



UNIPETROL, a.s.
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍ

ZA ROK **2016**



Index

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

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

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

1. Charakteristika Společnosti.....	8
2. Principy vykázání účetních výkazů	9
3. Provozní segmenty.....	9
3.1. Finanční výsledky a investiční výdaje dle provozních segmentů	9
3.2. Ostatní segmentové informace	10
4. Výnosy	10
4.1. Výnosy z hlavních produktů a služeb	11
4.2. Geografické informace	11
4.3. Informace o hlavních zákaznících	11
5. Provozní náklady	11
5.1. Náklady na prodej.....	11
5.2. Náklady podle druhu.....	11
5.3. Zaměstnanecké benefity.....	12
6. Ostatní provozní výnosy a náklady	12
6.1. Ostatní provozní výnosy	12
6.2. Ostatní provozní náklady.....	12
7. Finanční výnosy a náklady.....	13
7.1. Finanční výnosy.....	13
7.2. Finanční náklady	13
8. Daň z příjmů	13
8.1. Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě sazby daně ze zisku před zdaněním.....	13
8.2. Odložená daň	14
9. Dlouhodobý majetek dle geografického umístění	14
10. Pozemky, budovy a zařízení.....	15
10.1. Změny v pozemcích, budovách a zařízeních.....	15
10.2. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením.....	16
10.3. Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení	16
11. Investice do nemovitostí	16
11.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí.....	16
11.2. Analýza citlivosti změny reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	17
12. Nehmotný majetek	17
12.1. Změny v nehmotném majetku	17
12.2. Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku	18
12.3. Ostatní informace týkající se ostatního nehmotného majetku	18
12.4. CO ₂ emisní povolenky	18
13. Finanční majetek držený k prodeji	18
14. Ostatní dlouhodobá aktiva	19
15. Opravné položky k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku ze snížení hodnoty	19
16. Zásoby	20
16.1. Změny v opravných položkách k zásobám	20
17. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	21
18. Ostatní krátkodobá finanční aktiva	21
19. Peníze a peněžní ekvivalenty	21
20. Vlastní kapitál.....	21
20.1. Základní kapitál	21
20.2. Fondy tvořené ze zisku.....	21
20.3. Fond zajištění	21
20.4. Fond změny reálné hodnoty	22
20.5. Fond rozdílů z konsolidace zahraničních dceřiných společností	22



20.6. Nerozdělený zisk	22
20.7. Politika řízení kapitálu	22
21. Úvěry a jiné zdroje financování	23
21.1. Bankovní úvěry	23
22. Rezervy	23
22.1. Rezerva na ekologické škody	24
22.2. Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	24
22.3. Rezerva na CO ₂ emisní povolenky	26
22.4. Ostatní rezervy	26
23. Ostatní dlouhodobé závazky	26
24. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	27
25. Výnosy příštích období	27
26. Ostatní krátkodobé finanční závazky	27
27. Finanční nástroje a finanční rizika	28
27.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu	28
27.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	29
27.3. Stanovení reálné hodnoty	29
27.4. Zajišťovací účetnictví	30
27.5. Řízení finančních rizik	30
28. Leasing	34
28.1. Skupina jako nájemce	34
28.2. Skupina jako pronajímatel	34
29. Investiční výdaje vzniklé a budoucí závazky plynoucí z uzavřených investičních smluv	35
30. Záruky a ručení	35
31. Informace o spřízněných osobách	35
31.1. Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami	35
31.2. Transakce se členy klíčového vedení	35
31.3. Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny	35
31.4. Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami	36
32. Odměny vyplacené, splatné nebo potenciálně splatné členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení mateřské společnosti a Skupiny	36
32.1. Odměňování členů klíčového vedení a členů statutárních orgánů	36
32.2. Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny	36
33. Účetní principy	37
33.1. Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny	37
33.2. Funkční a prezentační měna finančních výkazů a metody aplikované při přepočtu finančních dat pro účely konsolidace	37
33.3. Používané účetní postupy	38
34. Použití odborných odhadů a předpokladů	49
35. Podmíněná aktiva a závazky	49
35.1. Podmíněná aktiva	49
35.2. Podmíněné závazky	50
36. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	51
36.1. Struktura Skupiny	51
36.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem	52
36.3. Společné operace	53
37. Následné události po datu účetní závěrky	53
38. Prohlášení představenstva Společnosti a schválení účetní závěrky	53



