2017	2016
Česká republika	80 403	59 833
Německo	12 903	8 421
Polsko	7 902	2 760
Slovensko	6 607	6 526
Rakousko	1 745	1 786
Maďarsko	4 563	4 387
Ostatní	8 355	4 100
	122 478	87 813

Žádná jiná země s výjimkou České republiky a Německa nepředstavuje více než 10 % konsolidovaných výnosů. U výnosů se vychází ze země, kde sídlí odběratel.

4.3. Informace o hlavních zákaznících

Skupina má jednoho odběratele, vůči kterému realizovala výnosy ve výši 13 280 mil. Kč, které přesahují 10 % z celkových tržeb v segmentu downstream (2016: 10 325 mil. Kč).

5. PROVOZNÍ NÁKLADY

5.1. Náklady na prodej

	2017	2016
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(102 890)	(66 412)
Náklady na prodané zboží a materiál	(7 362)	(16 814)
	(110 252)	(83 226)

5.2. Náklady podle druhu

	2017	2016
Materiál a energie	(93 110)	(60 257)
Náklady na prodané zboží a materiál	(7 362)	(16 814)
Externí služby	(6 220)	(5 686)
Zaměstnanecké benefity	(3 479)	(3 019)
Odpisy a amortizace	(2 909)	(2 031)
Daně a poplatky	(578)	(344)
Ostatní	(1 161)	(1 695)
	(114 819)	(89 846)
Změna stavu zásob	(172)	1 410
Náklady na produkty a služby pro vlastní spotřebu	14	189
Náklady celkem	(114 977)	(88 247)
Distribuční náklady	2 752	2 563
Administrativní náklady	1 613	1 468
Ostatní provozní náklady	360	990
Náklady na prodej	(110 252)	(83 226)



5.3. Zaměstnanecké benefity

	2017	2016
Mzdové náklady	(2 501)	(2 163)
Náklady na budoucí benefity	(1)	(14)
Náklady na sociální zabezpečení	(821)	(707)
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	(156)	(135)
	(3 479)	(3 019)

2017	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(2 290)	(161)	(1)	(42)	(7)	(2 501)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(773)	(40)	-	(7)	(1)	(821)
Ostatní sociální náklady	(131)	(20)	-	(5)	-	(156)
Náklady na zaměstnanecké požitky	(1)	-	-	-	-	(1)
	(3 195)	(221)	(1)	(54)	(8)	(3 479)
Průměrný počet zaměstnanců za rok *						4 590
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni *						4 710

2016	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(1 970)	(141)	(1)	(44)	(7)	(2 163)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(663)	(35)	-	(7)	(2)	(707)
Ostatní sociální náklady	(113)	(17)	-	(5)	-	(135)
Náklady na zaměstnanecké požitky	(14)	-	-	-	-	(14)
	(2 760)	(193)	(1)	(56)	(9)	(3 019)
Průměrný počet zaměstnanců za rok*						4 178
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni*						4 566

* V případě společných operací je použit odpovídající podíl.

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

6.1. Ostatní provozní výnosy

	2017	2016
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	4 147	7 965
Zúčtování opravných položek k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku	124	1 928
Přecenění rezervy na CO ₂ emisní povolenky	49	207
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	47	91
Přecenění investic do nemovitostí	10	48
Rozpuštění rezerv	55	27
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	39	1
Ostatní	73	64
	4 544	10 331

Informace týkající se rozpuštění opravné položky je v bodu 14.

Skupina zrušila část rezervy vytvořené v minulých letech v souvislosti se spotřebou CO₂ emisních povolenek vzhledem k nižší ceně povolenek v roce 2016. Detailnější informace jsou uvedeny v bodu 12.4.

Během roku 2017 Skupina vykázala náhrady od pojišťovny ve výši 2 754 mil. Kč v souvislosti s havárií etylénové jednotky. Během srovnávacího období, roku 2016, Skupina vykázala náhrady od pojišťovny ve výši 7 922 mil. Kč. Další informace týkající se pojistné události a plnění je uvedena v bodu 34.

Ve 2. čtvrtletí roku 2017 se Skupina dohodla s pojistitelem na konečném vypořádání pojistné události na jednotce fluidního krakování za poškození majetku a ztrát z ušlého zisku z podnikání (přerušení provozu) ve výši 1 320 mil. Kč. Tato částka byla vykázána v ostatních provozních výnosech v roce 2017.



6.2. Ostatní provozní náklady

	2017	2016
Penále, škody a kompenzace	(28)	(617)
Tvorba rezerv	(21)	(159)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	(160)	(101)
Přecenění investic do nemovitostí	(1)	(34)
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	(49)	(31)
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(47)	(15)
Dary	(44)	(7)
Ostatní	(10)	(26)
	(360)	(990)

Ostatní provozní náklady vykázané v položce Penále, škody a kompenzace v souvislosti s havárií etylénové jednotky dne 13. srpna 2015 v Chemparku Záluží v Litvínově činily 26 mil. Kč v roce 2017 (2016: 490 mil. Kč).

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

7.1. Finanční výnosy

	2017	2016
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	415	667
Úrokové výnosy	78	17
Ostatní	-	1
	493	685

7.2. Finanční náklady

	2017	2016
Čisté kurzové ztráty	(426)	(294)
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	(1 464)	(231)
Úrokové náklady	(1)	(2)
Ostatní	(23)	(27)
	(1 914)	(554)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2017	2016
Daň z příjmů - výnos/ (náklad) vykázaná ve výkazu zisků nebo ztráty		
Splatná daň	(1 603)	(752)
Odložená daň	(362)	(1 301)
	(1 965)	(2 053)
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku		
Efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	(256)	190
	(256)	190
	(2 221)	(1 863)

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2017 (2016: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2018 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

8.1. Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisků nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě sazby daně ze zisku před zdaněním

	2017	2016
Zisk za rok	8 659	7 975
Celková daň z příjmů	(1 965)	(2 053)
Zisk před zdaněním	10 624	10 028
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(2 019)	(1 905)
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	5	8
Daňově neuznatelné náklady	(182)	(168)
Výnosy osvobozené od daně	73	100
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	(13)	5
Dopad předchozích období	154	(65)
Využití daňových ztrát	68	-
Ostatní rozdíly	(51)	(28)
Celková daň z příjmů	(1 965)	(2 053)
Efektivní daňová sazba	(18,5 %)	(20,5 %)



8.2. Odložená daň

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2018 a dále). Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Skupiny (před započtením stavů v rámci jedné daňové jurisdikce) byly v průběhu roku následující:

	31/12/2016	Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků nebo ztráty	Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	Převody	31/12/2017
Odložené daňové pohledávky					
Pozemky, budovy a zařízení	297	(79)	-	(218)	-
Rezervy	256	(20)	-	-	236
Nevyužité daňové ztráty z minulých let	180	(130)	-	-	50
Deriváty	62	-	(62)	-	-
Zásoby	29	(3)	-	-	26
Ostatní	107	1	-	-	108
	931	(231)	(62)	(218)	420
Odložené daňové závazky					
Pozemky, budovy a zařízení	(1 638)	(137)	-	218	(1 557)
Zásoby	-	-	-	-	-
Finanční leasing	(7)	3	-	-	(4)
Deriváty	-	-	(194)	-	(194)
Ostatní	(2)	2	-	-	-
	(1 647)	(132)	(194)	218	(1 755)
	(716)	(362)	(256)	-	(1 335)

Výše uvedené pozice odložených daňových pohledávek a závazků se započítávají na úrovni jednotlivých finančních výkazů společností Skupiny pro prezentační účely v konsolidované účetní závěrce společnosti UNIPETROL, a.s. K 31. prosinci 2017 byly vykázané odložené daňové pohledávky a závazky ve výši 48 mil. Kč (31. prosince 2016: 143 mil. Kč) a 1 383 mil. Kč (31. prosince 2016: 859 mil. Kč).

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započítávají, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud odložené daně z příjmů náleží stejnému daňovému úřadu.

Odložené daňové pohledávky jsou vykázané pro daňové ztráty a odčitelné přechodné rozdíly převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobné uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2018 – 2022.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2017 Skupina nezohlednila neuplatněné daňové ztráty ve výši 1 543 mil. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (31. prosince 2016: 1 964 mil. Kč). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2022.

8.3. Daň z příjmů (zaplacená)

	2017	2016
Daň z příjmů ze zisku před zdaněním	(1 965)	(2 053)
Změna odložených daňových pohledávek a závazků	619	1 111
Změna pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů	643	(183)
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	(256)	190
Kurzové rozdíly	(1)	2
	(960)	(933)

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

9. DLOUHODOBÝ MAJETEK DLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ

	2017	2016
Česká republika	36 648	31 995
Německo	1	1
Slovensko	8	8
	36 657	32 004

U celkových dlouhodobých aktiv se vychází ze země, kde jsou umístěna a ta se skládají z pozemků, budov a zařízení, nehmotného majetku a investic do nemovitostí.

Žádná jiná země s výjimkou České republiky nepředstavuje více než 10 % konsolidovaných aktiv.



10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

10.1. Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01/01/2017						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	1 442	28 911	50 125	2 907	8 738	92 123
Oprávky a opravné položky	(486)	(19 057)	(39 632)	(2 230)	(154)	(61 559)
Granty	-	(245)	(238)	(1)	-	(484)
	956	9 609	10 255	676	8 584	30 080
čisté zvýšení/(snížení)						
Investiční výdaje	84	1 863	4 782	449	240	7 418
Odpisy	-	(599)	(1 948)	(215)	-	(2 762)
Opravné položky	-	1	802	8	(46)	765
Reklasifikace	-	8	(302)	(17)	98	(213)
Prodej	-	(7)	(12)	(6)	-	(25)
Likvidace	-	(8)	(567)	(17)	-	(592)
Granty - příjem, vypořádání	-	9	27	-	(1)	35
Ostatní zvýšení/(snížení)	13	(9)	(46)	(75)	(6)	(123)
31/12/2017						
Zůstatková hodnota	1 053	10 867	12 991	803	8 869	34 583
Pořizovací cena	1 538	30 761	52 575	3 104	8 973	96 951
Oprávky a opravné položky	(485)	(19 658)	(39 372)	(2 301)	(103)	(61 919)
Granty	-	(236)	(212)	-	(1)	(449)
	1 053	10 867	12 991	803	8 869	34 583
01/01/2016						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	1 172	26 029	45 025	2 854	2 229	77 309
Oprávky a opravné položky	(351)	(16 989)	(37 617)	(2 334)	(121)	(57 413)
Granty	-	(246)	(251)	(1)	-	(498)
	821	8 793	7 157	519	2 108	19 398
čisté zvýšení/(snížení)						
Investiční výdaje	25	573	3 221	396	6 401	10 616
Odpisy	-	(478)	(1 205)	(228)	-	(1 911)
Změna ve struktuře Skupiny	246	1 190	1 401	5	116	2 958
Opravné položky	(134)	(524)	240	146	(42)	(314)
Reklasifikace	(2)	82	(35)	(0)	14	59
Prodej	-	(16)	(68)	(42)	(5)	(131)
Likvidace	-	(3)	(396)	(120)	-	(519)
Granty - příjem, vypořádání	-	1	13	-	-	14
Ostatní snížení	-	(9)	(73)	-	(8)	(90)
31/12/2016						
Zůstatková hodnota	956	9 609	10 255	676	8 584	30 080

Přírůstky majetku

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2017 patří výstavba části nové jednotky PE3 ve výši 3 687 mil. Kč, rekonstrukce T700 ve výši 118 mil. Kč, pořízení čerpacích stanic a jejich remodelace ve výši 428 mil. Kč, lokomotiv ve výši 178 mil. Kč, a investice do technologie granulování síranu amonného ve výši 124 mil. Kč. Částky ostatních investičních projektů nepřesáhly 100 mil. Kč.

Úrokové náklady

Podle standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2017 byly menší než 1 mil. Kč (31. prosince 2016: menší než 1 mil. Kč).

10.2. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01/01/2017	485	6 199	7 572	113	154	14 522
Tvorba	-	117	11	13	19	160
Rozpuštění	-	(117)	(4)	(1)	(2)	(124)
Prodeje, likvidace	-	(8)	(602)	(7)	-	(617)
Reklasifikace	-	7	(207)	(13)	29	(184)
Ostatní snížení	-	-	-	-	(97)	(97)
	485	6 198	6 770	105	103	13 661
čistě zvýšení/(snížení)*	-	(1)	(802)	(8)	46	(765)
01/01/2016	351	5 676	7 811	259	121	14 218
Tvorba	-	72	21	-	8	101
Rozpuštění	-	(735)	(1 192)	-	(1)	(1 928)
Prodeje, likvidace	-	(19)	(449)	(152)	-	(620)
Reklasifikace	-	18	35	1	(58)	(3)
Změna ve struktuře Skupiny**	134	1 187	1 345	5	93	2 765
Ostatní snížení	-	-	-	-	(9)	(9)
	485	6 199	7 572	113	154	14 522
čistě zvýšení/(snížení)*	134	524	(240)	(146)	42	314

*Čistě zvýšení/(snížení) zahrnuje tvorbu, rozpuštění, prodeje, likvidace, reklasifikace a změny ve struktuře Skupiny.

** Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Podrobnější informace vztahující se k opravným položkám vytvořeným v roce 2017 jsou uvedeny v bodu 14.

Skupina přehodnocuje dobu životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí úpravu odpisů prospektivně podle svých účetních zásad. Pokud by byly aplikovány odpisové postupy z předešlého roku, náklady na odpisy v roce 2017 by byly vyšší o 45 mil. Kč.

10.3. Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení

	31/12/2017	31/12/2016
Pořizovací cena plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	14 482	17 822

Skupina v roce 1994 obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 260 mil. Kč. Tento ekologický projekt je zaměřený na omezení přeshraničního znečištění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením. K 31. prosinci 2017 účetní hodnota majetku financovaného z grantu činila 26 mil. Kč (31. prosince 2016: 29 mil. Kč).

Skupina získala v roce 2010 grant z Evropského fondu pro regionální rozvoj (ERDF) a ze státního rozpočtu České republiky na výstavbu nového výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE ve výši 584 mil. Kč. Poskytnuté prostředky budou využity zejména k rekonstrukci výzkumných laboratoří, konferenčních a vzdělávacích prostor a na nákup moderních přístrojů a laboratorního vybavení. Účetní hodnota majetku financovaného z grantu činila 353 mil. Kč (2016: 386 mil. Kč).

11. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	2017	2016
Stav na začátku roku	432	433
Reklasifikace do pozemků, budov a zařízení	(6)	(90)
Převod z pozemků, budov a zařízení	13	4
Změny v reálné hodnotě	9	14
přírůstek	10	25
úbytek	(1)	(11)
Změna ve struktuře Skupiny *	-	71
	448	432

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Příjem z pronájmu činil 59 mil. Kč v roce 2017 (2016: 55 mil. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily 3 mil. Kč v roce 2017 (2016: 5 mil. Kč).

11.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2017 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Skupinou a pronajímáné třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti (tento majetek je zařazen do úrovně 2 definované standardem IFRS 7).

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí, očekávaným ze strany kupujícího, a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitostí. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely (investice do nemovitostí oceněné výnosovým přístupem jsou zařazeny do úrovně 3 definované standardem IFRS 7). Pro výpočet reálné hodnoty investic do nemovitostí byla použita diskontní sazba ve výši 9,07 %.



11.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí (pokračování)

V roce končícím 31. prosince 2017 a srovnávacím období nedošlo ke změnám v oceňovacích metodách.

