



UNIPETROL, a.s.
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNIÍ

ZA ROK **2017**



Index

INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ

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

CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A PRINCIPY VYKÁZÁNÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

1. Charakteristika Společnosti	8
2. Principy vykázání účetních výkazů	9
3. Výnosy.....	9
3.1. Geografické informace.....	9
3.2. Hlavní zákazníci	9
4. Provozní náklady	9
4.1. Náklady na prodej.....	9
4.2. Náklady podle druhu.....	9
4.3. Zaměstnanecké benefity.....	9
5. Ostatní provozní výnosy a náklady.....	10
5.1. Ostatní provozní výnosy	10
5.2. Ostatní provozní náklady	10
6. Finanční výnosy a náklady	10
6.1. Finanční výnosy.....	10
6.2. Finanční náklady	10
7. Daň z příjmů	11
7.1. Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisků nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě sazby daně ze zisku před zdaněním.....	11
7.2. Odložená daň	11
7.3. Daň z příjmů (zaplacená).....	11
8. Pozemky, budovy a zařízení	12
9. Investice do nemovitostí.....	12
9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí.....	12
9.2. Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	12
10. Podíly ve spřízněných společnostech	13
11. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14
12. Ostatní krátkodobá finanční aktiva	14
13. Peníze a peněžní ekvivalenty.....	14
14. Vlastní kapitál.....	14
14.1. Základní kapitál	14
14.2. Fond změny reálné hodnoty	15
14.3. Nerozdělený zisk	15
14.4. Politika řízení kapitálu.....	15
14.5. Zisk na akcii.....	15
15. Úvěry a jiné zdroje financování	15
16. Rezervy.....	16
17. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.....	16
18. Ostatní finanční závazky	16
19. Finanční nástroje a finanční rizika	17
19.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu.....	17
19.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v individuálním výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....	17
19.3. Stanovení reálné hodnoty.....	18
19.4. Cíle řízení rizik	18
20. Leasing	20
20.1. Společnost jako nájemce.....	20
20.2. Společnost jako pronajímatel.....	20



21. Závazky z historických ekologických zátěží	21
22. Informace o spřízněných osobách.....	21
22.1. Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými osobami za jiných než tržních podmínek	21
22.2. Transakce se členy vedení	21
22.3. Transakce se spřízněnými osobami uzavřené členy klíčového vedení Společnosti	21
22.4. Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami.....	21
23. Odměny vyplacené, splatné a potenciálně splatné členům přestavenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení.....	22
23.1. Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance Společnosti	22
23.2. Nároky při ukončení pracovního poměru	22
24. Účetní postupy.....	23
24.1. Dopad novel a interpretací IFRS na individuální finanční výkazy Společnosti.....	23
24.2. Funkční měna a prezentační měna	23
24.3. Používané účetní postupy	24
25. Použití odborných odhadů a předpokladů	32
26. Informace týkající se významných sporů řešených soudy, rozhodčím řízením nebo před subjekty veřejné správy	32
27. Jiná zveřejnění.....	32
28. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	33
28.1. Struktura Skupiny	33
28.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem	33
29. Následné události po datu účetní závěrky	34
30. Prohlášení představenstva Společnosti a schválení finančních výkazů	34



INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍ

Individuální výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	2017	2016
Výkaz zisků nebo ztráty			
Výnosy	3.	144	134
Náklady na prodej	4.1.	(55)	(51)
Hrubý zisk		89	83
Administrativní náklady	4.2.	(129)	(120)
Ostatní provozní výnosy	5.1.	48	-
Ostatní provozní náklady	5.2.	(2)	(2)
Provozní hospodářský výsledek		6	(39)
Finanční výnosy	6.1.	163	103
Finanční náklady	6.2.	(180)	(7)
Čisté finanční výnosy/(náklady)		(17)	96
Zisk/(Ztráta) před zdaněním		(11)	57
Daň z příjmů	7.	(18)	(10)
Čistý zisk/(ztráta)		(29)	47
Úplný výsledek za období celkem		(29)	47
Základní a zředěný zisk/(ztráta) na akcii náležící akcionářům mateřské společnosti (v Kč na akcii)	14.5.	(0,16)	0,26

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8-34.



Individuální výkaz o finanční pozici

	Bod	31/12/2017	31/12/2016
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	8.	22	9
Investice do nemovitostí	9.	1 163	1 163
Podíly ve spřízněných společnostech	10.	17 419	17 579
		18 604	18 751
Krátkodobá aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	11.	133	124
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	12.	7 397	9 203
Peníze a peněžní ekvivalenty	13.	1 825	2 552
		9 355	11 879
Aktiva celkem		27 959	30 630
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	14.1.	18 133	18 133
Fond změny reálné hodnoty	14.2.	503	503
Nerozdělený zisk	14.3.	7 705	9 239
Vlastní kapitál celkem		26 341	27 875
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	16.	50	50
Odložené daňové závazky	7.2.	106	106
		156	156
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	17.	100	115
Daňové závazky		17	1
Ostatní finanční závazky	18.	1 345	2 483
		1 462	2 599
Závazky celkem		1 618	2 755
Vlastní kapitál a závazky celkem		27 959	30 630

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8-34.