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

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	2016	2015
Výkaz zisků nebo ztráty			
Výnosy	4.	87 813	108 907
Náklady na prodej	5.1.	(83 226)	(96 144)
Hrubý zisk		4 587	12 763
Distribuční náklady	5.2.	(2 563)	(2 140)
Administrativní náklady	5.2.	(1 468)	(1 302)
Ostatní provozní výnosy	6.1.	10 331	616
Ostatní provozní náklady	6.2.	(990)	(1 221)
Provozní hospodářský výsledek		9 897	8 716
Finanční výnosy	7.1.	685	1 260
Finanční náklady	7.2.	(554)	(1 307)
Čisté finanční výnosy/(náklady)		131	(47)
Zisk před zdaněním		10 028	8 669
Daň z příjmů	8.	(2 053)	(1 633)
Čistý zisk		7 975	7 036
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty		(2)	7
<i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>		(2)	9
<i>Odložená daň</i>		-	(2)
položky, které budou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty při splnění určitých podmínek		(807)	4
<i>Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajišťování peněžních toků</i>		(998)	9
<i>Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností</i>		1	(3)
<i>Odložená daň</i>		190	(2)
		(890)	11
Úplný výsledek za období celkem		7 166	7 047
Čistý zisk připadající na		7 975	7 036
<i>vlastníky mateřské společnosti</i>		7 975	7 036
<i>nekontrolní podíly</i>		-	-
Úplný zisk připadající na		7 166	7 047
<i>vlastníky mateřské společnosti</i>		7 166	7 047
<i>nekontrolní podíly</i>		-	-
Základní a zředěný čistý zisk na akcii náležící vlastníkům mateřské společnosti (v Kč na akcii)		43.98	38.80

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-53.



Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

	Bod	31/12/2016	31/12/2015
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	10.	30 080	19 398
Investice do nemovitostí	11.	432	433
Nehmotný majetek	12.	1 492	1 514
Finanční majetek držený k prodeji	13.	2	1
Odložená daňová pohledávka	8.2.	143	1 204
Ostatní dlouhodobá aktiva	14.	121	25
		32 270	22 575
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	16.	13 725	10 390
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	17.	16 175	11 258
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	18.	3 416	4 281
Pohledávka z titulu daně z příjmů	8.	133	107
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	2 933	5 888
		36 382	31 924
Aktiva celkem		68 652	54 499
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	20.1.	18 133	18 133
Fondy tvořené ze zisku	20.2.	33	34
Fond zajištění	20.3.	(263)	545
Fond změny reálné hodnoty	20.4.	10	10
Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	20.5.	16	15
Nerozdělený zisk	20.6.	23 701	16 781
Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti		41 630	35 518
Nekontrolní podíly		(9)	(9)
Vlastní kapitál celkem		41 621	35 509
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	22.	997	678
Odložené daňové závazky	8.2.	859	809
Ostatní dlouhodobé závazky	23.	170	166
		2 026	1 653
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	24.	22 984	15 707
Úvěry a jiné zdroje financování	21.	1	-
Daňové závazky	8.	445	602
Rezervy	22.	652	892
Výnosy příštích období	25.	8	8
Ostatní finanční závazky	26.	915	128
		25 005	17 337
Závazky celkem		27 031	18 990
Vlastní kapitál a závazky celkem		68 652	54 499

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-53.



Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

Bod	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti						Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond zajištění	Fond změny reálné hodnoty	Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	Nerozdělený zisk			
	20.1.	20.2.	20.3.	20.4.	20.5.	20.6.			
01/01/2016	18 133	34	545	10	15	16 781	35 518	(9)	35 509
Čistý zisk	-	-	-	-	-	7 975	7 975	-	7 975
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	(808)	-	-	1	(809)	-	(809)
Úplný výsledek za období celkem	-	-	(808)	-	1	7 973	7 166	-	7 166
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 001)	(1 001)	-	(1 001)
Vlastní kapitál plynoucí z akvizice pod společnou kontrolou*	-	-	-	-	-	(53)	(53)	-	(53)
Převod fondů tvořených ze zisku do nerozděleného zisku	-	(1)	-	-	-	1	-	-	-
31/12/2016	18 133	33	(263)	10	16	23 701	41 630	(9)	41 621
01/01/2015	18 133	2 703	538	10	18	7 069	28 471	(9)	28 462
Čistý zisk	-	-	-	-	-	7 036	7 036	-	7 036
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	7	-	-	(3)	11	-	11
Úplný výsledek za období celkem	-	-	7	-	(3)	7 043	7 047	-	7 047
Převod fondů tvořených ze zisku do nerozděleného zisku	-	(2 669)	-	-	-	2 669	-	-	-
31/12/2015	18 133	34	545	10	15	16 781	35 518	(9)	35 509

* Dále vysvětleno v bodu 36.2

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-53.



Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

	Bod	2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		10 028	8 669
Úpravy:			
Odpisy a amortizace	5.2.	2 031	1 927
Kurzové (zisky)/ztráty		(1)	(7)
Úroky a dividendy netto		2	31
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti*		(2 294)	523
Změna stavu rezerv		457	985
Zisk z výhodné koupě		-	(429)
Změna stavu pohledávek a závazků z pojištění		(1 345)	276
Ostatní úpravy včetně změny finančních nástrojů a změny výnosů příštích období		234	(262)
Změna stavu pracovního kapitálu	20.7.3.	(183)	3 368
zásoby		(2 843)	234
pohledávky		(1 755)	3 827
závazky		4 415	(693)
Zaplacená daň z příjmů		(933)	(150)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti**		7 996	14 931
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(10 133)	(3 357)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		97	11
Pořízení Spolany		(28)	-
Peníze a peněžní ekvivalenty pořízené akvizicí Spolany	36.2.	84	-
Pořízení podílu v České rafinérské		-	(661)
Peníze a peněžní ekvivalenty pořízené akvizicí podílu v České rafinérské		-	426
Vypořádání finančních derivátů		436	286
Změny v poskytnutých úvěrech		(200)	4
Změny stavu v cash poolových aktivech		(49)	(3 054)
Ostatní		4	5
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(9 789)	(6 340)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Změna stavu půjček a úvěrů		1	(4 329)
Změny stavu v cash poolových závazcích		(171)	1
Zaplacené úroky		(2)	(49)
Zaplacené dividendy		(986)	-
Ostatní		(7)	(8)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(1 165)	(4 385)
Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů		(2 985)	4 206
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		3	-
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		5 888	1 682
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	19.	2 933	5 888

* (Zisk)/Ztráta z investiční činnosti zahrnuje zejména tvorbu a rozpuštění snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku v hodnotě (1 928) mil. Kč v roce 2016 and 749 mil. Kč v roce 2015

** Skupina změnila prezentaci některých pozic v konsolidovaném přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti roku 2015. Další informace jsou uvedeny v bodu 33.3.23.



ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik Společnosti

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

Identifikační číslo Společnosti

616 72 190

Sídlo Společnosti

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

Hlavní aktivity

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

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

Statutární a dozorčí orgány

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2016 byli následující:

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Andrzej Mikołaj Modrzejewski
	Místopředseda	Mirosław Kastelik
	Místopředseda	Krzysztof Zdziarski
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Andrzej Kozłowski
	Člen	Lukasz Piotrowski
Dozorčí rada	Člen	Robert Dominik Małek
	Předseda	Wojciech Jasiński
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Sławomir Jędrzejczyk
	Člen	Piotr Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krzystian Pater
	Člen	Grażyna Baka
Člen	Zbigniew Leszczyński	
Člen	Bogdan Dzudzewicz	

Změny v představenstvu v průběhu roku 2016 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen/Místopředseda	Mirosław Kastelik	Znovu zvolen do funkce	6. února 2016 (místopředseda s účinností od 1. července 2016)
Člen	Andrzej Kozłowski	Znovu zvolen do funkce	9. dubna 2016
Místopředseda	Piotr Wielowieyski	Odvolaán z funkce	11. května 2016
Člen	Robert Dominik Małek	Zvolen do funkce	11. května 2016
	Andrzej Mikołaj		12. května 2016 (místopředseda s účinností od 25. května 2016,
Člen/Místopředseda/Předseda	Modrzejewski	Zvolen do funkce	12. května 2016 (místopředseda s účinností od 2. července 2016)
Předseda	Marek Świtajewski	Odvolaán z funkce	1. července 2016
Člen/Místopředseda	Krzysztof Zdziarski	Zvolen do funkce	2. července 2016
Člen	Martin Durčák	Odstoupil z funkce	30. listopadu 2016 s účinností od 31. prosince 2016