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
			Úroveň 2	Úroveň 3
31/12/2017	448	448	116	332
31/12/2016	432	432	116	316

11.2. Analýza citlivosti změny reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty

Analýza vlivu potenciálních změn reálné hodnoty investic do nemovitostí na zisk před zdaněním ve vztahu k hypotetickým změnám diskontní sazby:

	Přírůstek	Úroveň 3 Celkový vliv	Úbytek	Celkový vliv
Změna diskontní sazby	+1 pb	(29)	-1 pb	29

12. NEHMOTNÝ MAJETEK

12.1. Změny v nehmotném majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO ₂ emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Ostatní interně generovaný majetek	Celkem
01/01/2017							
Zůstatková hodnota							
Pořizovací cena	1 263	2 044	575	208	434	52	4 576
Oprávky a opravné položky	(1 129)	(1 459)	(10)	(10)	(424)	(34)	(3 066)
Granty	(18)	-	-	-	-	-	(18)
	116	585	565	198	10	18	1 492
Čisté zvýšení/(snížení)							
Investiční výdaje	195	1	(158)	-	26	49	113
Odpisy	(59)	(62)	-	-	(6)	(20)	(147)
Opravné položky	(2)	-	4	6	7	-	15
Reklasifikace	(4)	(1)	27	-	(5)	-	17
Likvidace	-	-	(4)	-	(2)	-	(6)
Granty - příjem, vypořádání	2	-	-	-	-	-	2
Ostatní zvýšení/(snížení)	(2)	-	-	142	-	-	140
31/12/2017							
Zůstatková hodnota	246	523	434	346	30	47	1 626
Pořizovací cena	1 452	2 040	441	350	291	97	4 671
Oprávky a opravné položky	(1 191)	(1 517)	(7)	(4)	(261)	(50)	(3 030)
Granty	(15)	-	-	-	-	-	(15)
	246	523	434	346	30	47	1 626
01/01/2016							
Zůstatková hodnota							
Pořizovací cena	1 192	2 030	441	287	479	44	4 473
Oprávky a opravné položky	(1 072)	(1 381)	(27)	(16)	(464)	(22)	(2 982)
Granty	(20)	-	-	-	-	-	(20)
	100	649	414	271	15	22	1 471
Čisté zvýšení/(snížení)							
Investiční výdaje	35	-	104	199	-	8	346
Odpisy	(37)	(67)	-	-	(4)	(12)	(120)
Změna ve struktuře Skupiny *	18	1	1	-	7	-	27
Opravné položky	(21)	(8)	17	6	8	-	2
Reklasifikace	21	10	28	-	(8)	-	51
Likvidace	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Granty - příjem, vypořádání	2	-	-	-	-	-	2
Ostatní zvýšení/(snížení)	(2)	-	1	(278)	-	-	(279)
31/12/2016							
Zůstatková hodnota	116	585	565	198	10	18	1 492

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.



12.2. Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO ₂ emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Ostatní interně generovaný majetek	Celkem
01/01/2017	108	224	10	9	86	4	441
Prodej, likvidace	-	-	(2)	(6)	(2)	-	(10)
Reklasifikace	2	-	(2)	-	(5)	-	(5)
Ostatní snížení	-	-	-	-	(51)	-	(51)
	110	224	6	3	28	4	375
čisté zvýšení/(snížení)*	2	-	(4)	(6)	(7)	-	(15)
01/01/2016	87	216	27	15	94	4	443
Prodej, likvidace	-	-	-	(6)	(8)	-	(14)
Reklasifikace	3	7	(18)	-	(7)	-	(15)
Změna ve struktuře Skupiny **	18	1	1	-	7	-	27
	108	224	10	9	86	4	441
čisté zvýšení/(snížení)*	21	8	(17)	(6)	(8)	-	(2)

*Zvýšení/(snížení) neto zahrnuje prodej, likvidace, reklasifikace a změnu ve struktuře Skupiny.

** Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku ze znehodnocení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. Podrobnější informace vztahující se k opravným položkám vytvořeným v roce 2017 jsou uvedeny v bodu 14.

12.3. Ostatní informace týkající se ostatního nehmotného majetku

	31/12/2017	31/12/2016
Pořizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	910	1 416
Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti	11	10

Hlavním přírůstkem nedokončených aktiv v roce 2017 byl software – technické řešení plánované výroby polyolefinu ve výši 26 mil. Kč (2016: licence AspenTech ve výši 63 mil. Kč).

Skupina reviduje dobu použitelnosti nehmotného majetku a provádí prospektivní úpravu odpisů dle svých účetních zásad. Kdyby byly použity odpisové sazby z předchozího roku, náklady na odpisy v roce 2017 by byly vyšší o 6 mil. Kč.

12.4. CO₂ emisní povolenky

Na základě Národního alokačního plánu na roky 2013-2020 Skupina dostává povolenky na emise oxidu uhličitého. V průběhu roku končícího 31. prosince 2017 Skupina obdržela CO₂ emisní povolenky ve výši 1 809 741 tun.

	Hodnota	Množství (v tunách)
01/01/2017	199	1 248 206
Emisní povolenky přidělené v roce 2017	264	1 809 741
Vypořádání emisních povolenek za rok 2016	(508)	(3 438 964)
Nákup	386	2 594 459
Opravná položka	6	-
	347	2 213 442

Odhadovaná roční spotřeba 2017 729 4 501 176

K 31. prosinci 2017 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 8,14 EUR (31. prosince 2016: 6,54 EUR).

Emisní povolenky obdržené a prodané Skupinou jsou uvedeny v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích v rámci investiční činnosti v Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku a v Příjmech z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku.



13. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2017	31/12/2016
Cash flow zajišťovací nástroje	700	-
měnové forwardy	700	-
Ostatní dlouhodobé pohledávky	20	20
Finanční aktiva	720	20
Poskytnuté zálohy	76	101
Nefinanční aktiva	76	101
	796	121

Dlouhodobé zálohy představují složené jistiny na nákup zemního plynu ve výši 59 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 24 mil. Kč) a na nákup čerpacích stanic ve výši 70 mil. Kč k 31. prosinci 2016.

14. OPRAVNÉ POLOŽKY K POZEMKŮM, BUDOVÁM A ZAŘÍZENÍM A NEHMOTNÉMU MAJETKU ZE SNÍŽENÍ HODNOTY

K 31. prosinci 2017 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" Skupina ověřila existenci indikátorů snížení hodnoty majetku ve vztahu k peněžotvorným jednotkám (CGU), tj. nejmenší identifikovatelné skupině aktiv, která generuje peněžní toky nezávisle na ostatních aktivech. Ve Skupině byly CGU stanoveny na úrovni obchodních aktivit: rafinérské, petrochemické a maloobchodní.

Skupina porovnávala vstupy pro analýzu snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2016 s daty dostupnými k 31. prosinci 2017, zejména Business plán pro rok 2018 a finanční výsledky roku 2017. Vzhledem k těmto uvedeným skutečnostem a zůstatkové hodnotě majetku k 31. prosinci 2017, Skupina neidentifikovala indikátory snížení hodnoty majetku na úrovni CGU. Skupina také neidentifikovala indikátory, které by vedly ke zrušení opravné položky k majetku.

Následující úrokové sazby byly vzaty v úvahu při ověřování indikátorů snížení hodnoty majetku:

	Rafinérská CGU	Petrochemická CGU	Maloobchodní CGU
Náklady vlastního kapitálu	12,23 %	10,04 %	14,63 %
Náklady dluhu po zdanění	1,91 %	1,91 %	1,91 %
Struktura kapitálu	67,36 %	80,42 %	49,89 %
Nominální diskontní sazba	8,86 %	8,45 %	8,26 %
Dlohodobá míra inflace	2,18 %	2,18 %	2,18 %

Náklady vlastního kapitálu jsou určeny výnosností vládních dluhopisů, které jsou považovány za bezrizikové s úrovní trhu a obchodní segmentovou rizikovou premií (beta). Náklady dluhu obsahují průměrnou výši úvěrových marží a očekávanou tržní hodnotu peněz pro Českou republiku. Doba analýzy byla stanovena na základě zbývajících životnosti majetku pro konkrétní CGU.

I když Skupina neidentifikovala indikátor snížení hodnoty majetku na úrovni maloobchodní CGU, Skupina ověřila výkonnost jednotlivých čerpacích stanic. Na základě analýzy Skupina vytvořila opravnou položku ve výši 123 mil. Kč v roce 2017 a rozpustila opravnou položku z minulých období ve výši 119 mil. Kč.

Budoucí finanční výsledky Skupiny jsou založeny na množství faktorů a předpokladů s ohledem na makroekonomický vývoj jako jsou devizové kurzy, ceny komodit, úrokové sazby, nad kterými Skupina nemá kontrolu. Změna těchto faktorů a předpokladů může ovlivnit finanční pozici Skupiny, včetně výsledků testování snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, a následně může vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Skupiny.

Dopad snížení hodnoty dlouhodobých aktiv na konsolidovaný výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok 2017

Během roku 2017 se změny opravných položek k dlouhodobému majetku týkaly hlavně maloobchodní CGU.

	Tvorba	Rozpuštění	Celkem
Budovy a stavby	(117)	118	1
Stroje a zařízení	(11)	4	(7)
Vozidla a ostatní	(13)	-	(13)
Pořízení majetku	(19)	2	(17)
	(160)	124	(36)

Dopad snížení hodnoty dlouhodobých aktiv na konsolidovaný výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok 2016

Na základě výsledků analýzy testu snížení hodnoty majetku Skupina zrušila opravnou položku k dlouhodobému majetku rafinérské CGU ve výši 1 199 mil. Kč.

	Tvorba	Rozpuštění	Celkem
Budovy a stavby	(72)	735	663
Stroje a zařízení	(21)	1 192	1 171
Pořízení majetku	(8)	1	(7)
	(101)	1 928	(1 827)

Informace o tvorbě a zrušení opravných položek pro jednotlivé skupiny dlouhodobých aktiv jsou uvedeny v bodech 10 a 12.



15. ZÁSoby

	31/12/2017	31/12/2016
Suroviny	7 078	6 013
Nedokončená výroba	2 248	1 983
Hotové výrobky	3 699	4 152
Zboží k prodeji	560	315
Náhradní díly	1 398	1 262
Netto zásoby	14 983	13 725
Opravné položky k zásobám	396	472
Brutto zásoby	15 379	14 197

15.1. Změny v opravných položkách k zásobám

	2017	2016
Stav na začátku roku	472	864
Přírůstky	403	559
Využití	(379)	(851)
Zúčtování	(100)	(202)
Reklasifikace	-	11
Změna ve struktuře Skupiny*	-	91
	396	472

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 303 mil. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2016: 357 mil. Kč) uvedené v bodu 5.

16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2017	31/12/2016
Pohledávky z obchodních vztahů	13 495	11 620
Pohledávky z pojištění	-	1 355
Ostatní	28	57
Finanční aktiva	13 523	13 032
Pohledávky ze spotřební daně	9	111
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	108	178
Zálohy na nedokončený hmotný majetek	244	2 261
Zálohy a náklady příštích období	548	593
Nefinanční aktiva	909	3 143
Netto pohledávky	14 432	16 175
Opravné položky k pohledávkám	641	692
Brutto pohledávky	15 073	16 867

Pohledávky z obchodních vztahů primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů činí 34 dní. Pohledávky po splatnosti jsou úročeny dle podmínek stanovených ve smlouvách o prodeji.

Míra kreditního a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a ostatními pohledávkami, je uvedena v bodu 26.5.4. a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 30.1.

17. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2017	31/12/2016
Cash flow zajišťovací nástroje	660	146
<i>měnové forwardy</i>	599	2
<i>komoditní swapy</i>	61	144
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví	6	33
<i>měnové forwardy</i>	-	33
<i>komoditní swapy</i>	6	-
Cash pool	5 671	3 135
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	15	102
	6 352	3 416

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodu 26.4.

Skupina vykazuje pohledávky v PKN skupinovém cash poolovém systému ve výši 5 671 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 3 135 mil. Kč). Úrokové sazby odpovídají příslušným mezibankovním sazbám a reálná hodnota pohledávek odpovídá jejich účetní hodnotě.

Skupina ověřila podmínky prezentace cash poolu jako peněžních ekvivalentů, jak je popsáno v IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a je názoru, že kritéria pro takovou prezentaci nebyla splněna.



18. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2017	31/12/2016
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	2 459	2 933
	2 459	2 933

19. VLASTNÍ KAPITÁL

19.1. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2017 činil 18 133 mil. Kč (31. prosince 2016: 18 133 mil. Kč). To představuje 181 334 764 ks (31. prosince 2016: 181 334 764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

Vlastníci Společnosti:

	Počet akcií	Nominální hodnota akcií (v Kč)	Podíl na základním kapitálu
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	114 226 499	11 422 649 900	62,99 %
PAULININO LIMITED*	36 313 562	3 631 356 200	20,02 %
Investiční fondy a ostatní minoritní akcionáři	30 794 703	3 079 470 300	16,99 %
	181 334 764	18 133 476 400	100 %

*Dle výpisu z evidence zaknihovaných akcií Skupiny ke dni 31. května 2017.

Dne 12. prosince 2017 PKN ORLEN S.A. informoval o záměru učinit dobrovolný veřejný návrh ke koupi akcií společnosti UNIPETROL, a.s. Dle předloženého nabídkového dokumentu je návrh činěn vůči všem akciím společnosti UNIPETROL, a.s. kromě těch, které společnost PKN ORLEN S.A. již vlastní. Nabídková cena je 380 Kč za akcii a období pro přijetí začíná 28. prosince 2017 a končí 30. ledna 2018. Transakce byla vypořádána 23. února 2018.

Další informace jsou uvedeny v bodu 37.

19.2. Fondy tvořené ze zisku

Společnost vytvořila rezervní fond pro možné budoucí ztráty. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2017 činil 33 mil. Kč (31. prosince 2016: 33 mil. Kč).

19.3. Fond zajištění

Výše fondu činila 830 mil. Kč k 31. prosinci 2017 a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2016: (263) mil. Kč).

19.4. Fond změny reálné hodnoty

Tento fond se týká rozdílu mezi čistou účetní hodnotou a reálnou hodnotou majetku v den jeho reklasifikace Skupinou do investice do nemovitostí.

19.5. Fond rozdílů z konsolidace zahraničních dceřiných společností

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývajícími z převodu účetních závěrek zahraničních dceřiných společností patřících do Skupiny z cizích měn do Kč. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2017 ve výši 11 mil. Kč (31. prosince 2016: 16 mil. Kč).

19.6. Nerozdělený zisk

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti. Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 7. června 2017 rozhodla o výplatě dividend ve výši 8,30 Kč na akcii vlastníkům Společnosti.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2017 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu/červnu 2018.

19.7. Politika řízení kapitálu

Řízení kapitálu se provádí na úrovni Skupiny za účelem ochrany schopnosti Skupiny pokračovat v její činnosti po časově neomezenou dobu při maximalizaci výnosů akcionářů.

Skupina monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 dosáhl tento poměr (4,48 %) respektive (6,62 %).

Net financial leverage = čistý dluh / vlastní kapitál (kalkulováno na konci účetního období) x 100 %

Čistý dluh = dlouhodobé půjčky a úvěry + krátkodobé půjčky a úvěry + závazky z cash poolu – peníze a peněžní ekvivalenty

19.7.1. Čistý dluh

	31/12/2017	31/12/2016
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	2 459	2 933
Úvěry a jiné zdroje financování	(1)	(1)
Úvěry a jiné zdroje financování krátkodobé	(1)	(1)
Cash poolové závazky	(225)	(175)
	2 233	2 757



19.7.2. Změny v čistém dluhu

	Bod	31/12/2017	31/12/2016
Stav na začátku roku		2 757	5 857
Peněžní změny čistého dluhu			
Peníze a peněžní ekvivalenty	18.	(428)	(3 043)
Úvěry a jiné zdroje financování	20.	-	(1)
Cash poolové závazky	25.	(50)	(144)
Nepeněžní změny čistého dluhu			
Kurzové rozdíly		(46)	3
Akvizice		-	84
		2 233	2 757

19.7.3. Čistý pracovní kapitál

	Zásoby	Pohledávky	Závazky	Pracovní kapitál
31/12/2016	13 725	16 175	22 984	6 916
31/12/2017	14 983	14 432	20 733	8 682
Změna stavu čistého pracovního kapitálu ve výkazu o finanční pozici	(1 258)	1 743	2 251	(1 766)
Úpravy				
Změna stavu záloh na pořízení majetku	-	(2 016)	-	(2 016)
Změna stavu dlouhodobých pohledávek/závazků	-	(7)	(67)	60
Pohledávky z pojištění	-	(1 355)	-	(1 355)
Změna stavu investičních závazků	-	-	(1 461)	1 461
Změna stavu závazků z dividend	-	-	(20)	20
Reklasifikace náhradních dílů do zásob	77	-	-	77
Kurzové rozdíly	(10)	(89)	(93)	(6)
Změna stavu v přehledu o peněžních tocích	(1 191)	(1 724)	610	(3 525)

19.8. Zisk na akcii

	2017	2016
Zisk za účetní období náležející akcionářům	8 659	7 975
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
Zisk na akcii (v Kč na akcii)	47,75	43,98

Skupina nemá žádné potenciální ředící akcie. Zředěný zisk na akcii je stejný jako základní zisk na akcii.

20. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Bankovní úvěry	-	-	1	1	1	1
	-	-	1	1	1	1

20.1. Bankovní úvěry

dle měny (přepočteno do CZK)/dle úrokové sazby

	31/12/2017	31/12/2016
CZK/PRIBOR	1	1
	1	1

Vykazování dle IFRS 7 vztahující se k úvěrům a půjčkám je zahrnuto v bodu 26 a je uvedeno spolu s ostatními finančními nástroji.



21. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Rezerva na ekologické škody	695	877	163	4	858	881
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	94	97	10	7	104	104
Rezerva na CO ₂ povolenky	-	-	729	553	729	553
Ostatní rezervy	9	23	40	88	49	111
	798	997	942	652	1 740	1 649

Změny v rezervách v roce 2017

	Rezerva na ekologické škody	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na CO ₂ povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
01/01/2017	881	104	553	111	1 649
Zvýšení	6	6	732	15	759
Diskont	6	-	-	-	6
Použití	(32)	(6)	(507)	(26)	(571)
Rozpuštění	(3)	-	(49)*	(51)	(103)
	858	104	729	49	1 740

* Informace o přecenění rezervy na spotřebu CO₂ povolenek je uvedena v bodu 6.1.