Individuální přehled pohybů ve vlastním kapitálu

	Základní kapitál	Fond změny reálné hodnoty	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Bod	14.1.	14.2.	14.3.	
01/01/2017	18 133	503	9 239	27 875
Čistá ztráta	-	-	(29)	(29)
Úplný výsledek za období celkem	-	-	(29)	(29)
Dividendy	-	-	(1 505)	(1 505)
31/12/2017	18 133	503	7 705	26 341
01/01/2016	18 133	503	10 193	28 829
Čistý zisk	-	-	47	47
Úplný výsledek za období celkem	-	-	47	47
Dividendy	-	-	(1 001)	(1 001)
31/12/2016	18 133	503	9 239	27 875

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8-34.



Individuální přehled o peněžních tocích

	Bod	2017	2016
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		(11)	57
Úpravy:			
Kurzové (zisky)/ztráty		19	(2)
Úroky a dividendy netto		(157)	(85)
Ztráta z investiční činnosti		147	3
Změna stavu pracovního kapitálu		1	(27)
<i>pohledávky</i>		(4)	18
<i>závazky</i>		5	(45)
Zaplacená daň z příjmů		(3)	13
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(4)	(41)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(6)	(2)
Přijaté dividendy	10.	88	30
Přijaté úroky		72	60
Změny stavu poskytnutých úvěrů		1 554	(1 401)
Změny stavu v cash poolových aktivech		245	(561)
Ostatní		1	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		1 954	(1 874)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Změny stavu v cash poolových závazcích		(1 138)	21
Zaplacené dividendy		(1 525)	(986)
Ostatní		(6)	(5)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(2 669)	(970)
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		(719)	(2 885)
Efekt změn kurzových sazeb na penězích a peněžních ekvivalentech		(8)	2
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		2 552	5 435
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	13.	1 825	2 552

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 100-126.



CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A PRINCIPY VYKÁZÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik Společnosti

UNIPETROL, a.s. ("Společnost" nebo "Unipetrol") je akciová společnost, která byla založena Fondem národního majetku České republiky zakladatelskou listinou ze dne 27. prosince 1994. Společnost 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 komoditních chemických produktů, polymerních materiálů, minerálních mazacích olejů, plastických maziv, parafinů, 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 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 Společnosti

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

Společnost UNIPETROL, a.s. nesestavuje individuální výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty v konsolidované výroční zprávě.



2. PRINCIPY VYKÁZÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

Tato individuální 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 držaných k prodeji a investic do nemovitostí v reálné hodnotě.

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

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

Individuální finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na akruální bázi účetnictví.

Použité účetní postupy jsou uvedené v bodu 24.3.

VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM

3. VÝNOSY

	2017	2016
Poplatky za využití pozemků	116	115
Výnosy z prodeje služeb	28	19
	144	134

3.1. Geografické informace

Veškeré výnosy jsou realizovány na území České republiky.

3.2. Hlavní zákazníci

Společnost má 2 odběratele, vůči kterým realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb.

4. PROVOZNÍ NÁKLADY

4.1. Náklady na prodej

	2017	2016
Náklady na prodané služby	(55)	(51)
	(55)	(51)

4.2. Náklady podle druhu

	2017	2016
Externí služby	(66)	(62)
Zaměstnanecké benefity	(77)	(78)
Daně a poplatky	(19)	(19)
Pojištění	(1)	(1)
Ostatní	(23)	(13)
Náklady celkem	(186)	(173)
Administrativní náklady	129	120
Ostatní provozní náklady	2	2
Náklady na prodej	(55)	(51)

4.3. Zaměstnanecké benefity

	2017	2016
Mzdové náklady	(60)	(61)
Náklady na sociální zabezpečení	(11)	(12)
Ostatní náklady	(6)	(5)
	(77)	(78)



4.3.1. Zaměstnanecské benefity – dodatečné informace

2017	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(8)	(2)	(1)	(42)	(7)	(60)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(2)	(1)	-	(7)	(1)	(11)
Sociální náklady	(1)	-	-	(5)	-	(6)
	(11)	(3)	(1)	(54)	(8)	(77)
Průměrný počet zaměstnanců za rok						8,92
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						11

2016	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(7)	(2)	(1)	(44)	(7)	(61)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(2)	(1)	-	(7)	(2)	(12)
Sociální náklady	-	-	-	(5)	-	(5)
	(9)	(3)	(1)	(56)	(9)	(78)
Průměrný počet zaměstnanců za rok						6,50
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						10

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

5.1. Ostatní provozní výnosy

	2017	2016
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	1	-
Odpis závazků z dividend	34	-
Ostatní	13	-
	48	-

5.2. Ostatní provozní náklady

	2017	2016
Dary	(1)	(1)
Ostatní	(1)	(1)
	(2)	(2)

6. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

6.1. Finanční výnosy

	2017	2016
Úrokové výnosy	61	39
Dividendy	88	30
Výnos z poskytnutých garancí	14	21
Ostatní	-	13
	163	103

6.2. Finanční náklady

	2017	2016
Tvorba opravné položky na podíl v PARAMO, a.s.	(160)	-
Čisté kurzové ztráty	(12)	(1)
Bankovní poplatky	(7)	(5)
Ostatní	(1)	(1)
	(180)	(7)



7. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2017	2016
Daň z příjmů vykázaná do zisků nebo ztráty		
Splatná daň	(18)	(4)
Odložená daň	-	(6)
	(18)	(10)

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 %.