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2016 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Předseda	Dariusz Jacek Krawiec	Odstoupil z funkce	21. prosince 2015 s účinností od 21. ledna 2016
Člen	Rafał Sekuła	Odstoupil z funkce	11. února 2016 s účinností od 11. března 2016
Člen/Předseda	Wojciech Jasiński	Jmenován náhradním členem	7. dubna 2016
Člen	Zbigniew Leszczyński	Jmenován náhradním členem	7. dubna 2016
Člen/Předseda	Wojciech Jasiński	Zvolen do funkce	21. června 2016 (předseda s účinností od 21. června 2016)
Člen	Zbigniew Leszczyński	Zvolen do funkce	21. června 2016
Člen	Grażyna Baka	Zvolen do funkce	21. června 2016 s účinností od 25. června 2016
Člen	Piotr Chelminski	Zánik funkce	24. června 2016
Člen	Krzystian Pater	Znovu zvolen do funkce	21. června 2016 s účinností od 1. července 2016
Člen	Zdeněk Černý	Znovu zvolen do funkce	21. června 2016 s účinností od 1. července 2016



2. PRINCIPY VYKÁZÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU), které byly platné k 31. prosinci 2016. Účetní výkazy byly sestaveny na základě historických cen, mimo: derivátů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výkazu zisku nebo ztráty, finančních aktiv držených k prodeji a investic do nemovitostí v reálné hodnotě.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2016, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016.

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny k 31. prosinci 2016 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti a podíl Skupiny na společných ujednáních.

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

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

Používané účetní postupy jsou uvedeny v bodu 33.3.

VYSVĚTLIVKY KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

VYSVĚTLIVKY K PROVOZNÍM SEGMENTŮM

3. PROVOZNÍ SEGMENTY

3.1. Finanční výsledky a investiční výdaje dle provozních segmentů

2016	Bod	Downstream	Maloobchodní segment	Korporátní funkce	Úpravy	Celkem
Celkové externí výnosy	4.	78 543	9 105	165	-	87 813
Výnosy v rámci segmentů		7 392	61	688	(8 141)	-
Celkové segmentové výnosy		85 935	9 166	853	(8 141)	87 813
Provozní náklady		(85 961)	(8 526)	(911)	8 141	(87 257)
Ostatní provozní výnosy	6.1.	10 291	23	25	(8)	10 331
Ostatní provozní náklady	6.2.	(901)	(24)	(73)	8	(990)
Provozní hospodářský zisk/(ztráta) segmentu		9 364	639	(106)	-	9 897
Čisté finanční výnosy	7.					131
Zisk před zdaněním						10 028
Daň z příjmů	8.					(2 053)
Zisk za období						7 975
Odpisy a amortizace	10.,12.	(1 662)	(318)	(51)	-	(2 031)
EBITDA*		11 026	957	(55)	-	11 928
CAPEX**	10.,11.,12.	10 247	472	69	-	10 788

2015	Bod	Downstream	Maloobchodní segment	Korporátní funkce	Úpravy	Celkem
Celkové externí výnosy	4.	99 314	9 491	102	-	108 907
Výnosy v rámci segmentů		7 770	87	324	(8 181)	-
Celkové segmentové výnosy		107 084	9 578	426	(8 181)	108 907
Provozní náklady		(98 171)	(9 066)	(530)	8 181	(99 586)
Ostatní provozní výnosy	6.1.	582	11	23	-	616
Ostatní provozní náklady	6.2.	(1 133)	(22)	(66)	-	(1 221)
Provozní hospodářský zisk/(ztráta) segmentu		8 362	501	(147)	-	8 716
Čisté finanční náklady	7.					(47)
Zisk před zdaněním						8 669
Daň z příjmů	8.					(1 633)
Zisk za období						7 036
Odpisy a amortizace	10.,12.	(1 568)	(328)	(31)	-	(1 927)
EBITDA*		9 930	829	(116)	-	10 643
CAPEX**	10.,11.,12.	2 989	222	133	-	3 344

* Provozní hospodářský zisk/(ztráta) + odpisy a amortizace

**Přírůstky dlouhodobého majetku (investiční výdaje na pořízení Pozemků, budov a zařízení, plant and equipment + investiční výdaje na nehmotný majetkevytvořený vlastní činností + investiční výdaje na pořízení nehmotných aktiv - investiční výdaje na pořízení na pořízení CO₂ emisních povolenek)