Změny v rezervách v roce 2016

	Rezerva na ekologické škody	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na CO ₂ povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
01/01/2016	574	83	772	141	1 570
Zvýšení	146	27	538	18	729
Reklasifikace	-	(2)	-	-	(2)
Diskont	5	-	-	-	5
Použití	(1)	(7)	(568)	(21)	(597)
Rozpuštění	-	(4)	(207)*	(27)	(238)
Změna ve struktuře Skupiny**	157	7	18	-	182
	881	104	553	111	1 649

* Informace o přecenění rezervy na spotřebu CO₂ povolenek je uvedena v bodu 6.1.

** Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

21.1. Rezerva na ekologické škody

K 31. prosinci 2017 Skupina vykazovala rezervy na ekologické škody zejména:

- v důsledku zákonné povinnosti rezerva na rekultivaci skládky poléťavého popílku v Litvínově po ukončení jejího užívání, které je očekávané po roce 2043. Rezerva činila 319 mil. Kč (31. prosince 2016: 343 mil. Kč),
- rezerva ve výši 166 mil. Kč související se sanací historických ekologických zátěží v areálu Kralupy, vytvořená v návaznosti na rozhodnutí České inspekce životního prostředí (31. prosince 2016: 214 mil. Kč),
- rezerva na likvidaci a sanaci haly elektrolyzy, která se očekává po ukončení výroby současné amalgámové elektrolyzy v roce 2017, ve výši 160 mil. Kč (31. prosince 2016: 163 mil. Kč),
- v důsledku zákonné povinnosti rezerva na rekultivaci skládky poléťavého popílku a toxického odpadu v Neratovicích po ukončení jejího užívání, které je očekávané v roce 2019, v případě poléťavého popílku, a v roce 2024 v případě toxického odpadu. Rezerva činila 129 mil. Kč (31. prosince 2016: 128 mil. Kč),
- rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky, s.p. ve výši 32 mil. Kč (31. prosince 2015: 24 mil. Kč).

21.2. Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Základ pro výpočet rezervy na zaměstnance je očekávaný závazek, který je Skupina povinna vyplatit v souladu s vnitřními předpisy.

Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců.

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba byla 1,5 % p.a. v roce 2017 (2016: 0,56 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy. V případě použití předpokladů z minulého roku by byla rezerva na jubilea a odchody do důchodu nižší o 1 mil. Kč.



21.2.1. Změna v závazcích z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Stav na začátku roku	29	8	75	75	104	83
Současné servisní náklady	2	1	4	3	6	4
Pojistné zisky nebo ztráty vycházející ze změn	-	(1)	(1)	2	(1)	1
<i>demografické předpoklady</i>	2	-	8	(1)	10	(1)
<i>finanční předpoklady</i>	(1)	-	(7)	-	(8)	-
<i>ostatní</i>	(1)	(1)	(2)	3	(3)	2
Minulé náklady na zaměstnance	1	20	-	(2)	1	18
Změna ve struktuře Skupiny*	-	7	-	-	-	7
Platby v rámci programu	(3)	(4)	(3)	(3)	(6)	(7)
Ostatní	-	(2)	-	-	-	(2)
	29	29	75	75	104	104

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Účetní hodnota závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů odpovídá jejich reálné hodnotě k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016.

21.2.2. Rozdělení závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů dle zaměstnanců

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Česká republika	104	104	-	-	104	104
	104	104			104	104

21.2.3. Geografické členění závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Česká republika	29	29	75	75	104	104
	29	29	75	75	104	104

21.2.4. Analýza citlivosti na změny pojistně-matematických předpokladů

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2017	Česká republika	
		Vliv na rezervu na odměny při jubileích 2017	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2017
Demografické předpoklady (+)	0,5pb	(5)	(7)
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5pb	(5)	(7)
Finanční předpoklady (+)	0,5pb	(8)	(8)
<i>diskontní sazba</i>	0,5pb	(5)	(8)
<i>úroveň budoucí odměny</i>	0,5pb	(3)	-
		(13)	(15)
Demografické předpoklady (-)	-0,5pb	5	7
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5pb	5	7
Finanční předpoklady (-)	-0,5pb	8	8
<i>diskontní sazba</i>	-0,5pb	5	8
<i>úroveň budoucí odměny</i>	-0,5pb	3	-
		13	15

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2016	Česká republika	
		Vliv na rezervu na odměny při jubileích 2016	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2016
Demografické předpoklady (+)	0,5pb	(1)	(3)
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5pb	(1)	(3)
Finanční předpoklady (+)	0,5pb	(1)	(4)
<i>diskontní sazba</i>	0,5pb	(1)	(4)
		(2)	(7)
Demografické předpoklady (-)	-0,5pb	1	3
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5pb	1	3
Finanční předpoklady (-)	-0,5pb	1	4
<i>diskontní sazba</i>	-0,5pb	1	4
		2	7



21.2.5. Doba trvání závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Do 1 roku	3	3	7	5	10	8
Od 1 roku do 3 let	5	5	9	8	14	13
Od 3 do 5 let	5	4	7	7	12	11
Nad 5 let	16	17	52	55	68	72
	29	29	75	75	104	104
Vážený průměr doby trvání závazku (v letech)			10	13	10	13

21.2.6. Rozdělení zaměstnaneckých benefitů ve výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	31/12/2017	31/12/2016
V zisku nebo ztrátě		
Současné servisní náklady	(6)	(4)
Pojistné-matematické zisky nebo ztráty vycházející ze změn <i>demografické předpoklady</i>	-	1
<i>finanční předpoklady</i>	(2)	-
<i>ostatní</i>	1	-
Minulé náklady na zaměstnance	(1)	(18)
Platby v rámci programu	6	7
	(1)	(14)
V ostatním úplném výsledku		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn <i>demografické předpoklady</i>	1	(2)
<i>finanční předpoklady</i>	(8)	1
<i>ostatní</i>	7	-
	2	(3)
	1	(2)
	-	(16)

Rezervy na zaměstnanecké benefity vykázané v zisku nebo ztrátě byly zaúčtovány následovně:

	31/12/2017	31/12/2016
Náklady na prodej	-	(13)
Distribuční náklady	-	(2)
Administrativní náklady	(1)	1
	(1)	(14)

Na základě platné legislativy je Skupina povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázány jako náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Skupina nemá v této souvislosti jiné závazky. Dodatečné informace o odměnách při odchodech do důchodu jsou v bodu 32.3.21.2.

21.3. Rezerva na CO₂ emisní povolenky

Rezerva na CO₂ emisní povolenky je tvořena na základě odhadované emise CO₂ ve vykazovaném období. Další informace o CO₂ emisních povolenkách je uvedena v bodu 12.4.

21.4. Ostatní rezervy

Skupina vytvořila rezervy na ostatní budoucí závazky vztahující se na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku a na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana.



22. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31/12/2017	31/12/2016
Závazky z titulu pořízení majetku	64	-
Přijaté záruky	170	167
Ostatní	2	1
Finanční závazky	236	168
Ostatní	2	2
Nefinanční závazky	2	2
	238	170

Skupina obdržela zálohy od obchodních partnerů vykázané jako přijaté záruky v souvislosti s provozováním čerpacích stanic.

23. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2017	31/12/2016
Závazky z obchodních vztahů	10 462	10 461
Závazky z titulu pořízení majetku	2 066	3 590
Závazky z titulu dividend	30	50
Ostatní	14	14
Finanční závazky	12 572	14 115
Zálohy na dodávky	130	70
Závazky z titulu osobních nákladů	325	305
Závazky ze spotřební daně	5 821	6 502
Závazky z daně z přidané hodnoty	1 586	1 728
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení a ostatních benefitů	120	112
Výdaje příštích období	179	152
na nevyčerpanou dovolenou	38	28
mzdové náklady	140	117
ostatní	1	7
Nefinanční závazky	8 161	8 869
	20 733	22 984

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů a jiných závazků v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

24. VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31/12/2017	31/12/2016
Obdržené granty	14	2
Ostatní	2	6
	16	8

25. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2017	31/12/2016
Cash flow zajišťovací nástroje	321	470
<i>komoditní swapy</i>	321	470
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví	77	24
<i>ménové forwardy</i>	66	24
<i>komoditní swapy</i>	11	-
Cash pool	225	175
Závazky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	175	246
	798	915

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny pro zajišťovací účetnictví, jsou uvedeny v bodu 26.4.



VYSVĚTLIVKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM A FINANČNÍM RIZIKŮM

26. FINANČNÍ NÁSTROJE A FINANČNÍ RIZIKA

26.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

31/12/2017

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě ve výkazu zisků nebo ztráty	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	
Nekótované akcie		-	-	1	-	1
Obchodní pohledávky	16.	-	13 495	-	-	13 495
Cash pool	17.	-	5 671	-	-	5 671
Deriváty	13.,17.	6	-	-	1 360	1 366
Peníze a peněžní ekvivalenty	18.	-	2 459	-	-	2 459
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	17.	-	15	-	-	15
Ostatní	13.,16.	-	48	-	-	48
		6	21 688	1	1 360	23 055

31/12/2016

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě ve výkazu zisků nebo ztráty	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	
Nekótované akcie		-	-	1	-	1
Pohledávky z obchodních vztahů	16.	-	11 620	-	-	11 620
Cash pool	17.	-	3 135	-	-	3 135
Deriváty	17.	33	-	-	146	179
Peníze a peněžní ekvivalenty	18.	-	2 933	-	-	2 933
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	17.	-	102	-	-	102
Pohledávky z pojištění	16.	-	1 355	-	-	1 355
Ostatní	13.,16.	-	77	-	-	77
		33	19 222	1	146	19 402

Finanční závazky

31/12/2017

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě ve výkazu zisků nebo ztráty	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	
Úvěry	20.	-	1	-	1
Závazky z obchodních vztahů	23.	-	10 462	-	10 462
Závazky z titulu pořízení majetku	22.,23.	-	2 130	-	2 130
Cash pool	25.	-	225	-	225
Deriváty	25.	77	-	321	398
Závazky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	25.	-	175	-	175
Ostatní	22.,23.	-	216	-	216
		77	13 209	321	13 607

31/12/2016

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě ve výkazu zisků nebo ztráty	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	
Úvěry	20.	-	1	-	1
Závazky z obchodních vztahů	23.	-	10 461	-	10 461
Závazky z titulu pořízení majetku	22.,23.	-	3 590	-	3 590
Cash pool	25.	-	175	-	175
Deriváty	25.	24	-	470	494
Závazky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	25.	-	246	-	246
Ostatní	22.,23.	-	231	-	231
		24	14 704	470	15 198



26.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v konsolidovaném výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

2017

	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	
Úrokové výnosy	-	78	-	78
Úrokové náklady	-	-	(1)	(1)
Kurzové zisky/ztráty	-	(1 814)	1 388	(426)
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v :				
ostatních provozních výnosech/nákladech	-	(8)	-	(8)
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	(1 049)	-	-	(1 049)
Ostatní	-	-	(17)	(17)
	(1 049)	(1 744)	1 370	(1 423)
ostatní, vyloučené z IFRS 7				
Diskontování rezerv				(6)
				(6)

2016

	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	
Úrokové výnosy	-	17	-	17
Úrokové náklady	-	-	(2)	(2)
Kurzové zisky/(ztráty)	-	42	(336)	(294)
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v :				
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	-	(14)	-	(14)
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	436	-	-	436
Ostatní	-	-	(20)	(20)
	436	45	(358)	123
ostatní, vyloučené z IFRS 7				
Diskontování rezerv				(6)
				(6)

26.3. Stanovení reálné hodnoty

31/12/2017

	Bod	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
				Úroveň 1	Úroveň 2
Finanční aktiva					
Deriváty	13., 17.	1 366	1 366	-	1 366
		1 366	1 366	-	1 366
Finanční závazky					
Úvěry	20.	1	1	-	1
Deriváty	25.	398	398	-	398
		399	399	-	399

31/12/2016

	Bod	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
				Úroveň 1	Úroveň 2
Finanční aktiva					
Deriváty	17.	179	179	-	179
		179	179	-	179
Finanční závazky					
Úvěry	20.	1	1	-	1
Deriváty	25.	494	494	-	494
		495	495	-	495

U ostatních druhů finančních aktiv a závazků uvedených v bodu 26.1. reálná hodnota odpovídá jejich účetní hodnotě.

26.3.1. Metody použité při stanovení reálných hodnot finančních nástrojů (hierarchie reálné hodnoty)

Reálná hodnota akcií kótovaných na aktivních trzích je stanovena na základě tržních kotací (tzv. úroveň 1). V ostatních případech je reálná hodnota stanovena na základě jiných vstupních dat, než jsou tržní kotace, které je možné přímo nebo nepřímo pozorovat (tzv. úroveň 2), a údaje pro ocenění, která nejsou založena na zjistitelných tržních údajích (úroveň 3).

Skupina oceňuje derivátové nástroje vedené v reálné hodnotě za použití oceňovacích modelů pro finanční nástroje založené na všeobecně dostupných směnných kurzech, úrokových sazbách, forwardových křivkách a křivkách volatility pro měny a komodity kótované na aktivních trzích. Ve srovnání s předchozím sledovaným obdobím Skupina nezměnila metody oceňování týkající se derivátových nástrojů.

Reálná hodnota finančních derivátů vychází z diskontovaných budoucích peněžních toků z transakcí, vypočtených na základě rozdílu mezi forwardovou sazbou a hodnotou transakce. Forwardový směnný kurz není modelován jako samostatný rizikový faktor, ale je odvozen od příslušného spotového kurzu a forwardové úrokové sazby pro cizí měny ve vztahu k Kč.

Derivátové nástroje jsou prezentovány jako aktiva, pokud je jejich hodnota kladná a jako závazky, je-li jejich hodnota záporná. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých zajišťovací účetnictví není aplikováno, jsou vykázány v aktuálním období v zisku nebo ztrátě.

V roce končícím 31. prosince 2017 a srovnávacím období nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

26.4. Zajišťovací účetnictví

Skupina zajišťuje své peněžní toky z budoucích transakcí z prodeje petrochemických a rafinérských produktů, jakož i provozních nákladů v důsledku nákupů ropy proti změnám ve směnných kurzech (EUR/CZK pro prodeje a USD/CZK pro nákupy a prodeje) a komoditním rizikům. Měnové forwardy jsou použity jako zajišťovací nástroje.

Skupina má finanční deriváty, které slouží jako zajišťovací nástroje v souladu se strategií řízení rizik Skupiny. Deriváty, které nesplňují kritéria pro zajišťovací účetnictví, jsou zahrnuty do portfolia derivátů k obchodování a změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisků nebo ztráty.

Reálné hodnoty finančních derivátů se označují jako zajišťovací nástroje v závislosti na plánovaném datu realizace zajišťovacích peněžních toků a plánovaném datu, kdy zajištěný peněžní tok ovlivní výsledek hospodaření, jakož i na čisté reálné hodnotě, která bude vykázána ve výkazu zisků nebo ztráty k datu realizace:

Cash flow zajišťovací nástroje	31/12/2017	31/12/2016	Strategie zajištění
měnové forwardy	1 299	2	Provozní a investiční aktivity; prodej výrobků a nákup provozních zásob ropy; rafinérská marže, časový nesoulad nákupu surové ropy u moře, riziko změn cen surové ropy cash & carry arbitrážních transakcí, nabízení zboží, jehož cenové kalkulace jsou založeny na pevné ceně
komoditní swapy	(260)	(326)	
	1 039	(324)	

Plánované datum realizace zajištění peněžních toků	31/12/2017	31/12/2016
Měna provozní expozice		
2017	-	2
2018	599	-
2019	511	-
2020	189	-
Komoditní expozice		
2017	-	(326)
2018	(260)	-
	1 039	(324)

26.5. Řízení finančních rizik

Činnosti Skupiny jsou vystaveny mnoha různým druhům rizik. Řízení rizik je hlavně zaměřeno na nepředvídatelnost finančních trhů a na snahu minimalizovat veškeré potenciální dopady na finanční výsledky Skupiny.

Treasury oddělení Skupiny poskytuje služby společně s Skupině, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se k činnosti Skupiny pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně cenového rizika komodit, měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), kreditní riziko a riziko likvidity.

Skupina usiluje o minimalizaci dopadů těchto rizik pomocí využití přirozeného zajištění a derivátových finančních nástrojů pro zajištění rizik. Použití finančních derivátů se řídí směrnicemi Skupiny, které jsou schváleny představenstvem a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úrokového rizika, kreditního rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržování předpisů a limitů rizik je pravidelně kontrolováno interními auditory. Skupina neuzavírá smlouvy týkající se finančních nástrojů pro spekulativní účely, včetně derivátových finančních nástrojů, a ani s nimi neobchoduje.