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

	2017	2016
Zisk/(Ztráta) za rok	(29)	47
Celková daň z příjmů	(18)	(10)
Zisk/(Ztráta) před zdaněním	(11)	57
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	2	(11)
Daňově neuznatelné náklady	(37)	(5)
Výnosy osvobozené od daně	17	6
Celková daň z příjmů	(18)	(10)
Efektivní daňová sazba	162,82 %	(17,54) %

Efektivní daňová sazba byla v roce 2017 ovlivněna zaúčtováním impairmentu k finanční investici ve společnosti PARAMO, a.s. ve výši 160 mil. Kč, který je daňově neuznatelným nákladem.

7.2. Odložená daň

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazku 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).

	31/12/2016	Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků nebo ztráty	31/12/2017
Odložené daňové pohledávky			
Rezervy	10	-	10
Zaměstnanecké benefity	3	-	3
	13	-	13
Odložené daňové závazky			
Investice do nemovitostí	(119)	-	(119)
	(119)	-	(119)
	(106)	-	(106)

7.3. Daň z příjmů (zaplacená)

	2017	2016
Daň z příjmů ze zisku před zdaněním	(18)	(10)
Změna odložených daňových pohledávek a závazků	-	6
Změna pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů	15	17
	(3)	13



8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Celkem
01/01/2017				
Zůstatková hodnota				
Pořizovací cena	9	-	2	11
Oprávky a opravné položky	-	-	(2)	(2)
	9	-	-	9
Čisté zvýšení/(snížení)				
Investiční výdaje	-	-	1	1
Reklasifikace	-	-	(1)	(1)
Ostatní zvýšení	13	-	-	13
	13	-	-	13
31/12/2017				
Zůstatková hodnota	22	-	-	22
Pořizovací cena	22	-	-	22
Oprávky a opravné položky	-	-	-	-
	22	-	-	22
01/01/2016				
Zůstatková hodnota				
Pořizovací cena	9	2	3	14
Oprávky a opravné položky	-	(2)	(3)	(5)
	9	-	-	9
Čisté zvýšení/(snížení)				
Investiční výdaje	-	-	2	2
Reklasifikace	-	-	(2)	(2)
	-	-	0	0
31/12/2016				
Zůstatková hodnota	9	-	-	9

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 užívání	-	2

9. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	2017	2016
Stav na začátku roku	1 163	1 161
Převod z pozemků, budov a zařízení	-	2
	1 163	1 163

Příjem z pronájmu činil 116 mil. Kč v roce 2017 (2016: 115 mil. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí ve vykazovaném období byly ve výši 21 mil. Kč (2016: 22 mil. Kč).

9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2017 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané dceřiným společností a třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla stanovena výnosovým přístupem. Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. Použitá diskontní sazba odráží vztah očekávání ze strany kupujícího, mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí a výdaji potřebnými na nákup investic 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 oceňované dle výnosového přístupu jsou zařazeny do úrovně 3 definované standardem IFRS 7. Pro stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí byla použita diskontní sazba ve výši 8,66 %.

V roce končícím 31. prosince 2017 a ve srovnávacím období nebyly provedeny žádné změny oceňovacích metod.

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

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

	Zvýšení	Úroveň 3 Celkový vliv	Snížení	Celkový vliv
Změna v diskontní sazbě	+1 pb	(94)	-1 pb	94



10. PODÍLY VE SPŘÍZNĚNÝCH SPOLEČNOSTECH

Investice do dceřiných podniků, společných podniků a přidružených společností, které nejsou klasifikovány jako určené k prodeji (a které nejsou zahrnuty do skupiny aktiv klasifikovaných jako určené k prodeji) v souladu s IFRS 5, jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Ostatní investice ve vlastním kapitálu jsou oceněny dle IAS 39 v reálné hodnotě. V případě, že reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty.

Podíly ve spřízněných společnostech byly k 31. prosinci 2017 následující:

Název společnosti	Sídlo	Požizovací cena	Vlastnický podíl v procentech	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	17 184	100,00	-	17 184	-
Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s.	Ústí nad Labem	59	100,00	8	51	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	1 251	100,00	1 233	18	-
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích						
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	162	51,00	-	162	88
Ostatní						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	1	-	-	1	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0,0002	-	-	0,0002	-
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov	2	0,12	-	2	0,1
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	0,1	13,04	-	0,1	-
PETROTRANS, s.r.o.	Praha 4	1	0,63	-	1	0,1
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen	0,1	0,10	-	0,1	-
Celkem		18 660	-	1 241	17 419	88

Změny ve spřízněných společnostech v roce 2017

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

Podíly ve spřízněných společnostech byly k 31. prosinci 2016 následující:

Název společnosti	Sídlo	Požizovací cena	Vlastnický podíl v procentech	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	11 643	100,00	-	11 643	-
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Litvínov	5 541	100,00	-	5 541	-
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59	100,00	8	51	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	1 251	100,00	1 073	178	-
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích						
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	162	51,00	-	162	26
Ostatní						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	1	-	-	1	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0,0002	-	-	0,0002	-
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov	2	0,12	-	2	0,1
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	0,1	13,04	-	0,1	4
PETROTRANS, s.r.o.	Praha 4	1	0,63	-	1	-
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen	0,1	0,10	-	0,1	-
Celkem		18 660	-	1 081	17 579	30

Společnost měla kapitálové investice ve výši 17 419 mil. Kč k 31. prosinci 2017 a 17 579 mil. Kč k 31. prosinci 2016, které představují majetkové podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty.



11. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2017	31/12/2016
Pohledávky z obchodních vztahů	97	98
Ostatní	24	19
Finanční aktiva	121	117
Zálohy na pořízení majetku	5	-
Zálohy a náklady příštích období	7	7
Nefinanční aktiva	12	7
Netto pohledávky	133	124
Opravné položky k pohledávkám	100	100
Brutto pohledávky	233	224

Pohledávky z obchodních vztahů primárně vznikají z tržeb za prodej služeb. Vedení Společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě.

Míra úvěrového a měnového rizika pro Společnost, související s obchodními a ostatními pohledávkami, je uvedena v bodu 19 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodu 22.

12. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2017	31/12/2016
Poskytnuté úvěry	-	1 565
Cash pool	7 397	7 638
	7 397	9 203

Poskytnuté úvěry a cash pool

Dne 31. srpna 2017 byla uzavřena Dohoda o poskytování peněžních služeb (dohoda) mezi PKN ORLEN (agent) a PKO bankou. UNIPETROL, a.s. se stal účastníkem dohody dne 29. září 2017.

Společnost poskytla financování ovládaným společností: UNIPETROL RPA, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., SPOLANA a.s., HC VERVA LITVÍNOV, a.s. a UNIPETROL RPA Hungary Kft.

Úrokové sazby byly stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě.

Krátkodobé půjčky ovládaným společností nejsou zajištěny. V roce 2016 Společnost poskytla krátkodobý úvěr ve výši 200 mil. Kč společnosti SPOLANA a.s. Úvěr byl splacen v červenci 2016.

Informace o měnové struktuře úvěrů jsou uvedeny v bodu 19.

Společnost poskytuje ovládaným společností krátkodobé úvěry v rámci skupinového cash poolu. Tyto úvěry nejsou zajištěny a jejich reálná hodnota odpovídá účetní hodnotě. Další informace jsou uvedeny v bodu 15.

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2017	31/12/2016
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	1 825	2 552
	1 825	2 552

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

14. VLASTNÍ KAPITÁL

14.1. 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 (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 podílu (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 menšinoví akcionáři	30 794 703	3 079 470 300	16,99 %
	181 334 764	18 133 476 400	100 %

* Dle výpisu z evidence zaknihovaných akcií Společnosti ze dne 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 29.



14.2. Fond změny reálné hodnoty

Fond změny reálné hodnoty představuje rozdíl mezi zůstatkovou účetní hodnotou a reálnou hodnotou majetku k datu reklasifikace majetku vlastněného Společností a jeho uznáním jako investice do nemovitostí.

14.3. Nerozdělený zisk

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti. Dne 7. června 2017 valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla o vyplacení dividendy rovnající se 8,30 Kč na akcii.

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

14.4. 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.

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net finance leverage). K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 dosáhl tento poměr (1,82) % respektive (0,25) %.

Net financial leverage = Čistý dluh/vlastní kapitál (kalkulováno ke konci období) x 100 %

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

14.4.1. Čistý dluh

	31/12/2017	31/12/2016
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 825	2 552
Závazky z cash poolu	(1 345)	(2 483)
	480	69

14.4.2. Čistý pracovní kapitál

	Pohledávky	Závazky	Pracovní kapitál
31/12/2016	124	115	9
31/12/2017	133	100	33
Změna stavu ve výkazu o finanční pozici	(9)	(15)	(24)
Úpravy:			
Změna stavu závazků z dividend	-	20	20
Změna stavu záloh na pořízení majetku	5	-	5
Změna stavu v přehledu o peněžních tocích	(4)	5	1

14.5. Zisk na akcii

	2017	2016
Zisk/(Ztráta) za rok	(29)	47
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
Zisk/(Ztráta) na akcii (v Kč na akcii)	(0,16)	0,26

Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie. Zředěný zisk/(ztráta) k na akcii je stejný jako základní zisk/(ztráta) na akcii.

15. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Bankovní úvěry a dohody o cash poolu

Během roku 2017 měla Společnost cash pool a úvěrové smlouvy s následujícími bankami, dceřinými a spřízněnými společnostmi:

Banky: ING Bank N.V., organizační složka, Česká spořitelna, a.s., Komerční banka, a.s. a Commerzbank AG.

Dceřiné a spřízněné společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., Butadien Kralupy a.s., ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s., SPOLANA a.s. a Orlen Asphalt Česká republika s.r.o.

Peníze na bankovních účtech zmíněných bank jsou čerpány Společností a výše uvedenými dceřinými společnostmi. Smlouvy umožňují přístup k bankovním úvěrům a garancím do výše 10 070 mil. Kč od všech bank dohromady. Úrokové výnosy/náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany.

Vykazování dle IFRS 7 vztahující se k úvěrům a půjčkám je zahrnuto v bodu 19 a je uvedeno spolu s ostatními finančními nástroji.



16. REZERVY

V návaznosti na rozhodnutí České inspekce životního prostředí Společnost v roce 2015 vytvořila rezervu ve výši 50 mil. Kč související se sanací historických ekologických zátěží v areálu Kralupy. Podle tohoto rozhodnutí musí být sanační práce ukončeny do 21 let od jejich zahájení.

17. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2017	31/12/2016
Závazky z obchodních vztahů	24	25
Závazky z titulu dividend	30	50
Ostatní	10	10
Finanční závazky	64	85
Závazky z titulu osobních nákladů	3	4
Závazky z daně z přidané hodnoty	4	4
Ostatní daně, cla a závazky ze soc. zabezpečení a ostatních benefitů	15	8
Výdaje příštích období	14	14
mzdové náklady	14	13
ostatní	-	1
Nefinanční závazky	36	30
	100	115

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů a jiných závazků a výdajů příštích období odpovídá jejich reálné hodnotě. Měnová struktura finančních závazků je uvedena v bodu 19.4.1.

18. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

Společnost měla závazky z cash poolu vůči společnostem pod podstatným vlivem a spřízněným osobám ve výši 1 345 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (31. prosince 2016: 2 483 mil. Kč). Popis smluv o cash poolu je uveden v bodu 15.



19. FINANČNÍ NÁSTROJE A FINANČNÍ RIZIKA

19.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

31/12/2017		Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Úvěry a pohledávky		Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů	11.	97		97
Cash pool	12.	7 397		7 397
Peníze a peněžní ekvivalenty	13.	1 825		1 825
Ostatní finanční aktiva	11.	24		24
		9 343		9 343

31/12/2016		Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Úvěry a pohledávky		Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů	11.	98		98
Poskytnuté úvěry	12.	1 565		1 565
Cash pool	12.	7 638		7 638
Peníze a peněžní ekvivalenty	13.	2 552		2 552
Ostatní finanční aktiva	11.	19		19
		11 872		11 872

Finanční závazky

31/12/2017		Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou		Celkem
Závazky z obchodních vztahů	17.	24		24
Cash pool	18.	1 345		1 345
Ostatní finanční závazky	17.	40		40
		1 409		1 409

31/12/2016		Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou		Celkem
Závazky z obchodních vztahů	17.	25		25
Cash pool	18.	2 483		2 483
Ostatní finanční závazky	17.	60		60
		2 568		2 568

19.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v individuálním výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

2017		Finanční nástroje dle kategorie		
	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou		Celkem
Úrokové výnosy	61	-		61
Kurzové zisky/(ztráty)	(20)	8		(12)
Ostatní	14	(8)		6
	55	-		55

ostatní, vyloučené z IFRS 7

Dividendy				88
Tvorba opravné položky na podíly ve spřízněných společnostech				(160)
				(72)

2016		Finanční nástroje dle kategorie		
	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou		Celkem
Úrokové výnosy	39	-		39
Kurzové zisky/(ztráty)	2	(3)		(1)
Ostatní	34	(6)		28
	75	(9)		66

ostatní, vyloučené z IFRS 7

Dividendy				30
				30



19.3. Stanovení reálné hodnoty

Bod	31/12/2017		31/12/2016	
	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů	11. 97	97	98	98
Poskytnuté úvěry	12. -	-	1 565	1 565
Cash pool	12. 7 397	7 397	7 638	7 638
Peníze a peněžní ekvivalenty	13. 1 825	1 825	2 552	2 552
Ostatní	11. 24	24	19	19
		9 343	11 872	11 872
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů	17. 24	24	25	25
Cash pool	18. 1 345	1 345	2 483	2 483
Ostatní	17. 40	40	60	60
		1 409	2 568	2 568

19.3.1. 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 data ocenění, která nejsou založena na zjistitelných tržních údajích (úroveň 3).

Finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou patří do úrovně 2, jak je definováno v IFRS.

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

K 31. prosinci 2017 Společnost držela nekótované obchodní podíly ve výši 17 419 mil. Kč (31. prosince 2016: 17 579 mil. Kč), pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly vykázány jako podíly ve spřízněných společnostech a jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty - opravné položky. K 31. prosinci 2017 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobu a data prodeje těchto aktiv.

19.4. Cíle řízení rizik

Společnost je vystavena mnoha různým druhům rizik. Řízení rizik je hlavně zaměřeno na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciálně negativní dopady na finanční výsledek Společnosti.

19.4.1. Měnové riziko

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

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v cizí měně

Finanční nástroje dle druhu	EUR		USD		Celkem přepočteno na Kč	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Finanční aktiva						
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-	-	-	3	-
Poskytnuté úvěry	-	11	-	-	-	341
Cash pool	8	-	-	-	200	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	3	-	1	33	111
	9	14	-	1	236	452
Finanční závazky						
Cash pool	9	3	-	1	232	111
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	-	-	-	2
	9	3	-	1	232	113

Analýza citlivosti na změny měnového kurzu

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů EUR/CZK.

V následující tabulce je uveden vliv změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů vznikajících z hypotetických změn kurzů relevantních zahraničních měn ve vztahu k prezentační měně (Kč) na zisk před zdaněním:

	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním		Celkem	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
EUR/CZK	15 %	15 %	-	45	-	45
			-	45	-	45
EUR/CZK	-15 %	-15 %	-	(45)	-	(45)
			-	(45)	-	(45)



19.4.2. Úrokové riziko

Společnost je vystavena riziku volatility peněžních toků, která vyplývá z úrokových sazeb poskytnutých a přijatých úvěrů a cash poolu.

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů

	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								
Poskytnuté úvěry	-	1 224	-	341	-	-	-	1 565
Cash pool	7 197	7 638	200	-	-	-	7 397	7 638
	7 197	8 862	200	341	-	-	7 397	9 203
Finanční závazky								
Cash pool	1 049	2 372	230	91	2	20	1 281	2 483
	1 049	2 372	230	91	2	20	1 281	2 483

Analýza citlivosti na změny úrokové sazby

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

	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním	
	31/12/2017	31/12/2016	2017	2016
PRIBOR	+0,5 pb	+0,5 pb	31	32
			31	32
PRIBOR	-0,5 pb	-0,5 pb	(31)	(32)
			(31)	(32)

V důsledku nevýznamného vlivu změn úrokových sazeb EURIBOR a LIBOR Společnost neprovádí jejich analýzu citlivosti. 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.