3.2. Ostatní segmentové informace

3.2.1. Aktiva dle provozních segmentů

	31/12/2016		31/12/2015	
Downstream		54 841		37 652
Maloobchodní segment		6 043		5 597
Segmentová aktiva		60 884		43 249
Korporátní funkce		8 026		12 091
Úpravy		(258)		(841)
		68 652		54 499

3.2.2. Tvorba a rozpuštění opravných položek

	Tvorba		Rozpuštění	
	2016	2015	2016	2015
Downstream segment	(668)	(1 541)	2 125	92
Maloobchodní segment	(6)	(19)	5	3
Opravné položky podle segmentů	(674)	(1 560)	2 130	95
Korporátní funkce	(1)	-	-	-
Opravné položky v provozních činnostech	(675)	(1 560)	2 130	95
	(675)	(1 560)	2 130	95

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

Opravné položky k pozemkům, budovám, zařízením a nehmotnému majetku

	Tvorba		Rozpuštění	
	2016	2015	2016	2015
Downstream segment	(97)	(732)	1 923	17
Maloobchodní segment	(4)	(17)	5	3
Opravné položky podle segmentů	(101)	(749)	1 928	20
	(101)	(749)	1 928	20

Informace týkající se testu na snížení hodnoty aktiv jsou uvedeny v bodu 15.

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

4. VÝNOSY

	2016		2015	
Výnosy z prodeje hotových výrobků		68 181		98 433
Výnosy z prodeje služeb		2 686		3 754
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb		70 867		102 187
Výnosy z prodeje zboží		16 213		6 243
Výnosy z prodeje materiálů		733		477
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálů		16 946		6 720
		87 813		108 907



4.1. Výnosy z hlavních produktů a služeb

	2016	2015
Downstream	78 543	99 314
Lehké destiláty	17 394	20 676
Střední destiláty	36 794	40 116
Těžké frakce	2 782	4 587
Monomery	1 195	3 486
Polymery	7 020	15 371
Aromáty	568	2 513
Hnojiva	257	-
Plasty	1 314	800
Ostatní	9 110	8 446
Služby	2 109	3 319
Maloobchodní segment	9 105	9 491
Lehké destiláty	2 982	3 089
Střední destiláty	5 683	6 045
Ostatní	21	24
Služby	419	332
Korporátní funkce	165	102
	87 813	108 907

4.2. Geografické informace

	2016	2015
Česká republika	59 833	69 358
Německo	8 421	14 366
Polsko	2 760	1 750
Slovensko	6 526	7 694
Rakousko	1 786	4 549
Maďarsko	4 387	5 912
Ostatní	4 100	5 278
	87 813	108 907

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

4.3. Informace o hlavních zákaznících

Skupina má jednoho odběratele, vůči kterému realizovala výnosy ve výši 10 325 mil. Kč, které přesahují 10 % z celkových tržeb v segmentu downstream (2015: CZK 11 795 mil.).

5. PROVOZNÍ NÁKLADY

5.1. Náklady na prodej

	2016	2015
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(66 412)	(89 590)
Náklady na prodané zboží a materiál	(16 814)	(6 554)
	(83 226)	(96 144)

5.2. Náklady podle druhu

	2016	2015
Materiál a energie	(60 257)	(79 958)
Náklady na prodané zboží a materiál	(16 814)	(6 554)
Externí služby	(5 686)	(7 423)
Zaměstnanecké benefity	(3 019)	(2 617)
Odpisy a amortizace	(2 031)	(1 927)
Daně a poplatky	(344)	(425)
Ostatní	(1 695)	(1 631)
	(89 846)	(100 535)
Změna stavu zásob	1 410	(355)
Náklady na produkty a služby pro vlastní spotřebu	189	83
Náklady celkem	(88 247)	(100 807)
Distribuční náklady	2 563	2 140
Administrativní náklady	1 468	1 302
Ostatní provozní náklady	990	1 221
Náklady na prodej	(83 226)	(96 144)



5.3. Zaměstnanecké benefity

	2016	2015
Mzdové náklady	(2 163)	(1 885)
Náklady na budoucí benefity	(14)	(7)
Náklady na sociální zabezpečení	(707)	(617)
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	(135)	(108)
	(3 019)	(2 617)

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

2015	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(1 722)	(123)	(1)	(32)	(7)	(1 885)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(580)	(30)	-	(5)	(2)	(617)
Ostatní sociální náklady	(94)	(10)	-	(4)	-	(108)
Náklady na zaměstnanecké požitky	(7)	-	-	-	-	(7)
	(2 403)	(163)	(1)	(41)	(9)	(2 617)
Průměrný počet zaměstnanců za rok *						3 827
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni *						3 820

* V případě společných operací je použit odpovídající podíl.