26.5.1. Rizika cen komodit

V souvislosti se svou provozní činností je Skupina vystavena především následujícím komoditním rizikům:

- riziko změn rafinérských a petrochemických marží z prodeje výrobků a nepravidelné Ural/Brent diferenciální výkvy - zajištěno jako součást zajišťovacích strategií;
- riziko změn cen surové ropy a výrobků v souvislosti s časovým nesouladem mezi datem zpracování surové ropy a/nebo výrobků z ní, a obchodními transakcemi - identifikované a zajištěné systematickým a řádným způsobem;
- riziko změn cen CO₂ emisních povolenek – zajištěno prostřednictvím pravidelného ověřování počtu vlastněných a potřebných CO₂ emisních povolenek s určením způsobu vyrovnání budoucích nedostatků nebo přebytků. V roce 2017 a v roce 2016, Skupina uzavřela zajišťovací transakce na nákup povolenek které bude odepisovat při vypořádání CO₂ emisních povolenek. Přecenění těchto transakcí není vykázáno ve finančních výkazech, protože nakoupené povolenky budou použité pro vlastní potřebu;
- riziko změn cen surové ropy a rafinérských výrobků v souvislosti se závazkem udržovat povinné rezervy surové ropy a pohonných hmot – není zajištěno z důvodu jeho stálého trvání a nepeněžního vlivu na výsledky Skupiny.

Analýza citlivosti komoditního rizika

Analýza vlivu potenciálních změn účetní hodnoty finančních nástrojů na fond zajištění ve vztahu k hypotetické změně cen ropy:

31/12/2017

	Vliv na fond zajištění			
	Zvýšení ceny o	Vliv	Snížení ceny o	Vliv
Ropa USD/BBL	5 USD/BBL	(371)	5 USD/BBL	371
Benzín USD/MT	5 USD/MT	4	5 USD/MT	(4)
		(367)		367

31/12/2016

	Vliv na fond zajištění			
	Zvýšení ceny o	Vliv	Snížení ceny o	Vliv
Ropa USD/BBL	5 USD/BBL	(274)	5 USD/BBL	274

26.5.2. Měnové riziko

Měnové riziko vzniká zejména z titulu pohledávek a závazků z obchodních vztahů denominovaných v cizích měnách a z titulu úvěrů a jiných zdrojů financování denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko z titulu pohledávek a závazků z obchodních vztahů je do značné míry kryto přirozeným zajišťovacím vztahem mezi pohledávkami a závazky v téže měně. Zajišťovací nástroje (forwardy, měnové swapy) jsou také používány na pokrytí významných měnových rizik z titulu obchodních pohledávek a závazků, které nejsou pokryty přirozeným zajišťovacím vztahem.

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v hlavních zahraničních měnách k 31. prosinci 2017

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	Celkem po přepočtu do Kč
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	192	28	5 489
Cash pool	51	205	5 671
Deriváty	50	3	1 366
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	-	1	15
Peníze a peněžní ekvivalenty	3	2	125
	296	239	12 666
Finanční závazky			
Závazky z obchodních vztahů	66	245	6 913
Závazky z titulu pořízení majetku	34	2	916
Deriváty	-	19	398
Závazky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	-	8	175
	100	274	8 402

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v hlavních zahraničních měnách k 31. prosinci 2016

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	Celkem po přepočtu do Kč
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	155	34	5 057
Cash pool	115	1	3 135
Deriváty	-	7	179
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	-	4	102
Peníze a peněžní ekvivalenty	6	2	213
Pohledávky z pojištění	-	53	1 355
	276	101	10 041
Finanční závazky			
Závazky z obchodních vztahů	57	243	7 767
Závazky z titulu pořízení majetku	109	3	3 007
Deriváty	-	19	494
Závazky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	-	10	246
Ostatní	-	-	1
	166	275	11 515

26.5.2. Měnové riziko (pokračování)

Analýza citlivosti na změny kurzů zahraničních měn

Vliv potenciálních změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 vznikající z hypotetických změn kurzů zahraničních měn ve vztahu k funkční měně na zisk před zdaněním a fond zajištění:

	EUR/CZK		USD/CZK		Celkem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	změna kurzů zahraničních měn +15 %					
Vliv na výsledek před zdaněním	753	446	(148)	157	605	603
Vliv na fond zajištění	195	(264)	(39)	15	156	(249)
Celkový vliv	948	182	(187)	172	761	354

Vlivy v případě snížení směnných kurzů o 15 % jsou stejné jako v tabulce uvedené výše pouze s opačným znaménkem. Změny směnných kurzů popsaných výše byly vypočteny na základě historické volatility jednotlivých kurzů a prognóz analytiků.

Citlivost finančních nástrojů k měnovému riziku se vypočítá jako rozdíl mezi počáteční účetní hodnotou finančních nástrojů (kromě derivátů) a jejich potenciální účetní hodnotou vypočtenou s použitím předpokládaného zvýšení/(snížení) směnných kurzů. V případě derivátových nástrojů byl vliv kolísání směnných kurzů na reálnou hodnotu zkoumán za konstantní úrovně úrokových sazeb. Reálná hodnota měnových forwardů je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků z transakcí, vypočtených na základě rozdílu mezi forwardovou sazbou a cenou transakce.

26.5.3. Úrokové riziko

Skupina je vystavena riziku nestálosti peněžních toků vyplývajících z úrokových sazeb úvěrů, bankovních úvěrů a cash poolu na základě pohyblivých úrokových sazeb.

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

Finanční nástroje dle druhu	PRIBOR		EURIBOR		LIBOR		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Finanční aktiva								
Cash pool	-	-	1 304	3 112	4 367	23	5 671	3 135
	-	-	1 304	3 112	4 367	23	5 671	3 135
Finanční závazky								
Úvěry	1	1	-	-	-	-	1	1
Cash pool	225	175	-	-	-	-	225	175
	226	176	-	-	-	-	226	176

Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

Vliv finančních nástrojů na zisk před zdaněním v důsledku významných změn úrokových sazeb:

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním	
	31/12/2017	31/12/2016	2017	2016
PRIBOR	+0,5pb	+0,5pb	(1)	(1)
EURIBOR	+0,5pb	+0,5pb	7	16
LIBOR	+0,5pb	+0,5pb	22	-
			28	15
PRIBOR	-0,5pb	-0,5pb	1	1
EURIBOR	-0,5pb	-0,5pb	(7)	(16)
LIBOR	-0,5pb	-0,5pb	(22)	-
			(28)	(15)

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz.

Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

26.5.4. Riziko likvidity a kreditní riziko

Riziko likvidity

V následujících tabulkách je uvedena zbývajících smluvní doba splatnosti finančních závazků Skupiny. Tabulky byly vypracovány na základě nediskontovaných peněžních toků souvisejících s finančními závazky, kdy může být nejdříve po Skupině požadována platba. Tabulky obsahují peněžní toky z titulu úroku a jistiny.

Očekávaná splatnost finančních závazků

			31/12/2017				
	Bod	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let	Celkem	Účetní hodnota
Úvěry - nediskontované	23.	1	-	-	-	1	1
Cash pool - nediskontovaný	25.	225	-	-	-	225	225
Závazky z obchodních vztahů	23.	10 462	-	-	-	10 462	10 462
Závazky z titulu pořízení majetku	22.,23.	2 066	54	10	-	2 130	2 130
Deriváty	25.	398	-	-	-	398	398
Závazky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	25.	175	-	-	-	175	175
Ostatní	22.,23.	44	2	-	170	216	216
		13 371	56	10	170	13 607	13 607

			31/12/2016				
	Bod	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let	Celkem	Účetní hodnota
Úvěry - nediskontované	23.	1	-	-	-	1	1
Cash pool - nediskontovaný	25.	175	-	-	-	175	175
Závazky z obchodních vztahů	23.	10 461	-	-	-	10 461	10 461
Závazky z titulu pořízení majetku	22.,23.	3 590	-	-	-	3 590	3 590
Deriváty	25.	494	-	-	-	494	494
Závazky z vypořádání zajišťovacích nástrojů	25.	246	-	-	-	246	246
Ostatní	22.,23.	63	1	-	167	231	231
		15 030	1	-	167	15 198	15 198

Konečnou odpovědnost za řízení likvidity nese představenstvo, které vypracovalo vhodný rámec pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity. Skupina řídí riziko likvidity udržováním přiměřených finančních prostředků, úvěrových prostředků, za průběžného sledování očekávaných a skutečných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

Skupina má uzavřeny smlouvy s bankami, na základě kterých může čerpat úvěry a bankovní garance. K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 činily maximální úvěrové rámce těchto smluv 10 683 mil. Kč, resp. 10 123 mil. Kč. Nevyužitá část kreditních rámců pro úvěry nebo garance činila k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 8 627 mil. Kč, resp. 8 467 mil. Kč. Popis úvěrů a garancí čerpaných z úvěrových linek je uvedený v bodech 20 a 29.

Kreditní riziko

Skupina má stanovenou úvěrovou politiku a průběžně sleduje vystavení kreditnímu riziku. Skupina je primárně vystavena kreditnímu riziku zejména z titulu pohledávek z obchodních vztahů. Částky vykázané ve výkazu o finanční pozici jsou sníženy o ztráty ze snížení hodnoty stanovené vedením Skupiny na základě předchozích zkušeností a hodnocení úvěrové bonity klienta.

Skupina nemá významnou koncentraci kreditního rizika, její angažovanost je rozprostřena na velký počet protistran a odběratelů.

Kreditní riziko představuje riziko, že protistrana poruší smluvní závazky, což bude mít za následek finanční ztrátu Skupiny. Skupina uplatňuje strategii obchodování pouze s úvěruschopnými stranami a tam, kde je to vhodné, si zajišťuje dostatečnou záruku za účelem snížení rizika finanční ztráty z porušení smlouvy. Informaci o úvěruschopnosti dodávají nezávislé ratingové agentury, a pokud není informace dostupná, použije Skupina k hodnocení svých hlavních klientů jiné veřejně dostupné informace a své vlastní obchodní záznamy.

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou Skupinou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potenciální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. Společnost má jednoho odběratele, vůči kterému eviduje pohledávky, které přesahují 10 % z celkových konsolidovaných obchodních pohledávek k 31. prosinci 2017.

Pohledávky z obchodních vztahů zahrnují velký počet zákazníků z různých oborů a lokalit. Průběžně se provádí hodnocení úvěrové bonity dlužníků. Pokud je třeba, je uzavřeno pojištění úvěrového rizika nebo je získáno odpovídající zajištění dluhu.

Skupina není vystavena významnému riziku od jednotlivé protistrany či skupiny protistran s podobnou charakteristikou. Skupina definuje protistrany jako protistrany s podobnou charakteristikou, pokud se jedná o spřízněné osoby. Úvěrové riziko týkající se likvidních aktiv a derivátových finančních nástrojů je omezeno, neboť protistrany jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem mezinárodních ratingových agentur.

Maximální míru vystavení úvěrovému riziku představuje účetní hodnota jednotlivých finančních aktiv ve výkazu o finanční pozici.

Na základě analýzy pohledávek byly protistrany rozděleny do dvou skupin:

- Skupina I – protistrany s dobrou nebo velmi dobrou historií spolupráce v běžném roce,
- Skupina II – ostatní protistrany.

26.5.4. Riziko likvidity a kreditní riziko (pokračování)

Rozdělení pohledávek před splatností

	31/12/2017	31/12/2016
Skupina I	12 845	12 762
Skupina II	-	-
	12 845	12 762

Věková struktura pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2017	31/12/2016
Do 1 měsíce	645	265
1-3 měsíce	30	6
3-6 měsíce	3	3
6-12 měsíce	7	6
Nad 1 rok	13	10
	698	290

Změny v opravných položkách k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám

	31/12/2017	31/12/2016
Stav na začátku roku	692	646
Tvorba	47	15
Změna ve struktuře Skupiny	-	58
Zúčtování	(39)	(1)
Využití	(47)	(28)
Kurzové rozdíly	(12)	2
	641	692

Vedení Skupiny je přesvědčeno, že riziko znehodnocených finančních aktiv je vyjádřeno tvorbou opravné položky. Informace o opravných položkách k jednotlivým třídám aktiv jsou uvedeny v bodu 14 a 16.

Skupina určuje výši opravných položek na základě analýzy kreditní kvality dlužníků a stáří pohledávek. Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Skupina zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykazání. Koncentrace kreditního rizika je omezena v důsledku velkého počtu odběratelů, mezi kterými neexistují vzájemné vazby. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek ke kreditnímu riziku přesahujících stávající opravné položky.

Přírůstky a úbytky opravných položek hlavní části pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti a úroky z prodlení jsou zahrnuty ve finanční činnosti.

26.5.5. Rizika z emisních povolenek

Skupina analyzuje emisní povolenky, které jsou jí poskytnuté v rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto CO₂ povolenek. Skupina může uzavírat transakce na trhu s povolenkami za účelem potřeby pokrýt nedostatek nebo zužitkovat přebytek obdržených emisních povolenek nad požadované množství.

OSTATNÍ VYSVĚTLIVKY

27. LEASING

27.1. Skupina jako nájemce

Operativní leasing

K rozvahovému dni měla Skupina nevypověditelné smlouvy o operativním leasingu z pozice nájemce.

Minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

	31/12/2017	31/12/2016
Do 1 roku	87	57
Od 1 roku do 5 let	314	137
Více než 5 let	429	281
	830	475

Skupina si najímá pozemky, vozidla a kancelářské prostory prostřednictvím operativního leasingu. Leasing vozidel je typicky sjednáván na dva roky. Leasingové splátky jsou ročně upravovány, aby odrážely tržní podmínky. Žádný leasing nezahrnuje podmíněné nájemné.

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2017	2016
Nevypověditelný operativní leasing	77	59

Finanční leasing

K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 Skupina neměla žádné smlouvy o finančním leasingu z pozice nájemce.



27.2. Skupina jako pronajímatel

Operativní leasing se vztahuje na investice do nemovitostí vlastněných Skupinou sjednaný na dobu neurčitou. Všechny smlouvy o operativním leasingu obsahují klauzuli o přezkoumání trhu pro případ, že nájemce využije možnost obnovit smlouvu. Příjem z pronájmu a přímé provozní náklady související s investicemi do nemovitostí za příslušný rok jsou uvedeny v bodu 11.

Nediskontované pohledávky z nevypověditelného operativního leasingu

	31/12/2017	31/12/2016
Do 1 roku	23	23
Od 1 roku do 5 let	93	91
Nad 5 let	350	342
	466	456

28. INVESTIČNÍ VÝDAJE VZNIKLÉ A BUDOUCÍ ZÁVAZKY PLYNOUCÍ Z UZAVŘENÝCH INVESTIČNÍCH SMLUV

Celková hodnota investičních výdajů spolu s výpůjčními náklady činila 7 541 mil. Kč k 31. prosinci 2017 a 10 788 mil. Kč k 31. prosinci 2016, včetně 194 mil. Kč a 123 mil. Kč investic do ochrany životního prostředí.

Hodnota budoucích investičních závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k 31. prosinci 2017 činila 4 498 mil. Kč (31. prosince 2016: 5 833 mil. Kč). Největším budoucím závazkem je nová polyetylenová jednotka (PE3) v Litvínově ve výši 1 567 mil. Kč (31. prosince 2016: 4 721 mil. Kč).

29. ZÁRUKY A RUČENÍ

Záruky

Pro zajištění celního dluhu, spotřební daně u Celního úřadu a jiné účely byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2017 činil celkový zůstatek garancí na spotřební daň 1 948 mil. Kč (31. prosince 2016: 2 988 mil. Kč) a zůstatek garancí pro jiné účely 106 mil. Kč (31. prosince 2016: 105 mil. Kč).

Skupina přijala záruky v hodnotě 531 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 770 mil. Kč).

Závazky z historických ekologických zátěží

Skupina je příjemcem finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží. Finanční prostředky až do výše 22 912 mil. Kč jsou poskytovány na krytí nákladů skutečně vynaložených na odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely:

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2017	Nevyužité prostředky k 31/12/2017
UNIPETROL, a.s. / areál v Litvínově	6 012	4 256	1 756
UNIPETROL, a.s. / areál v Kralupech nad Vltavou	4 244	52	4 192
UNIPETROL RPA, s.r.o. - BENZINA odštěpný závod	1 349	485*	864
PARAMO, a.s. / areál v Pardubicích	1 241	545	696
PARAMO, a.s. / areál v Kolíně	1 907	1 898	9
SPOLANA a.s.	8 159	5 597	2 562
	22 912	12 833	10 079

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2016	Nevyužité prostředky k 31/12/2016
UNIPETROL, a.s. / areál v Litvínově	6 012	4 186	1 826
UNIPETROL, a.s. / areál v Kralupech nad Vltavou	4 244	52	4 192
UNIPETROL RPA, s.r.o. - BENZINA odštěpný závod	1 349	481*	868
PARAMO, a.s. / areál v Pardubicích	1 241	524	717
PARAMO, a.s. / areál v Kolíně	1 907	1 860	47
SPOLANA a.s.	8 159	5 595	2 564
	22 912	12 698	10 214

*Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti K-Petrol v letech 1995-1999 ve výši 40 mil. Kč a náklady na vyčištění vynaložené před rokem 1997 ve výši zhruba 500 mil. Kč.

30. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

30.1. Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami

V průběhu roku 2017 a 2016 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

30.2. Transakce se členy klíčového vedení

V průběhu roku 2017 a 2016 Skupina neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, záruky ani přísliby, ani s nimi neuzavřela smlouvy o poskytování služeb společností Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku 2017 a 2016 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.



30.3. Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny

V průběhu roku 2017 a 2016 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody se spřízněnými osobami.

30.4. Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami

Mateřská společnost a konečná ovládající osoba

V průběhu roku 2017 a 2016 byla většina (62,99 %) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

2017	PKN Orlen	Společné operace*	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	5 551	876	9 197
Nákupy	73 999	615	2 865
Finanční výnosy	23	43	40
Finanční náklady	-	-	3

31/12/2017	PKN Orlen	Společné operace*	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Ostatní finanční aktiva	5 672	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	290	127	594
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4 946	49	266
Ostatní finanční závazky	-	-	225

2016	PKN Orlen	Společné operace*	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	1 650	179	4 731
Nákupy	45 743	147	1 618
Finanční výnosy, zahrnující	-	13	3
Finanční náklady	-	-	11

31/12/2016	PKN Orlen	Společné operace*	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Ostatní finanční aktiva	-	-	3 135
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	439	94	519
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	6 086	77	57

* jako společné operace jsou uvedeny neeliminované transakce s Butadien Kralupy a.s.

31. ODMĚNY VYPLACENÉ, SPLATNÉ NEBO POTENCIÁLNĚ SPLATNÉ ČLENŮM PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A OSTATNÍM ČLENŮM KLÍČOVÉHO VEDENÍ MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A SKUPINY

Odměny členů představenstva, dozorčí rady a odměny klíčových zaměstnanců zahrnují krátkodobé zaměstnanecké požitky, požitky po skončení pracovního poměru, ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky a odstupné placené, splatné a potenciálně splatné v průběhu účetního období.

31.1. Odměňování členů klíčového vedení a členů statutárních orgánů

	2017		2016	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	282	2	254	5
Potenciálně splatné v příštím roce	70	-	59	1
Placené za předcházející rok	64	1	56	-

Další podrobné informace týkající se odměňování řídicích pracovníků jsou uvedeny v bodu 5.3.

31.2. Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny

V roce 2017 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvům společností Skupiny a dalším členům klíčového vedení mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňovány za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků celé Skupiny. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v nařízení bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Skupinou.

31.3. Nároky při ukončení pracovního poměru

Nároky vyplývající ze smluv s klíčovými řídicími pracovníky při ukončení pracovního poměru obsahovaly soutěžní a stabilizační doložku. Nárok podle soutěžní a stabilizační doložky se pohybuje v rozmezí tří až šesti průměrných měsíčních výdělků nebo měsíčního základního platu.



32. ÚČETNÍ PRINCIPY

32.1. Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny

32.1.1. Závazné novely a interpretace IFRS

Standardy a interpretace schválené EU	Možný dopad na účetní závěrku
Novela IAS 7 Přehled o peněžních tocích: Prvotní zveřejnění	žádný dopad
Novela IAS 12 Daně z příjmů: Účtování odložených daňových pohledávek k nerealizovaným ztrátám	žádný dopad

32.1.2. IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné

Standardy a interpretace schválené EU	Možný dopad na účetní závěrku
IFRS 9 Finanční nástroje	dopad*
IFRS 15 Výnosy ze smluv s odběrateli a novela IFRS 15	dopad**
IFRS 16 Leasingy	dopad***
Novela IFRS 4 Pojistné smlouvy: Použití IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy	žádný dopad
Novela IFRS 15 Výnosy ze smluv s odběrateli: Vyjasnění IFRS 15 Výnosy ze smluv s odběrateli	žádný dopad

32.1.3. Standardy, novely a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy, čekající na schválení Evropskou unií

Standardy a interpretace čekající na schválení EU	Možný dopad na účetní závěrku
IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci	žádný dopad
IFRS 17 Pojistné smlouvy	žádný dopad
Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Klasifikace o ocenění transakcí úhrad vázaných na akcie	žádný dopad
Novela IFRS 9 Finanční nástroje: Zálogy s negativní kompenzací	žádný dopad
Novela IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených podniků: Prodej nebo vklad majetku mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem a další novely	žádný dopad
Novela IAS 28 Investice do přidružených podniků: Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	žádný dopad
Novela IAS 40 Převody investic do nemovitostí: Převody investic	žádný dopad
Novely k různým standardům z důvodu "Zdokonalení IFRS (2014-2016)" vyplývající z každoročního projektu zdokonalování IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28) především zaměřeného na odstranění nekonzistencí a vyjasnění znění	žádný dopad
Novely k různým standardům z důvodu "Zdokonalení IFRS (2015-2017)" vyplývající z každoročního projektu zdokonalování IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23) především zaměřeného na odstranění nekonzistencí a vyjasnění znění	žádný dopad
IFRIC 22 Transakce v cizí měně a zálogy	žádný dopad
IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů	žádný dopad

* Nový standard nebude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Aplikace modelu očekávané ztráty na hodnocení úvěrového rizika finančních nástrojů přinesla podobnou hodnotu opravné položky jako dříve používaná metodologie. Vzhledem k charakteru činnosti Skupiny a povaze držení finančních aktiv se vlivem aplikace IFRS 9 nezmění klasifikace ani ocenění finančních aktiv.

** Prvotní aplikace standardu nebude mít významný dopad na časové rozlišení a hodnotu výnosů zaúčtovaných ve finančních výkazech Skupiny.

*** Začlenění operativního leasingu do výkazu o finanční pozici znamená vykázání nového majetku – práva k užívání – a nového závazku – závazky z leasingových splátek. Právo k užívání bude odepisováno a závazek obsahuje úrok. Očekává se, že standard při první aplikaci bude mít dopad na dlouhodobý majetek a závazky z leasingu ve finančních výkazech Skupiny, zejména na stroje a zařízení a dopravní prostředky. K 31. prosinci 2017 Skupina nemá přesné odhady vlivu IFRS 16 na finanční výkazy, neboť analýzy stále probíhají.

32.2. Funkční a prezentační měna finančních výkazů a metody aplikované při přepočtu finančních dat pro účely konsolidace

Tato konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách (Kč), které jsou prezentační měnou Skupiny a funkční měnou Společnosti. Všechny finanční informace prezentované v Kč byly zaokrouhleny na celé miliony.

Finanční výkazy zahraničních společností byly pro účely konsolidace přepočteny na Kč s použitím následujících metod:

- aktiva a pasiva všech prezentovaných výkazů o finanční pozici jsou přepočteny kurzem zveřejněným Českou národní bankou ("ČNB") na konci účetního období;
- jednotlivé položky výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku a výkazu o peněžních tocích jsou přepočteny průměrným kurzem zveřejněným ČNB.

Kurzové rozdíly z výše uvedených přepočtů jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností.

Měna	Průměrný kurz za účetní období		Kurz na konci účetního období	
	2017	2016	2017	2016
CZK/EUR	26,330	27,030	25,540	27,020
CZK/USD	23,382	25,641	21,291	25,639
CZK/100 HUF	8,517	8,682	8,230	8,721

32.3. Používané účetní postupy

32.3.1. Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována ve funkční měně s použitím spotového kurzu cizí měny k datu transakce. Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené Skupinou jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítané závěrkovým kurzem tj. spotovým kurzem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kurzem k datu transakce; a
- nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota.

Kurzové rozdíly, vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při převodu peněžních položek v kurzech odlišných od těch, na které byly převedeny při prvotním zaúčtování během období nebo v předchozích účetních závěrkách, jsou účtovány jako finanční výnos nebo náklad v období, ve kterém vznikly v netto hodnotě, s výjimkou peněžních položek zajištění měnového rizika, které jsou účtovány v souladu se zajišťovacím účetnictvím peněžních toků. Další informace jsou uvedeny v bodu 32.2.

32.3.2. Způsoby konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní výkazy Skupiny s aktivy, závazky, vlastním kapitálem, výnosy a náklady a cash flow mateřské společnosti a jejích dceřiných společností a společných ujednání (spoluovládaných jednotek) prezentované jako samostatná ekonomická jednotka a je sestavená ke konci stejného účetního období jako individuální účetní závěrka mateřské společnosti za použití jednotných účetních postupů ve vztahu k obdobným transakcím a ostatním událostem za podobných okolností.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány přímou metodou konsolidace a společné činnosti metodou pro související aktiva, závazky, tržby a náklady. Společné podniky a investice do přidružených podniků jsou účtovány za použití ekvivalenční metody.

Při sestavení konsolidované účetní závěrky přímou metodou konsolidace slučuje Skupina účetní výkazy mateřské společnosti a jejích dceřiných podniků řádek po řádku tak, že se sčítají obdobné položky aktiv, závazků, výnosů a nákladů a následně jsou provedeny zejména tyto konsolidační postupy:

- účetní hodnota ke dni pořízení investic mateřského podniku do každého dceřiného podniku a podíl mateřského podniku na vlastním kapitálu každého dceřiného podniku jsou vyloučeny;
- nekontrolní podíly na zisku nebo ztrátě konsolidovaných dceřiných podniků za účetní období jsou vyčísleny;
- nekontrolní podíly na čistých aktivech konsolidovaných dceřiných podniků jsou identifikovány a vykázány odděleně od podílů mateřské společnosti;
- vnitroskupinové transakce jsou vyloučeny;
- nerealizované zisky nebo ztráty z transakcí v rámci skupiny jsou eliminovány;
- výnosy a náklady realizované mezi podniky ve skupině jsou vyloučeny;
- peněžní toky v rámci skupiny jsou vyloučeny.

Spoluprovozovatel zaúčtuje:

- svá aktiva, včetně podílu na veškerých společně držených aktivech;
- své závazky, včetně podílu na všech společně vzniklých závazcích;
- své výnosy z prodeje svého podílu na výstupu ze společné činnosti;
- svůj podíl na výnosech z prodeje z výstupu ze společné činnosti; a
- své náklady, včetně podílu na všech nákladech vzniklých společně.

Podle ekvivalenční metody, jsou investice do přidružených podniků nebo společných podniků oceněny v pořizovací ceně a jejich účetní hodnota je zvýšena nebo snížena o podíl investora na zisku nebo ztrátě podniků po datu akvizice. Podíl investora na zisku nebo ztrátě je vykazován ve výkazu zisků nebo ztráty jako ostatní provozní činnost.

32.3.2.1. Společnosti pod rozhodujícím vlivem

Dceřiné společnosti jsou subjekty pod kontrolou mateřské společnosti. Investor ovládá investici, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Nekontrolní podíly jsou uvedeny v konsolidovaném výkazu o finanční pozici ve vlastním kapitálu odděleně od vlastního kapitálu náležitěmu akcionářům mateřské společnosti.

32.3.2.2. Investice do společných ujednání (spoluovládaných jednotek)

Společné ujednání (spoluovládaná jednotka) je společný podnik nebo společná činnost (operace), při které je smluvně dohodnuté sdílení ovládnutí ujednání, které existuje pouze tehdy, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžaduje jednomyslný souhlas stran, které sdílejí ovládnutí.

Společný podnik (joint venture) je společné ujednání, kde strany, které mají společnou kontrolu na ujednání, mají právo na čistá aktiva ujednání. Společný podnik vyžaduje založení právnické osoby, partnerství nebo jiného subjektu, na kterém se každý spoluvlastník podílí. Taková společnost pracuje na shodných principech jako ostatní společnosti mimo to, že smluvní ujednání mezi subjekty ujednání vytvoří spoluovládání hospodářské činnosti účetní jednotky.

Společná činnost je společné ujednání, v němž mají spoluovládající strany práva na aktiva a povinnosti ze závazků, týkajících se ujednání.



32.3.2.3. Investice do přidružených podniků

Investice do přidružených podniků se vztahuje na účetní jednotky, ve kterých má investor podstatný vliv a které neovládá sám ani společně.

Podstatný vliv je pravomoc účastnit se na finančních a provozních rozhodnutích jednotky, ale není to ovládání nebo společné ovládání takových rozhodnutí.

Pokud účetní jednotka drží přímo nebo nepřímo (také díky dceřiné společnosti) v jednotce 20 % nebo více hlasovacích práv předpokládá se, že investor má podstatný vliv, pokud nelze jednoznačně prokázat, že to není tento případ.

32.3.3. Podnikové kombinace

Podnikové kombinace pod společnou kontrolou, včetně pořízení organizované části podniku, se řeší sečtením jednotlivých položek aktiv a závazků, výnosů a nákladů ke dni fúze nebo akvizice.

Na ostatní podnikové kombinace je použita metoda akvizice.

Účetní jednotka pro každou podnikovou kombinaci použije metody akvizice. Použití metody akvizice vyžaduje:

- určení nabyvatele,
- stanovení data akvizice,
- účtování a oceňování nabytých identifikovatelných aktiv, převzatých závazků a jakýchkoliv jiných nekontrolních podílů v nabyvaném podniku a
- účtování a oceňování goodwillu nebo zisku z výhodné koupě.

Aktiva, závazky a podmíněné závazky za účelem alokace pořizovací ceny jsou stanoveny v reálné hodnotě ke dni pořízení investice s následujícími výjimkami:

- odložené pohledávky a závazky vyplývající z aktiv a převzatých závazků v podnikové kombinaci jsou vykázány v souladu s obecnými zásadami odložené daně,
- aktiva a závazky související s ujednáními o zaměstnaneckých požitcích nabyvaného podniku jsou zachyceny v souladu s obecnými zásadami IAS 19 Zaměstnanecké požitky,

dlouhodobá aktiva (nebo vyřazovaná skupina), která jsou klasifikována jako držená k prodeji, k datu pořízení jsou zachyceny v souladu s obecnými zásadami pro dlouhodobá aktiva určená k prodeji.

32.3.4. Provozní segmenty

Provozní segment je složka Skupiny:

- která se zabývá obchodní činností, která může získat příjmy a kde vznikají náklady (včetně výnosů a nákladů spojených s transakcí s ostatními prvky téhož subjektu),
- jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány Skupinovým vedoucím subjektem s pravomocí rozhodovat o prostředcích, které mají být segmentu přiděleny a pravomocí posuzovat jeho výkon, a
- u nichž jednotlivé finanční údaje jsou k dispozici.

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty:

- downstream segment, který zahrnuje integrovanou výrobu rafinérské, petrochemické produkce a výrobu energií,
- maloobchodní segment, který zahrnuje obchod s rafinérskými produkty,

a korporátní funkce, představující srovnávací pozici zahrnující činnosti spojené se správou, administrativou, podpůrnými činnostmi, stejně jako činnosti nezařazené v žádném jiném segmentu.

Výnosy segmentů jsou výnosy získané z prodeje externím odběratelům a výnosy z mezisegmentových transakcí, které jsou přímo přiřaditelné do určitého segmentu.

Náklady segmentu jsou náklady týkající se prodeje externím zákazníkům a náklady vztahující se k transakcím mezi provozními segmenty, které byly vynaloženy v rámci provozní činnosti, a které lze přímo přiřadit určitému segmentu, a relevantní část nákladů Skupiny, které lze odůvodnitelně přiřadit do segmentu.

Náklady segmentu nezahrnují: daň z příjmů, úroky, včetně úroků ze záloh nebo půjček z ostatních segmentů, pokud činnost segmentu není primárně finanční povahy, ztráty z prodeje finančních investic nebo ztráty při zániku závazků, pokud činnost segmentu není primárně finanční povahy, správní a režijní náklady a ostatní náklady vzniklé na úrovni Skupiny jako celku, pokud nejsou přímo přiřaditelné určitému segmentu a nemohou být do daného segmentu opodstatněně alokovány. Celkové výsledky segmentů jsou určeny na úrovni provozního výsledku hospodaření.

Aktiva segmentu jsou ta provozní aktiva, která daný segment používá při provozní činnosti a která lze určitému segmentu buď přímo přiřadit, nebo je lze přiřadit na racionální bázi. Zvláště položky daně z příjmů nejsou přiřazeny do reportovacích segmentů.

Prodejní ceny užívané pro transakce mezi segmenty se blíží tržním cenám.