19.4.3. Riziko likvidity a kreditní riziko

Riziko likvidity

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

	Bod	31/12/2017		Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1-3 roky		
Cash pool - nediskontovaný	18.	1 345	-	1 345	1 345
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	17.	64	-	64	64
		1 409	-	1 409	1 409

	Bod	31/12/2016		Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1-3 roky		
Cash pool - nediskontovaný	18.	2 483	-	2 483	2 483
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	17.	85	-	85	85
		2 568	-	2 568	2 568

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

Společnost 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 10 070 mil. Kč a 10 049 mil. Kč. Nevyužitá část kreditních rámců pro úvěry nebo garance činila k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 8 069 mil. Kč a 8 031 mil. Kč. Popis úvěrů a garancí čerpaných z úvěrových linek je uvedený v bodech 15 a 27.

Kreditní riziko

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a průběžně sleduje vystavení kreditnímu riziku. Poskytnuté půjčky (bod 12) a pohledávky (bod 11) převážně obsahují částky splatné od dceřiných společností a od společných operací. Společnost nepožaduje záruky na tato finanční aktiva. Vedení Společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru vystavení kreditnímu 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.



19.4.3. Riziko likvidity a kreditní riziko (pokračování)

Rozdělení pohledávek před splatností

	31/12/2017	31/12/2016
Skupina I	121	116
Skupina II	-	-
	121	116

Věková struktura pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2017	31/12/2016
Nad 1 rok	-	1
	-	1

Změny v opravných položkách k obchodním pohledávkám a ostatním pohledávkám

Během roku 2017 a 2016 nebyly žádné změny v opravných položkách k pohledávkám a ostatním pohledávkám. Opravné položky k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 byly ve výši 100 mil. Kč.

Společnost určuje výši opravných položek na základě analýzy kreditní kvality dlužníků a stárí pohledávek. Při určování návratnosti pohledávek z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykazání. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek.

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

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko.

Maximální míra úvěrového rizika, s ohledem na každý druh finančních aktiv, je rovna účetní hodnotě.

20. LEASING

20.1. Společnost jako nájemce

Operativní leasing

K rozvahovému dni byla Společnost zavázána platit minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing.

Budoucí minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

	31/12/2017	31/12/2016
Do 1 roku	2	1
Od 1 roku do 5 let	15	1
Nad 5 let	11	-
	28	2

Společnost si najímá vozidla a kancelářské prostory prostřednictvím operativního leasingu. Leasing vozidel je typicky sjednán 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	3	1

Finanční leasing

K rozvahovému dni Společnost nedisponovala žádnou smlouvou o finančním pronájmu.

20.2. Společnost jako pronajímatel

Operativní leasing se vztahuje na investice do nemovitostí vlastněných Společností sjednaný na dobu neurčitou. Všechny smlouvy o operativním leasingu obsahují klauzuli o přezkoumání trhu pro případ, že nájemce využije možnost obnovit smlouvu.

Nediskontované pohledávky z nevypověditelného operativního leasingu:

	31/12/2017	31/12/2016
Do 1 roku	119	115
Od 1 roku do 5 let	474	460
Nad 5 let	1 779	1 724
	2 372	2 299



21. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Společnost je příjemcem finančních prostředků od Fondu národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží. Finanční prostředky až do výše 10 256 mil. Kč mají být poskytnuty na krytí nákladů skutečně vynaložených na odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků, které mají být poskytnuty Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely je uveden níže:

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2017	Nevyužité prostředky k 31/12/2017
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	4 256	1 756
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	52	4 192
	10 256	4 308	5 948

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2016	Nevyužité prostředky k 31/12/2016
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	4 186	1 826
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	52	4 192
	10 256	4 238	6 018

22. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

22.1. Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými osobami za jiných než tržních podmínek

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

22.2. Transakce se členy vedení

V průběhu roku 2017 a 2016 Společnost neposkytla klíčovému členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, záruky ani přísliby, ani s nimi neuzavřela smlouvy k poskytnutí služby Společnosti a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy vedení Společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

22.3. Transakce se spřízněnými osobami uzavřené členy klíčového vedení Společnosti

V průběhu roku 2017 a 2016 členové klíčového vedení Společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

22.4. Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami

Mateřská a konečná ovládající osoba

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

2017	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	121	-
Nákupy	2	27	-
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	163	-
	-	88	-

31/12/2017	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Ostatní finanční aktiva	-	7 396	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	-	66	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	-	6	-
Ostatní finanční závazky	-	1 120	225

2016	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	1	111	-
Nákupy	2	22	-
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	89	-
	-	30	-

31/12/2016	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Ostatní finanční aktiva	-	9 203	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	-	64	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	-	4	-
Ostatní finanční závazky	-	2 308	175



23. ODMĚNY VYPLACENÉ, SPLATNÉ A POTENCIÁLNĚ SPLATNÉ ČLENŮM PŘESTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A OSTATNÍM ČLENŮM KLÍČOVÉHO VEDENÍ

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.

	2017		2016	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	65	1	66	3
Potenciálně splatné v následujících letech	14	-	13	1
Placeno za předcházející rok	13	1	12	-

Další podrobné informace týkající se odměňování členů klíčového vedení jsou uvedeny v bodu 4.3.

23.1. Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance Společnosti

V roce 2017 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvu Společnosti a dalším klíčovými zaměstnancům mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňované 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 Společnosti. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v příslušných nařízeních bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Společností.

23.2. Nároky při ukončení pracovního poměru

Nároky vyplývající ze smluv se členy klíčového vedení při skončení pracovního poměru představují konkurenční i stabilizační doložku. Konkurenční i stabilizační doložka se pohybuje mezi třemi a šesti násobky průměrného měsíčního výdělku nebo měsíčního základního platu.



24. ÚČETNÍ POSTUPY

24.1. Dopad novel a interpretací IFRS na individuální finanční výkazy Společnosti

24.1.1. 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

24.1.2. 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

24.1.3. 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 Společnosti. Aplikace modelu očekávané ztráty na hodnocení úvěrového rizika finančních nástrojů přinesla podobnou hodnotu opravné položky jako dříve používaná metodologie. Vzhledem k charakteru činností Společnosti a povaze držených 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 Společnosti.

*** Začlenění operativního leasingu do výkazu o finanční pozici znamená vykazování 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 prvotní aplikaci bude mít dopad na dlouhodobý majetek a závazky z leasingu ve finančních výkazech Společnosti, zejména na stroje a zařízení a dopravní prostředky. K 31. prosinci 2017 Společnost nemá přesné odhady vlivu IFRS 16 na finanční výkazy, neboť analýzy stále probíhají.

24.2. Funkční měna a prezentační měna

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



24.3. Používané účetní postupy

24.3.1. 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 Společností 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.

24.3.2. Výnosy

Tržby z prodeje (z provozní činnosti) zahrnují tržby, které se vztahují k hlavní činnosti, tj. k činnosti, pro kterou byla Společnost 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 Společnosti a vzniklé náklady nebo náklady, které s ohledem na transakci teprve vzniknou, lze spolehlivě ocenit. Výnosy z prodeje výrobků a služeb jsou vykázány v okamžiku, kdy Společnost převedla významná rizika a prospěch z vlastnictví na kupujícího a Společnost 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 Společnosti 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 Společnosti uhrazeny.

24.3.3. Náklady

Náklady (z provozní činnosti) zahrnují náklady, které se vztahují k hlavní činnosti, tedy k činnosti, pro kterou byla Společnost 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.

Distribuční 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 Společnosti jako celku.

24.3.4. 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.



24.3.5. 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.

24.3.6. 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.

24.3.7. Zisk/(ztráta) na akcii

Základní zisk/(ztráta) na akcii se 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. Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

24.3.8. 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 včetně souvisejících dotací (IAS20). 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 odpisová metoda. 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.



24.3.9. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držená 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 Společnosti 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. Společnost určí reálnou hodnotu bez odpočítávání jakýchkoliv transakčních nákladů, které mohou vzniknout z důvodu prodeje nebo jiného způsobu vyřazení.

Pokud Společnost zjistí, že reálnou hodnotu investice do nemovitostí nelze spolehlivě určit na kontinuálním základě, ocení Společnost 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.

24.3.10. Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Aktivum je identifikovatelné, jestliže je oddělitelné, tj. může být odděleno od skupiny aktiv Společnosti 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 Společnost 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 Společnosti nebo od jiných práv a povinností.

Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivy, 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 Společnost 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 Společnost povinna prokázat, že existuje trh pro 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.

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

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

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

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o opravy 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 vztaheny k akvizici, výstavbě nebo vývoji 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 odpisová metoda. 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 snižuje 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.



24.3.11. Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku

Ke každému rozvahovému dni Společnost 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 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 zisku nebo ztráty, pokud není aktivum přeceněno v souladu s jiným standardem.

24.3.12. Podíly ve spřízněných společnostech

Investice do dceřiných podniků, společných podniků a přidružených společností, které nejsou klasifikovány jako určené k prodeji (a které nejsou zahrnuty do skupiny aktiv klasifikovaných jako určené k prodeji) v souladu s IFRS 5, jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Ostatní investice ve vlastním kapitálu jsou oceněny dle IAS 39 v reálné hodnotě, v případě, že reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty.

24.3.13. Pohledávky z ostatních 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 rozpuštění ztrát ze snížení hodnoty pohledávek z jistiny jsou zahrnuty v provozní činnosti a z úroku za pozdní platbu ve finanční činnosti.

24.3.14. 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.



24.3.15. 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 Společnosti 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 Společnosti. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva držena 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.

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

Pokud Společnost 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 Společnost zveřejní, že údaje za předchozí období jsou prezentovány jako reklasifikované.

24.3.16. Vlastní kapitál

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

24.3.16.1. Základní kapitál

Základní kapitál je splacen akcionáři a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami Společnosti a zápisem do Obchodního rejstříku.

24.3.16.2. Fond zajištění

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

24.3.16.3. Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Společnosti zejména:

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

24.3.16.4. Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

- částky vzniklé z rozdělení zisku/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.



24.3.17. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě zvýšené, v případě že finanční závazky nejsou oceněny v reálné hodnotě vykazované do zisků nebo ztráty, 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.

24.3.18. Rezervy

Rezerva je závazek s nejistou časovou dobou splatnosti nebo nejistou výší. Rezervy se zaúčtují, pokud má Společnost 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 vyrovnání 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.

24.3.18.1. Rezerva na ekologické škody

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

24.3.18.2. Jubilejní bonusy a odměny při odchodu do důchodu

Dle zásad odměňování Společnosti 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 následně zaměstnanecké benefity 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.