32.3.5. Výnosy

Tržby z prodeje (z provozní činnosti) zahrnují tržby, které se vztahují k hlavní činnosti, tj. k činnosti, pro kterou byla Skupina založena, tržby jsou opakující se a nejsou náhodného charakteru.

Výnosy z prodeje jsou vykázány, pokud lze částku výnosu spolehlivě ocenit, je pravděpodobné, že ekonomické užítky, které jsou s transakcí spojeny, poplynou do Skupiny a vzniklé náklady nebo náklady, které s ohledem na transakci teprve vzniknou, lze spolehlivě ocenit. Výnosy z prodeje zboží a služeb jsou vykázány v okamžiku, kdy Skupina převedla významná rizika a prospěch z vlastnictví na kupujícího a Skupina si neponechává další manažerskou angažovanost v míře obvykle spojované s vlastnictvím, ani skutečnou kontrolu nad prodaným zbožím. Výnosy zahrnují přijaté protiplnění nebo pohledávky za dodání zboží nebo služeb snížené o případné obchodní slevy, výši daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Částka výnosu se oceňuje reálnou hodnotou přijatých nebo dlužných plateb. Výnosy realizované z vypořádání finančních nástrojů určených k zajištění peněžních toků upravují výnosy z prodeje.

Výnosy a náklady týkající se služeb, u nichž datum zahájení a ukončení spadá do různých účetních období, jsou účtovány na základě metody procenta dokončení, je-li výsledek transakce spolehlivě ocenitelný, tj. když celkový výnos ze smlouvy lze spolehlivě vyčíslit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený se smlouvou bude plynout Skupině a stupeň dokončení může být spolehlivě stanoven. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány až do výše vynaložených nákladů, ale ne ve větší částce než náklady, které by měly být Skupině uhrazeny.

32.3.6. Náklady

Náklady (z provozní činnosti) zahrnují náklady, které se vztahují k hlavní činnosti, tedy k činnosti, pro kterou byla Skupina založena, náklady jsou opakující se a nejsou náhodného charakteru.

Náklady na prodej zahrnují náklady na prodané hotové výrobky, zboží a suroviny a úpravy spojené s odpisem zásob na čistou realizovatelnou hodnotu.

Distibuční náklady zahrnují náklady na zprostředkovatelské provize, obchodní náklady, náklady na reklamu a propagaci, stejně tak i odbytové náklady.

Administrativní náklady zahrnují náklady související s řízením a správou Skupiny jako celku.

32.3.7. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, přijaté dotace převyšující hodnotu nákladů, majetek získaný bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí.

Ostatní provozní náklady zahrnují zejména náklady na likvidaci a prodej nefinančních aktiv, manka na majetku, soudní poplatky, smluvní a jiné pokuty, penále za porušení předpisů na ochranu životního prostředí, peněžní prostředky a majetek bezúplatně poskytnutý, opravné položky (s výjimkou těch, které jsou vykázány jako finanční náklady nebo náklady na prodej), vyplacené náhrady, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z jejich přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

32.3.8. Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy zahrnují zejména výnosy z prodeje akcií a jiných cenných papírů, přijaté dividendy, úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech, termínovaných vkladech a z poskytnutých půjček, zvýšení hodnoty finančních aktiv a čisté kurzové zisky.

Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

Finanční náklady zahrnují zejména ztrátu z prodaných cenných papírů a podílů a náklady spojené s tímto prodejem, ztráty ze snížení hodnoty týkající se finančních aktiv, jako jsou akcie, cenné papíry a úrokové pohledávky, čisté kurzové ztráty, úroky z vlastních dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných, úroky z finančního leasingu, poplatky za bankovní úvěry, půjčky, záruky.

32.3.9. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období a je vykázána jako závazek ve výši, ve které nebyla zaplacená, nebo jako pohledávka, pokud zaplacená částka daně za běžné a minulé období převyšuje dlužnou částku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky a nejsou diskontovány, vzájemně se započítávají ve výkazu o finanční pozici, pokud je zde zákonné právo k započtení vykazovaných částek.

Odložené daňové pohledávky a závazky týkající se kapitálových transakcí se účtují do vlastního kapitálu.

32.3.10. Zisk/(ztráta) na akcii

Základní zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženého aritmetického průměru počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období.

Skupina nemá žádné potenciální ředící akcie.

32.3.11. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení jsou aktiva držena z důvodu používání ve výrobě nebo zásobování zbožím či službami, za účelem pronájmu jiným subjektům nebo administrativním účelům a u nichž se očekává, že budou užívány během více než jednoho období (roku nebo běžného provozního cyklu, pokud je doba delší než jeden rok).

Dlouhodobá hmotná aktiva zahrnují dlouhodobá aktiva (aktiva, která jsou ve stavu vhodném pro provoz způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky) a nedokončená hmotná aktiva (aktiva ve fázi výstavby nebo vývoje, která je nutná k tomu, aby byla aktiva vhodná k provozu způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky).

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech, včetně souvisejících dotací (IAS 20). Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv se skládají z kupní ceny a veškerých přímo přiřaditelných výdajů na uvedení položky dlouhodobých hmotných aktiv do užívání.

Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv také zahrnují odhadované náklady na demontáž a vyřazení položky a obnovení původního stavu místa, kde je aktivum umístěno, pokud je taková povinnost spojena s pořízením nebo výstavbou dlouhodobého hmotného aktiva a kapitalizované úroky z půjček.

Dlouhodobá hmotná aktiva se oceňují a v účetní závěrce k rozvahovému dni uvádějí v účetní hodnotě, včetně souvisejících dotací. Účetní hodnota je částka, v níž je aktivum vykázáno po odečtení kumulovaných opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

Odpisování dlouhodobého hmotného aktiva začíná, jakmile je aktivum připraveno k používání, tedy od měsíce, kdy je umístěno a je ve stavu potřebném k provozu způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky, po dobu odhadované použitelnosti aktiva, s přihlédnutím ke zbytkové hodnotě.

Každá složka dlouhodobého hmotného aktiva, jejíž pořizovací náklady jsou významné v poměru k celkovým pořizovacím nákladům daného aktiva, musí být odepisována samostatně po dobu odpovídající její době použitelnosti.

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro pozemky, budovy a zařízení:

Budovy a stavby	10-40 let
Stroje a zařízení	4-35 let
Dopravní prostředky a ostatní	2-20 let

Používá se lineární metoda odepisování. Zbytková hodnota, doba použitelnosti a způsob odepisování aktiva jsou přezkoumávány jednou ročně, v případě nutnosti úprav odpisů jsou provedeny v následujících obdobích (prospektivně).

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako pozemky, budovy a zařízení a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Pozemky, budovy a zařízení jsou testovány, zda nevykazují známky snížení hodnoty nebo zda neexistují jiné události, které svědčí o skutečnosti, že účetní hodnota aktiv nemusí být zpětně získatelná.

32.3.12. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držena za účelem dosažení příjmu z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení či obojího.

Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

- je pravděpodobné, že budoucí ekonomické přínosy spojené s investicí do nemovitosti poplynou do Skupiny a
- náklady na pořízení investice do nemovitostí lze spolehlivě zjistit.

Investice do nemovitostí se prvotně zaúčtuje v pořizovacích nákladech. Transakční náklady jsou zahrnuté do prvotního ocenění. Náklady pořízené investice do nemovitostí zahrnují její kupní cenu a veškeré přímo přiřaditelné výdaje. Přímo přiřaditelné výdaje zahrnují například platby za odborné právní služby, daně z převodu nemovitosti a ostatní transakční náklady. Náklady na investici do nemovitosti pořízenou vlastní činností jsou její pořizovací náklady k datu, ke kterému byla stavba dokončena a připravena k užívání, podle zásad definovaných pro pozemky, budovy a zařízení.

Po počátečním zařazení jsou investice do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění. Skupina určí reálnou hodnotu bez odpočítávání jakýchkoliv transakčních nákladů, které mohou vzniknout z důvodu prodeje nebo jiného způsobu vyřazení.

Pokud Skupina zjistí, že reálnou hodnotu investice do nemovitostí nelze spolehlivě určit na kontinuálním základě, ocení Skupina investici do nemovitostí pomocí nákladového modelu podle zásad definovaných pro pozemky, budovy a zařízení.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyřazena z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy.

32.3.13. Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Aktivum je identifikovatelné, jestliže je oddělitelné, tj. může být odděleno od skupiny aktiv Skupiny a prodáno, převedeno, licencováno, pronajmuto nebo vyměněno, a to buď samostatně, nebo společně se souvisejícím kontraktem, identifikovatelným aktivem nebo závazkem bez ohledu na to, zda Skupina má tak v úmyslu učinit, nebo vzniká ze smluvních nebo jiných zákonných práv bez ohledu na to, zda jsou tato práva převoditelná nebo oddělitelná od Skupiny nebo od jiných práv a povinností.

Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivem, poplynou do účetní jednotky a náklady na pořízení aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotné aktivum vytvořené vlastním vývojem (nebo ve vývojové fázi interního projektu) se uznává tehdy a jen tehdy, pokud Skupina může prokázat následující: technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že bude k dispozici pro použití nebo prodej, záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat, schopnost používat nebo prodat nehmotné aktivum, jak bude aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, mimo jiné je Skupina povinna prokázat, že existuje trh pro výstup z využití nehmotného aktiva nebo pro nehmotné aktivum jako takové nebo, pokud má být používáno interně, užitečnost nehmotného aktiva, dostupné odpovídající technické, finanční a jiné zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva, schopnost spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.

32.3.13. Nehmotný majetek (pokračování)

Pokud definice kritérií nehmotného aktiva nejsou splněny, jsou náklady vynaložené na pořízení nebo vlastní vývoj aktiva zachyceny v nákladech při jejich vzniku. Pořizovací náklady aktiva získaného v podnikové kombinaci jsou rovny jeho reálné hodnotě k datu akvizice.

Nehmotné aktivum se prvotně oceňuje v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech včetně souvisejících dotací (IAS20). Nehmotná aktiva pořízená v podnikové kombinaci se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu podnikové kombinace.

Po prvotním zaúčtování by nehmotné aktivum mělo být vykázáno v účetních výkazech v zůstatkové hodnotě, zahrnující dotace vztahující se k aktivům.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Odepisovatelná hodnota aktiva s danou dobou životnosti se určuje po odečtení jeho zbytkové hodnoty. S výjimkou konkrétních případů zbytková hodnota nehmotného aktiva s konečnou dobou použitelnosti se považuje za nulovou.

Výpůjční náklady přímo účelově vztahy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, např. úroky nebo provize, jsou součástí nákladů na jeho pořízení.

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva

2-15 let

Nakoupený software

2-10 let

Používá se lineární metoda odepisování. Přiměřenost použitých odpisových metod a sazeb se pravidelně přezkoumává, přinejmenším ke konci účetního období a případné změny v odpisování se projeví v následujícím období. Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti nejsou odpisována. Jejich hodnota se sníží o případné opravné položky. Kromě toho se doba použitelnosti nehmotného aktiva přezkoumává v každém období s cílem zjistit, zda i nadále existují události a okolnosti, které podporovaly neomezenou dobu použitelnosti tohoto aktiva.

32.3.13.1. Povolenky na emise oxidu uhličitého

Na základě Kjótského protokolu země, které se ho rozhodly ratifikovat, se zavázaly k redukci emisí skleníkových plynů, tj. oxidu uhličitého (CO₂).

Výrobní závody a společnosti ze zemí Evropské unie, které vyprodukují více než 20 MW a některé další průmyslové podniky, se povinně účastní obchodování s emisními povolenkami. Všechny uvedené jednotky mohou vypouštět emise CO₂ nebo dostávají povolenky zdarma v dané výši dle článku 10a a 10c směrnice Evropské unie 2009/29/EC a jsou povinny amortizovat emisní povolenky přidělené na příslušný rok.

Emisní povolenky CO₂ jsou evidovány jako nehmotný majetek, který se neodepisuje (za předpokladu vysoké zůstatkové hodnoty), a jsou testovány na snížení hodnoty.

Zdarma přidělené emisní povolenky jsou uvedeny jako samostatné položky v nehmotném majetku v souladu s odpovídajícími výnosy příštích období v reálné hodnotě k datu zápisu (grant v rámci IAS 20). Nakoupené povolenky jsou prezentovány jako nehmotný majetek v pořizovací ceně.

Pro odhad emisí CO₂ v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky).

Dotace se zaúčtují na systematickém základě, aby byla zajištěna proporcionalita se souvisejícími náklady, na které byly dotace určeny.

Spotřeba povolenek je účtována pomocí metody FIFO (First In, First Out) pro konkrétní typ povolenek (EUA – European Union Allowances, ERU – Emission Reductions Units, CER – Certified Emission Reduction).

32.3.14. Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje existenci indikátorů, zda mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty aktiv nebo peněžotvorné jednotky (CGU). Pokud takový indikátor existuje, jednotka odhaduje zpětně získatelnou hodnotu aktiva (CGU).

Zpětně získatelná hodnota je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je částka, kterou lze získat z prodeje nebo vypořádat závazek při transakcích za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, po odečtení nákladů na prodej.

Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo CGU.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní příjmy, jsou seskupeny na nejnižší možnou úroveň, na které již nezávislé peněžní příjmy generují (peněžotvorné jednotky).

Do peněžotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že peněžotvorná jednotka těží ze synergického efektu vyplývajícího z podnikové kombinace s jinou jednotkou,
- korporátní aktiva, pokud mohou být alokována na odůvodnitelném a koherentním základě.

V případě, že existují vnější nebo vnitřní indikátory, že účetní hodnota aktiva na konci účetního období nemusí být zpětně získatelná, je prováděn test na snížení hodnoty. Tyto testy jsou prováděny rovněž každoročně pro dlouhodobý nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti a pro goodwill.

Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyšuje její zpětně získatelnou částku, je účetní hodnota snížena na zpětně získatelnou částku odpovídající snížení hodnoty na vrub nákladů ve výkazu zisků nebo ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty se alokuje mezi aktiva peněžotvorné jednotky v tomto pořadí:

- nejprve tak, aby snížila účetní hodnotu veškerého goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce
- a následně na ostatní aktiva jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky.

Na konci každého účetního období se posoudí, zda ztráta ze snížení hodnoty, zaúčtovaná v předchozích obdobích u aktiva, může být částečně nebo zcela rozpuštěna. Indikátory potenciálního snížení ztráty ze snížení hodnoty se zejména odráží v kalkulaci indikátorů ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích.

Zrušení ztráty ze snížení hodnoty u aktiva s výjimkou goodwillu je okamžitě promítnuto do zisků nebo ztráty, pokud není aktivum přeceněno v souladu s jiným standardem.

32.3.15. Zásoby

Zásoby jsou aktiva držená k prodeji v běžném podnikání, ve výrobním procesu, určená k prodeji, nebo ve formě materiálu zahrnující suroviny pro spotřebu nebo obdobných dodávek, které se spotřebovávají ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb.

Zásoby zahrnují hotové výrobky, polotovary a nedokončenou výrobu, zboží a materiál.

Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Výrobní náklady zahrnují náklady na materiál a náklady na přepracování za výrobní období. Náklady na výrobu zahrnují také systematicky přiřazené fixní a variabilní výrobní režie odhadované pro normální úroveň výroby.

Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se ocení na konci účetního období ve výrobních nákladech nebo čisté realizovatelné hodnotě, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Úbytky hotových výrobků, polotovarů a nedokončené výroby se stanoví na základě váženého průměru nákladů, náklady na jednotlivé položky jsou stanoveny na základě váženého průměru nákladů na podobné předměty vyrobené v daném období.

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

K rozvahovému dni se materiál a zboží oceňují nižší částkou z pořizovacích nákladů a čisté realizovatelné hodnoty s přihlédnutím k případným opravným položkám k zásobám. Úbytky zboží a materiálu se ocení na základě váženého průměru pořizovacích nákladů nebo ve výrobních nákladech. Testy na snížení hodnoty pro konkrétní položky zásob jsou prováděny v průběhu účetního období. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká zásob, které jsou poškozené nebo zastaralé.

Suroviny určené k použití při výrobě se nepřeceňují pod úroveň pořizovacích nákladů nebo výrobních nákladů, v případě že výrobky, při jejichž výrobě jsou suroviny použity, by měly být prodávány na nebo nad úrovní nákladů. Nicméně pokud pokles cen materiálu naznačuje, že výrobní náklady hotových výrobků překročí čistou realizovatelnou hodnotu, cena materiálu je snížena na úroveň čisté realizovatelné hodnoty.

Náklady a výnosy spojené s odpisem zásob, tvorbou a rozpuštěním opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

32.3.16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady a následně jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty je vypočítána na základě individuální analýzy hodnoty držených zástav a na základě možných úhrad pohledávek.

Tvorba a rušení ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázané v ostatní provozní činnosti v souvislosti s výší jistiny a ve finanční činnosti v souvislosti s úrokem za opožděné platby.

32.3.17. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice (s původní splatností do tří měsíců), které lze směnit na známou částku peněz a na které se vztahuje nízké riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

32.3.18. Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

Dlouhodobý majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji), u kterého se zpětně získatelná hodnota očekává z prodeje, nikoliv z trvalého užívání, je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji.

Dlouhodobý majetek je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji, jsou-li současně splněna následující kritéria:

- jejich prodej byl oznámen na příslušné úrovni vedení;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být vypořádána do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji;
- prodejní cena je přiměřená ve vztahu k současné reálné hodnotě aktiva;
- není pravděpodobné, že by se v plánu prodeje daných aktiv prováděly významné změny.

Zařazení do této kategorie je provedeno v účetním období, kdy jsou splněna kritéria pro klasifikaci. Pokud jsou kritéria pro zařazení dlouhodobého majetku jako dlouhodobá aktiva určená k prodeji splněna po skončení účetního období, nemusí účetní jednotka klasifikovat dlouhodobé aktivum jako dlouhodobé aktivum určené k prodeji v těch účetních výkazech, kdy vzniklo.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Skupiny bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (s vyloučením finančních aktiv) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou nejprve přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům poměrným dílem, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Skupiny. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva držená k prodeji, nesmí být odepisována. Následné zisky z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření v tržní hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

Ukončované činnosti jsou součástí účetní jednotky, které buď byly prodány, nebo jsou klasifikovány jako určené k prodeji a:

- představují samostatný hlavní předmět podnikání nebo územní oblast činnosti,
- je součástí jednoho koordinovaného plánu zbavit se samostatného hlavního předmětu podnikání nebo územní oblasti činnosti nebo
- je dceřinou společností pořízenou výhradně za účelem dalšího prodeje.

Skupina změnila prezentaci údajů vykázaných za ukončované činnosti za předchozí období uvedené v účetní závěrce tak, aby prezentovala údaje týkající se všech ukončovaných operací, které byly ukončeny do konce posledního vykazovaného účetního období.

Pokud Skupina přestane klasifikovat ukončované činnosti, musí být výsledky dříve uvedené v ukončovaných činnostech reklasifikovány a zahrnuty do výnosů z běžných operací, a to za všechna prezentovaná období. V takových případech Skupina zveřejní, že údaje za předchozí období jsou prezentovány jako reklasifikované.

32.3.19. Vlastní kapitál

Vlastní kapitál je zaznamenán v účetnictví podle typu, v souladu s právními předpisy a stanovami mateřské společnosti. Vlastní kapitál obsahuje:

32.3.19.1. Základní kapitál

Základní kapitál je splacen akcionáři a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami mateřské společnosti a zápisem do obchodního rejstříku.

32.3.19.2. Fond zajištění

Změny reálné hodnoty zajištění peněžních toků související s částí považovanou za účinné zajištění se vykazují ve vlastním kapitálu jako fond zajištění. Skupina používá zajišťovací účetnictví k zajištění komoditního, měnového a úrokového rizika. Změny reálné hodnoty, které nesplňují kritéria pro zajišťovací účetnictví, se vykazují ve výkazu zisků nebo ztráty.

32.3.19.3. Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Skupiny zejména:

- změnu reálné hodnoty finančních aktiv určených k prodeji,
- rozdíl mezi účetní a reálnou hodnotou investice do nemovitostí k okamžiku převodu tohoto majetku Skupiny do investice do nemovitostí.

32.3.19.4. Fond rozdílů z konsolidace dceřiných zahraničních společností

Kurzové rozdíly z konsolidace dceřiných zahraničních společností vyplývají převážně z převodu účetních závěrek dceřiných zahraničních společností do vykazovací měny Skupiny.

32.3.19.5. Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

- částky vzniklé z rozdělení zisků/úhrady ztráty,
- nerozdělený výsledek z předchozích období,
- čistý zisk/ztrátu z běžného období,
- vliv chyb (zisk/ztráta) z předchozích období,
- dopady změn v účetních politikách,
- rezervní kapitál, pokud jde o platbu do kapitálu,
- pojistně-matematické zisky nebo ztráty vyplývající z následných zaměstnaneckých benefitů.

32.3.20. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě zvýšené o transakční náklady a následně v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které dosud nebyly uhrazeny nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům.

Ačkoliv je někdy nezbytné odhadnout výši časového rozlišení závazků, nejistota je obvykle mnohem menší, než je tomu v případě rezerv.

32.3.21. Rezervy

Rezerva je závazek s nejistou časovou dobou splatnosti nebo nejistou výší. Rezervy se zaúčtují, pokud má Skupina současný závazek (zákonný nebo smluvní), který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání závazku povede k odlivu ekonomických prostředků, a navíc je možno spolehlivě kvantifikovat hodnotu závazku. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a případně také rizika související s daným závazkem.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnaní současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad.

Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

32.3.21.1. Rezerva na ekologické škody

Skupina tvoří rezervu na budoucí závazky plynoucí z požadavku na dekontaminaci pozemku nebo vody nebo eliminaci škodlivých látek, pokud existuje zákonný či smluvní závazek. Rezervy na ekologické škody jsou periodicky přezkoumávány s ohledem na odborné posudky.

32.3.21.2. Jubilejní bonusy a odměny při odchodu do důchodu

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance.

Jubilejní odměny jsou ostatními dlouhodobými zaměstnaneckými požitky, zatímco odměny při odchodu do důchodu jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru.

Rezervy na jubilejní bonusy a benefity při odchodu do důchodu jsou tvořeny za účelem alokace nákladů do příslušných období.

Současnou hodnotu těchto závazků na konci každého účetního roku určuje odhadem nezávislý pojistný matematik, a pokud existují podstatné známky vlivu na hodnotu závazků, tato hodnota se upravuje. Vytvořené rezervy se rovnají diskontovaným budoucím platbám zahrnující mj. obměnu zaměstnanců a plánované zvýšení mezd a vztahují se k období, které končí v poslední den účetního roku.

Pojistně-matematické zisky a ztráty z:

- odměn při odchodu do důchodu se účtují do ostatního úplného výsledku,
- ostatních zaměstnaneckých benefitů, včetně jubilejních odměn, se účtují do výsledku hospodaření.

32.3.21.3. Ochranné programy

Rezerva na ochranné programy (restrukturalizaci) je vytvořena, pokud Skupina zahájila implementaci plánu restrukturalizace nebo oznámila hlavní rysy plánu restrukturalizace zúčastněným stranám takovým způsobem, že u zúčastněných stran vzbudila platná očekávání, že restrukturalizace bude provedena. Rezerva na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé výdaje vzniklé z restrukturalizace, tj. spojené s ukončením pracovního poměru (odchodné a kompenzace), náklady z ukončení nájemních smluv a likvidace aktiv.

32.3.21.4. CO₂ emise

Skupina tvoří rezervu na odhad emisí CO₂ v průběhu účetního období do provozních nákladů (daně a poplatky).



32.3.21.5. Ostatní rezervy

Ostatní rezervy zahrnují zejména rezervy na soudní spory a jsou tvořené po zvážení všech dostupných informací včetně názorů nezávislých expertů. Pokud na základě těchto informací je více pravděpodobné, že současný závazek existuje na konci účetního období, Skupina vytvoří rezervu (v případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu).

Pokud je více pravděpodobné, že žádný současný závazek na konci účetního období neexistuje, Skupina zveřejní informace o podmíněném závazku, pokud není pravděpodobnost odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch velmi nízká.

32.3.22. Státní dotace

Státní dotace představují podporu ze strany státu, státních agentur a podobných místních, národních nebo mezinárodních institucí ve formě převodu prostředků ve prospěch účetní jednotky výměnou za minulé nebo budoucí splnění určitých podmínek týkajících se provozních činností účetní jednotky.

Státní dotace jsou vykázány v rozvaze jako výnosy příštích období, pokud existuje přiměřená jistota, že Skupina splní požadované podmínky a dotaci obdrží.

Dotace vztahující se k nákladům jsou vykázány jako kompenzace daných nákladů v období jejich vzniku. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisků nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 32.3.13.1.

32.3.23. Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v konsolidovaném přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty snížené o kontokorentní úvěry, pokud tvoří nedílnou součást peněžního hospodaření Skupiny.

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

Úroky přijaté z finančních leasingů, poskytnutých úvěrů, krátkodobých cenných papírů a ze systému cash pool se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti. Ostatní přijaté úroky se uvádějí v peněžních tocích z provozní činnosti.

Úroky placené z bankovních úvěrů a půjček, cash poolů, vydaných dluhových cenných papírů a úroky placené z leasingů se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti. Ostatní zaplacené úroky se uvádějí v peněžních tocích z provozní činnosti.

32.3.24. Finanční nástroje

32.3.24.1. Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

Při prvotním zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku stanoví Skupina jejich reálnou hodnotu navýšenou v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevykazovaného v reálné hodnotě do zisků nebo ztráty o transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vystavení finančního aktiva nebo finančního závazku.

Na konci účetního období Skupina oceňuje úvěry a pohledávky včetně pohledávek z obchodních vztahů zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo platby po dobu očekávané životnosti finančního nástroje nebo případně kratšího období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

Na konci účetního období Skupina oceňuje finanční závazky zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby s výjimkou těch, které jsou oceňovány reálnou hodnotou ve výkazu zisků nebo ztráty.

32.3.24.2. Reklasifikace

Skupina nezaznamenala žádné zvláštní okolnosti pro reklasifikaci finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykazovaných do zisků nebo ztráty.

32.3.24.3. Zajišťovací účetnictví

O derivátech označených jako zajišťovací nástroje, u nichž se očekává, že peněžní toky z nich plynoucí budou kompenzovat změny cash flow zajišťované položky, se účtuje v souladu se zásadami účtování o účtování peněžních toků, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:

- na počátku zajištění je formální určení a zdokumentování zajišťovacího vztahu, cílů Skupiny v oblasti řízení rizik a strategie při realizaci zajištění,
- očekává se, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné, v souladu s původní dokumentací týkající se strategie podniku při řízení rizik pro daný zajišťovací vztah,
- u zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které v konečném důsledku budou mít vliv na výsledek hospodaření,
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit,
- v průběhu účetních období, ve kterých je zajištění použito, je průběžně posuzováno a hodnoceno jako vysoce účinné.

Skupina nevede zajišťovací účetnictví v případě, kdy je vložený derivát oddělen od hostitelského kontraktu.

Skupina hodnotí účinnost zajištění při vzniku zajištění a v následných obdobích alespoň ke každému rozvahovému dni. Skupina považuje zajištění za vysoce účinné, pokud se skutečné výsledky zajištění pohybují v rozmezí 80 % – 125 %. Skupina používá k posouzení účinnosti zajištění statistické metody, včetně metody regresní. Jsou-li základní podmínky zajišťovaného aktiva a zajišťovacího nástroje stejné, tzn. stejné podmínky realizace, stejné částky a proměnné s vlivem na reálnou hodnotu nebo změny peněžního toku, posuzuje se účinnost zajištění pomocí zjednodušených analytických metod. Zajištění peněžních toků je zajištění rizika změn peněžních toků plynoucích z konkrétního rizika spojeného se zaúčtovaným aktivem nebo závazkem nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí, které mohou ovlivnit výsledek hospodaření. Očekávaná transakce je nezávazná, ale očekávaná budoucí transakce.

Použije-li se zajištění peněžních toků, účtuje se o něm takto:

- část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, který je hodnocen jako účinné zajištění, se zaúčtuje do ostatního úplného výsledku a
- neúčinná část zisku nebo ztráty plynoucí ze zajišťovacího nástroje se zaúčtuje do výsledku hospodaření.

Jestliže zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku, související zisky nebo ztráty zaúčtované přímo do ostatního úplného výsledku se musí přeúčtovat do výsledku hospodaření ve stejném období nebo stejných obdobích, ve kterých pořízené aktivum nebo přijatý závazek výsledek hospodaření ovlivnily. Avšak jestliže Skupina očekává, že celá ztráta nebo její část zaúčtovaná přímo do ostatního úplného výsledku nebude v jednom nebo více budoucích obdobích nahrazena, musí částku, u které nepředpokládá navrácení, převést do výsledku hospodaření.

Jestliže zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, nebo pokud se z očekávané transakce u nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku stane pevný příslib, u kterého se použijí zásady účtování o zajištění reálné hodnoty, Skupina vyřadí související zisky a ztráty, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, a zahrne je do pořizovacích nákladů nebo jiné účetní hodnoty aktiva nebo závazku.

Jestliže zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování výnosů z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb, Skupina vyřadí související zisky a ztráty, které byly zaúčtovány v ostatním úplném výsledku a upraví tyto výnosy. Skupina přestane účtovat o zajištění peněžních toků, pokud:

- uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn – v tomto případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, samostatně evidovány ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce,
- zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění – v tomto případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, samostatně evidovány ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce,
- očekávaná transakce již není předpokládána, v takovém případě se jakýkoli související kumulovaný zisk nebo ztráta plynoucí ze zajišťovacího nástroje, který byl zaúčtován přímo do ostatního úplného výsledku, zaúčtují do výkazu zisků nebo ztráty,
- určení je odvoláno – v tom případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl zúčtován přímo do ostatního úplného výsledku, vyčleněny ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce nebo dokud se již její uskutečnění neočekává.

Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje související s účinnou částí zajištění, která byla vykázána v ostatním úplném výsledku, musí být přeúčtována z vlastního kapitálu do výsledku hospodaření jako reklasifikační úprava k likvidaci zahraničních jednotek.



32.3.25. Stanovení reálné hodnoty

Skupina maximalizuje užití vhodných zjištělých vstupů a minimalizuje užití nezjištělých vstupů k zajištění cíle oceňování reálnou hodnotou, což je odhad ceny, při které se realizuje řádná transakce vyrovnání závazku nebo nástroje vlastního kapitálu mezi účastníky trhu k datu ocenění a za aktuálních tržních podmínek.

Skupina oceňuje derivátové nástroje vedené v reálné hodnotě za použití oceňovacích modelů pro finanční nástroje založené na všeobecně dostupných směnných kurzech, úrokových sazbách, forwardových křivkách a křivkách volatility pro měny a komodity kótované na aktivních trzích.

Reálná hodnota finančních derivátů vychází z diskontovaných budoucích peněžních toků z transakcí, vypočtených na základě rozdílu mezi forwardovou sazbou a hodnotou transakce.

Forwardový směnný kurz není modelován jako samostatný rizikový faktor, ale je odvozen od příslušného spotového kurzu a forwardové úrokové sazby pro cizí měny ve vztahu ke Kč.

Derivátové nástroje jsou prezentovány jako aktiva, pokud je jejich hodnota kladná a jako závazky, je-li jejich hodnota záporná.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých zajišťovací účetnictví není aplikováno, jsou vykázány v aktuálním období v zisku nebo ztrátě.

Ve srovnání s předchozím sledovaným obdobím Skupina nezměnila oceňovací modely pro derivátové nástroje.

32.3.26. Leasing

Leasing je smluvní vztah, ve kterém pronajímatel poskytuje nájemci právo užívat aktivum po stanovenou dobu za jednorázovou platbu nebo řadu plateb.

Majetek pronajímaný v rámci operativního leasingu, kdy si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, si pronajímatel vykazuje v majetku. Rozhodnutí, zda došlo k převodu rizik a přínosů, závisí na posouzení ekonomické podstaty transakce.

32.3.27. Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněná aktiva jsou potenciální aktiva, která vznikají jako důsledek minulých událostí, a jejich existence bude potvrzena pouze výskytem či absencí jedné nebo více nejistých událostí v budoucnu, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny.

Podmíněná aktiva se ve výkazu o finanční pozici nevykazují, protože by mohly vést k vykázání příjmů, které nebudou nikdy dosažené. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků. Skupina uvede informace o podmíněných aktivech v dodatečných informacích k účetním výkazům, a pokud to je možné odhadne vliv na hospodářský výsledek v souladu s účetními postupy pro oceňování rezerv.

Podmíněná aktiva se průběžně hodnotí, aby se zajistilo, že je vývoj odpovídajícím způsobem zohledněn v účetní závěrce. Pokud je prakticky jisté, že se zvýší přírůstek ekonomického prospěchu, aktivum a související výnosy jsou zaúčtovány v účetní závěrce v období, ve kterém ke změně došlo. Pokud se přírůstek ekonomického prospěchu stal pravděpodobným, zveřejní účetní jednotka podmíněné aktivum.

Podmíněné závazky jsou definovány jako potenciální závazky, které vznikly jako důsledek minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci nejistých událostí v budoucnu, které nejsou plně pod kontrolou Skupiny, nebo existující závazky, které vznikly jako důsledek minulých událostí, avšak nebyly vykázány, protože není pravděpodobné, že k vyrovnání závazků bude nezbytný odliv prostředků představující ekonomický prospěch, nebo částky závazků nelze s dostatečnou mírou spolehlivosti vyčíslit. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká. Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy.