24.3.18.3. Ochranné programy

Rezerva na ochranné programy (restrukturalizaci) je vytvořena, pokud Společnost 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.

24.3.18.4. Ostatní rezervy

Mezi ostatní rezervy patří 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, Společnost vytvoří rezervu (v případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu).

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



24.3.19. Státní dotace

Státní dotace představují podporu Společnosti 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 Společnost 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.

24.3.20. Individuální přehled o peněžních tocích

Individuální přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

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.

24.3.21. Finanční nástroje

24.3.21.1. Ocenění finančních aktiv a závazků

Při prvotním zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku stanoví Společnost 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 Společnost 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 Společnost oceňuje své finanční závazky zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby.

24.3.21.2. Reklasifikace

Ve Společnosti nedošlo k žádným okolnostem pro reklasifikaci finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykazovaných do zisků nebo ztráty.



24.3.22. Stanovení reálné hodnoty

Společnost maximalizuje užití vhodných zjištělných vstupů a minimalizuje užití nezjištělných 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.

Společnost 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 měnu ve vztahu ke Kč.

Derivátové nástroje jsou prezentovány jako aktiva, pokud je jejich hodnota kladná a, 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 srovnávaným obdobím Společnost nezměnila metody oceňování týkající se derivátových nástrojů.

24.3.23. 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.

24.3.24. 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 Společnosti.

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. Společnost 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 Společnosti, 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.

24.3.25. 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).



25. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

Při přípravě individuální účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti 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 Společnosti 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 současné 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 uvedena v bodech: 7. Daň z příjmů, 9. Investice do nemovitostí, 10. Podíly ve spřízněných společnostech, 11. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky, 12. Ostatní krátkodobá finanční aktiva, 19. Finanční nástroje a finanční rizika.

Popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech obdobích vykázaných v této individuální účetní závěrce.

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

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

V lednu 2009 UNIPETROL, a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. a stal se 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 a 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 podalo několik minoritních akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku.

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

Zpráva Expert Group s.r.o. pro ocenění týkající se akcií společnosti PARAMO, a.s., kterou obdržel UNIPETROL, a.s. dne 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. zaslal soudu dva nezávislé expertní posudky – jeden posudek revidoval závěry uvedené v posudku společnosti Expert Group s.r.o. a druhý posudek stanovuje ocenění společnosti PARAMO, a.s. a komentuje metodiku použitou společností Expert Group s.r.o. a spolehlivost jejich závěrů. Soudní znalec stanovil cenu akcie PARAMO, a.s. na 909 Kč k 6. lednu 2009 a na 905 Kč k 4. březnu 2009.

Případ je nyní projednáván u Krajského soudu v Hradci Králové, čeká se na rozhodnutí soudu.

27. JINÁ ZVEŘEJNĚNÍ

Prohlášení podpory ve prospěch společnosti PARAMO, a.s.

Společnost vydala prohlášení, ve kterém se zavazuje poskytnout dceřině společnosti PARAMO, a.s. financování na dobu alespoň 12 měsíců od data vydání účetní závěrky této společnosti za rok 2017.

Vystavené garance

V rámci provozního financování UNIPETROL, a.s. byly poskytnuty bankovní záruky v celkové výši 2 001 mil. Kč (2016: 2 018 mil. Kč) za závazky společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o. v celkové výši 887 mil. Kč (2016: 1 043 mil. Kč), PARAMO, a.s. v celkové výši 381 mil. Kč (2016: 381 mil. Kč), UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. v celkové výši 534 mil. Kč (2016: 543 mil. Kč), SPOLANA a.s. v celkové výši 51 mil. Kč (2016: 51 mil. Kč) a UNIPETROL RPA Hungary Kft. v celkové výši 148 mil. Kč.

Dále společnost UNIPETROL, a.s. vystavila záruku za společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. ve prospěch společnosti ČEPRO, a.s. k zajištění spotřební daně ve výši 150 mil. Kč a ve prospěch celních úřadů ve výši 2 850 mil. Kč.



28. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

28.1. Struktura Skupiny

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s., a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu drženým buď přímo mateřskou společností, 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 centrum, 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 pasívech				
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 LITVÍNNOV, a.s., zbývající nekontrolní podíl v této společnosti vlastní město Litvínov.

28.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem

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

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



29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 6. února 2018 paní Grażyna Baka odstoupila z 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 zaniklo její členství v dozorčí radě 6. března 2018.

Dne 7. února 2018 pan Rafał Pasieka odstoupil z 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 zaniklo jeho členství v dozorčí radě 7. března 2018.

Dne 8. února 2018 pan Wojciech Jasiński odstoupil z funkce předsedy 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 zaniklo jeho členství v dozorčí radě 8. března 2018.

Dozorčí rada Společnosti na svém zasedání dne 21. února 2018 zvolila pana Zbigniewa Leszczyrského do funkce předsedy dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s., s účinností od 22. února 2018, dále jmenovala do funkce náhradních členů 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).

Dozorčí rada Společnosti na svém zasedání dne 21. února 2018 zvolila pana Tomasze Wiatraka členem představenstva, 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 14.1. 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 Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

30. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI A SCHVÁLENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující individuální účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Společnosti (popsané v bodu 24.3) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

Tato individuální účetní závěrka byla schválena na jednání představenstva Společnosti konaného dne 7. března 2018.

Podpis statutárního orgánu

Andrzej Mikołaj Modrzejewski

Předseda představenstva

Mirosław Kastelik

Místopředseda představenstva