32.3.28. Následné události po datu účetní závěrky

Následné události po datu účetní závěrky jsou ty případy příznivých i nepříznivých událostí, které nastaly mezi koncem účetního období a datem, kdy je účetní závěrka schválena ke zveřejnění. Lze identifikovat dva typy následných událostí:

- ty, které poskytují informace o skutečnostech, které existovaly ke konci účetního období (události po skončení účetního období vyžadují úpravu účetních výkazů), a
- ty, které svědčí o skutečnostech, které nastaly po skončení účetního období (události po skončení účetního období nevyžadující úpravu).

33. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Skupiny úsudky, odhady a určuje předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorech, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

V případě významných rozhodnutí zakládá vedení Skupiny své odhady na názorech nezávislých odborníků.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současně i budoucí období.

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedeny v bodech:

8. Daň z příjmů – vykázání odložené daňové pohledávky: možnost budoucího daňového zisku, na který by daňová ztráta z minulých let mohla být využita,

10. Pozemky, budovy a zařízení – vyhodnocení zbývajících doby životnosti pozemků, budov a zařízení,

11. Investice do nemovitostí – odhad období, po které aktivum bude pronajímáno,

12. Nehmotný majetek – vyhodnocení zbývajících doby životnosti nehmotného majetku,

15. Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku – vyhodnocení indikátorů snížení hodnoty majetku a peněžitotvorných jednotek, vstupů k odhadům zpětně získatelné částky peněžitotvorných jednotek,

16.1. Změny v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu – odhad čisté realizovatelné hodnoty na základě nejaktuálnějších prodejních cen a době odhadu,

21. Rezervy – tvorba rezerv vyžaduje odhady očekávaného úbytku zdrojů přinášejících ekonomické užítky a stanovení nejlepšího odhadu výdajů nutných k vyrovnání současných závazků na konci účetního období. Rezervy se tvoří v případě, kdy pravděpodobnost úbytku zdrojů přinášejících ekonomické užítky je větší než 50 %,

27. Finanční nástroje – rozdělení finančních nástrojů, charakter a míra rizika spojeného s finančními nástroji a aplikace zajišťovacího účetnictví. Finanční nástroje jsou rozděleny do různých kategorií v závislosti na účelu nákupu a charakteru pořízených aktiv,

34. Podmíněná aktiva – na základě pojistných smluv Skupina odhaduje hodnotu náhrady spojené s havárií na instalacích, která se udála ve společnostech Skupiny,

36. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku - Skupina, bez ohledu na povahu jejího podílu v účetní jednotce (účetní jednotka, do které investovala) definuje svoje postavení posouzením, zda účetní jednotku, ve které byla investice provedena, ovládá a zda má společnou kontrolu ve společném podniku, a to po zvážení všech skutečností a okolností.

Popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech obdobích vykazovaných v této konsolidované účetní závěrce.

34. PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Havárie na etylénové jednotce

Jako důsledek havárie etylénové jednotky, která se stala dne 13. srpna 2015 v areálu Chempark Záluží v Litvínově, Skupina zaúčtovala ve 3. čtvrtletí 2015 odhadované snížení hodnoty majetku ve výši 597 mil. Kč v souvislosti s poškozením majetku. V průběhu 4. čtvrtletí 2016 byla jednotka uvedena do normálního provozního režimu.

Skupina má majetek pojištěn proti poškození a stejně tak proti ztrátě z ušlého zisku (přerušení provozu) a usiluje o náhradu škod u pojistitele. Skupina předpokládá, že na základě podmínek uvedených v pojistné smlouvě a interních odhadů provedených ke konci prosince 2017, by měla mít nárok získat zpět náklady na opravu škody na majetku a ušlý obchodní zisk v odhadované výši přibližně 13,3 mld. Kč.

Z této částky Skupina zaúčtovala do ostatních provozních výnosů 7,9 mld. Kč v roce 2016 a 2,8 mld. Kč v roce 2017. Skupina odhaduje hodnotu podmíněného aktiva z pojistné události k 31. prosinci 2017 na 2,6 mld. Kč. Finální výše kompenzace bude záviset na konečné dohodě s pojistiteli.

35. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE VÝZNAMNÝCH SPORŮ ŘEŠENÝCH SOUDY, ROZHODČÍM ŘÍZENÍM NEBO PŘED SUBJEKTY VEŘEJNÉ SPRÁVY

K 31. prosinci 2017 společnosti Skupiny byly stranami v následujících významných sporech řešených soudy, rozhodčím řízením nebo subjekty veřejné správy:

35.1. Spory, ve kterých jsou společnostmi Skupiny žalobcem

Daňové řízení

UNIPETROL RPA, s.r.o., jednající jako právní nástupce společnosti CHEMOPETROL a.s., je stranou v daňovém řízení týkajícího se platnosti osvobození od daně z příjmu za rok 2005. UNIPETROL RPA, s.r.o. si nárokuje vrácení daně z příjmu zaplacené v roce 2006 za fiskální rok 2005 společností CHEMOPETROL a.s. Nárok se vztahuje k nevyužitým investičním pobídkám připadající CHEMOPETROL a.s. Celková hodnota nárokové částky činí přibližně 325 mil. Kč.



35.1. Spory, ve kterých jsou společnosti Skupiny žalobcem (pokračování)

Dne 14. října 2015 Nejvyšší správní soud České republiky zrušil rozsudek Krajského soudu v Ústí nad Labem a rozhodl vrátit případ Krajskému soudu v Ústí nad Labem k přezkoumání. Nejvyšší správní soud uvedl, že Krajský soud se správně nezabýval námitkou legitimního očekávání vznesenou UNIPETROL RPA, s.r.o. Dne 30. listopadu 2016 Krajský soud v Ústí nad Labem rozhodl o zrušení rozhodnutí Odvolacího finančního úřadu ze dne 27. října 2010. Případ nyní řeší Odvolací finanční úřad.

Žaloba na vydání bezdůvodného obohacení vůči ČEZ Distribuce, a.s.

Dne 31. srpna 2015 UNIPETROL RPA, s.r.o., jako navrhovatel, předložil žalobu Okresnímu soudu v Děčíně požadující vydání platebního příkazu, nařizující ČEZ Distribuce, a.s., jako odpůrci, zaplacení bezdůvodného obohacení na úkor UNIPETROL RPA, s.r.o. ve výši 303 mil. Kč včetně úroků a právních poplatků. Bezdůvodné obohacení ČEZ Distribuce, a.s. vyplývá z toho, že společnost ČEZ Distribuce, a.s. v období od 1. ledna 2013 do 30. září 2013 fakturovala UNIPETROL RPA, s.r.o. měsíční poplatek za obnovitelné zdroje energie a kombinovanou výrobu tepla a energie bez ohledu na to, že elektrickou energii vyrobila a distribuovala sama společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. Skupina je toho názoru, že ČEZ Distribuce, a.s., jako poskytovatel distribuční soustavy, není oprávněn účtovat poplatek svým zákazníkům s ohledem na to, že elektřina byla vyrobena a spotřebována zákazníky samotnými, tj. za elektřinu, pro kterou nebyla poskytnuta žádná distribuční služba.

Dne 25. listopadu 2016 UNIPETROL RPA, s.r.o. podal žalobu, shodnou s podanou proti společnosti ČEZ Distribuce, a.s., proti OTE, a.s. (český operátor trhu s energií odpovědný mimo jiné za výběr (POZE) poplatků od distributorů energie včetně ČEZ Distribuce, a.s.). Žaloba byla podána jako preventivní opatření.

Dne 18. července 2017 Okresní soud v Děčíně rozhodl o zamítnutí žaloby Skupiny proti ČEZ Distribuce, a.s. Dne 2. listopadu 2017 UNIPETROL RPA, s.r.o. podal odvolání proti rozhodnutí okresního soudu. Případ v současné době čeká na přezkoumání u Krajského soudu v Ústí nad Labem.

35.2. Spory, ve kterých jsou společnosti Skupiny žalovanou stranou

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL, a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) a tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO, a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

Dne 23. června 2015 soud rozhodl jmenovat dalšího expertního znalce – Expert Group s.r.o. se sídlem Radniční 133/1, České Budějovice – k provedení ocenění akcií PARAMO, a.s.

Zpráva Expert Group s.r.o. pro oceňování týkající se akcií společnosti PARAMO, a.s., kterou obdržel UNIPETROL, a.s. 1. prosince 2016, stanovila hodnotu akcií PARAMO, a.s. ke dni:

- a) 6. ledna 2009 – 1 853 Kč/akcii;
- b) 4. března 2009 – 1 691,53 Kč/akcii.

UNIPETROL, a.s. předložil soudu dva nezávislé znalecké posudky – první obsahuje přezkum zprávy expertního znalce Expert Group s.r.o. a druhý stanovuje ocenění společnosti PARAMO, a.s. a komentuje metodiku, kterou uplatnila společnost Expert Group s.r.o., a spolehlivost jejích závěrů. Znalecký posudek stanovuje ocenění akcií společnosti PARAMO, a.s. ve výši 909 Kč na akcii k 9. lednu 2009 a 905 Kč na akcii k 4. březnu 2009.

Případ v současné době čeká na přezkoumání u Krajského soudu v Hradci Králové.

Žaloba o náhradu škody podaná společností "I. P. – 95", s.r.o. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Dne 23. května 2012 byla společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (tj. dceřině společnosti UNIPETROL, a.s.), doručena Okresním soudem v Ostravě žaloba, kterou se žalobce - společnost "I.P. - 95, s.r.o.", domáhá nároku na náhradu škody v celkové výši 1 789 mil. Kč. Škoda měla být žalobci "I.P. - 95, s.r.o." způsobena podáním neodůvodněného návrhu na zahájení insolvenčního řízení proti společnosti "I.P. - 95, s.r.o.", který byl podán společností UNIPETROL RPA, s.r.o. dne 24. listopadu 2009. Společnost "I.P. - 95, s.r.o." postoupila část předmětné pohledávky ve výši 1 742 mil. Kč na společnost NESTARMO TRADING LIMITED, Kypr, následně společnost "I.P. - 95, s.r.o." navrhla, aby společnost NESTARMO TRADING LIMITED vstoupila do řízení na straně žalobce. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. je jedním z celkem osmi žalovaných, proti kterým podaná žaloba směřuje.

V následném soudním řízení Vrchní soud v Olomouci rozhodl, že pohledávka společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., kterou Společnost uplatnila v konkurzu proti společnosti "I.P. - 95, s.r.o.", byla právoplatná, odůvodněná a existující v době podání insolvenčního návrhu. Na základě platné judikatury – vymáháním oprávněné pohledávky v rámci insolvenčního řízení nemůže dojít k poškození dlužníka. Proto společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. očekává, že žaloba o náhradu škody bude příslušným soudem zamítnuta.

Dne 31. července 2015 Krajský soud rozhodl o zrušení rozhodnutí Okresního soudu v Ostravě, což by umožnilo kyperské společnosti NESTARMO TRADING LIMITED přistoupit k soudnímu řízení jako žalobce. Dne 12. ledna 2016 Okresní soud v Ostravě zamítl podnět "I.P. - 95, s.r.o." o umožnění kyperské společnosti NESTARMO TRADING LIMITED k přistoupení k soudnímu řízení jako žalobce.

V návaznosti na odvolání "I.P. - 95, s.r.o." proti rozhodnutí Okresního soudu v Ostravě, dne 27. dubna 2016 rozhodl Krajský soud v Ostravě tak, že potvrdil rozhodnutí Okresního soudu v Ostravě. "I.P. - 95, s.r.o." podal kasační opravný prostředek proti rozhodnutí Krajského soudu v Ostravě. Dne 27. července 2017 Nejvyšší soud ČR odmítl kasační opravný prostředek "I.P. - 95, s.r.o." proti rozhodnutí Krajského soudu v Ostravě.

Dne 9. února 2018 Krajský soud v Ostravě zamítl "I.P. - 95, s.r.o." nárok v plné výši; rozhodnutí soudu není konečné a podléhá odvolání.



36. MATĚŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

36.1. Struktura Skupiny

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s., a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2017).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment	Internetové stránky
Mateřská společnost UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.unipetrol.cz
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou HC VERVA Litvínov, a.s. S.K. Neumanna 1598, Litvínov, Česká republika	--	70,95%	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
Nadace Unipetrol Záluží 1, 436 01 Litvínov, Česká republika	--	100,00%	Korporátní funkce	www.nadaceunipetrol.cz
PARAMO, a.s. Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, Česká republika	100,00%	--	Downstream	www.paramo.cz
Paramo Oil s.r.o. v likvidaci Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100,00%	Downstream	
PETROTRANS, s.r.o. Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0,63%	99,37%	Downstream	www.petrotrans.cz
SPOLANA a.s. ul. Práce 657, 277 11 Neratovice, Česká republika	--	100,00%	Downstream	www.spolana.cz
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0,10%	99,90%	Downstream	www.unipetrol.de
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0,12%	99,88%	Downstream	www.unipetrol doprava.cz
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00%	--	Downstream Korporátní funkce Maloobchod	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL RPA Hungary Kft. 2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko	--	100,00%	Downstream	
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Jašíkova 2, Ružinov, 821 03 Bratislava, Slovenská republika	13,04%	86,96%	Downstream	www.unipetrol.sk
Unipetrol výzkumně vzdělávací ústav, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100,00%	--	Korporátní funkce	www.vuanch.cz
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51,00%	--	Downstream	www.butadien.cz

Skupina vlastní 70,95% podíl v HC VERVA LITVÍNŮV, a.s., zbývající nekontrolní podíl v této společnosti je vlastněný městem Litvínov.



36.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem

Změny ve struktuře Skupiny

Fúze společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

Dne 21. září 2016 byla schválena valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 1. ledna 2017.

Akvizice společnosti SPOLANA a.s.

Skupina uzavřela 10. června 2016 kupní smlouvu se společností ANWIL S.A., vlastněnou PKN ORLEN S.A., na jejímž základě získala výrobní podnik SPOLANA a.s. Skupina zaúčtovala tuto transakci jako akvizici pod společnou kontrolou.

36.3. Společné operace

	Místo podnikání	Vlastnický podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Hlavní činnost	Metody konsolidace
Butadien Kralupy a.s.	Česká republika	51,00%	Výrobce butadienu	Podíl na aktivech a závazcích

Skupina v souladu s IFRS 11 klasifikovala společnost Butadien Kralupy a.s. jako společnou operaci. Dle stanov společnosti Butadien Kralupy a.s. má Skupina právo na poměrný podíl z příjmů a nese poměrný podíl nákladů společné operace.

37. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 6. února 2018 odstoupila paní Grażyna Baka ze své funkce člena dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. v souladu s ustanovením § 16.5 stanov společnosti UNIPETROL, a.s. a § 59 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Funkce člena dozorčí rady skončila dne 6. března 2018.

Dne 7. února 2018 odstoupil pan Rafał Pasieka ze své funkce člena dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. v souladu s ustanovením § 16.5 stanov společnosti UNIPETROL, a.s. a § 59 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Funkce člena dozorčí rady skončila dne 7. března 2018.

Dne 8. února 2018 pan Wojciech Jasiński odstoupil ze své funkce předsedy dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. v souladu s § 16.5 stanov společnosti UNIPETROL, a.s. a § 59 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Funkce člena dozorčí rady skončila dne 8. března 2018.

Dne 21. února 2018 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Zbigniewa Leszczyńskiho za předsedu dozorčí rady s účinností od 22. února 2018 a rovněž jmenovala Wiolettu Kandziak (s účinností od 7. března 2018), Janusze Szurskiho (s účinností od 8. března 2018) a Roberta Harasimiuka (s účinností od 9. března 2018) do funkce náhradních členů dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s.

Dne 21. února 2018 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Tomasze Wiatraka do funkce člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 1. března 2018.

Dne 23. února společnost PKN ORLEN S.A. zakoupila 56 280 592 kusů akcií společnosti UNIPETROL, a.s., které byly nabídnuty k prodeji v reakci na oznámení dobrovolného veřejného návrhu ke koupi akcií, jak bylo popsáno v bodu 19.1. V důsledku vypořádání transakce vlastní společnost PKN ORLEN S.A. celkem 170 507 091 akcií společnosti UNIPETROL, a.s., které tvoří 94,03 % základního kapitálu Společnosti a odpovídají 94,03 % hlasů na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s.

Vedení Skupiny si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad nebo by měly být zahrnuty v účetní závěrce k 31. prosinci 2017.

38. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI A SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru konsolidovaná účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Skupině (popsané v bodu 32.3.) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Skupiny, zahrnující základní rizika a expozice.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 7. března 2018.

Podpis statutárního orgánu

Andrzej Mikołaj Modrzejewski

Předseda představenstva

Mirosław Kastelik

Místopředseda představenstva