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

6.1. Ostatní provozní výnosy

	2016	2015
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	7 965	61
Zúčtování opravných položek k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku	1 928	20
Přecenění rezervy na CO ₂ emisní povolenky	207	-
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	91	9
Přecenění investic do nemovitostí	48	6
Rozpuštění rezerv	27	13
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	1	-
Zisk z výhodné koupě	-	429
Ostatní	64	78
	10 331	616

Během roku končícího 31. prosince 2016 Skupina vykázala náhrady od pojišťovny ve výši 7 922 mil. Kč v souvislosti s havárií etylénové jednotky. Další informace týkající se pojistné události a plnění je uvedena v bodu 35.1.

Informace týkající se rozpuštění opravné položky je v bodu 15.

Skupina zrušila část rezervy vytvořené v roce 2015 v souvislosti se spotřebou CO₂ emisních povolenek vzhledem k nižší ceně povolenek v roce 2016. Detailnější informace jsou uvedeny v bodu 12.4.

Řádek „Zisk z výhodné koupě“ se vztahuje k vypořádání nákupu podílu v ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. v roce 2015.

6.2. Ostatní provozní náklady

	2016	2015
Penále, škody a kompenzace	(617)	(156)
Tvorba rezerv	(159)	(196)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	(101)	(749)
Přecenění investic do nemovitostí	(34)	(1)
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	(31)	(27)
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(15)	(81)
Dary	(7)	(6)
Ostatní	(26)	(5)
	(990)	(1 221)

Ostatní provozní náklady vykázané v položce Penále, škody a kompenzace v souvislosti s havárií etylénové jednotky dne 13. srpna 2015 v Chemparku Záluží v Litvínově činily 490 mil. Kč v roce 2016 a 156 mil. Kč v roce 2015 a v souvislosti s nehodou jednotky fluidního katalytického krakování v rafinérii v Kralupech ze dne 17.května 2016 dosáhly výše 121 mil. Kč.



6.2. Ostatní provozní náklady (pokračování)

V roce 2016 v souvislosti s uzavřením jednotky amalgámové elektrolyzy v Neratovicích a na základě nových expertních výpočtů odhadovaných nákladů na její odstranění z prosince 2016 Skupina vytvořila rezervu ve výši 130 mil. Kč.

V návaznosti na rozhodnutí České inspekce životního prostředí Skupina vytvořila rezervu ve výši 160 mil. Kč v roce 2015 související se sanací historických ekologických zátěží v areálu Kralupy.

Informace o tvorbě opravných položek vytvořených v souvislosti s havárií etylénové jednotky v roce 2016 je uvedena v bodu 15. Jako důsledek havárie etylénové jednotky, která se stala dne 13. srpna 2015 v areálu Chempark Záluží v Litvínově, Skupina v roce 2015 zaúčtovala odhadované snížení hodnoty majetku ve výši 597 mil. Kč v souvislosti s poškozením majetku. Snížení hodnoty majetku v roce 2015 ve výši 508 mil. Kč bylo alokováno na stroje a zařízení a 89 mil. Kč na budovy a stavby a bylo zaúčtováno do ostatních provozních nákladů.

7. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

7.1. Finanční výnosy

	2016	2015
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	667	1 229
Úrokové výnosy	17	30
Ostatní	1	1
685	685	1 260

7.2. Finanční náklady

	2016	2015
Čisté kurzové ztráty	(294)	(273)
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	(231)	(968)
Úrokové náklady	(2)	(32)
Ostatní	(27)	(34)
(554)	(554)	(1 307)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2016	2015
Daň z příjmů vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty		
Splatná daň	(752)	(709)
Odložená daň	(1 301)	(924)
(2 053)	(2 053)	(1 633)
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku		
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	190	(2)
Daň z pojistných zisků a ztrát	-	2
190	190	(4)
(1 863)	(1 863)	(1 637)

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2016 (2015: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2017 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

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

	2016	2015
Zisk za rok	7 975	7 036
Celková daň z příjmů	(2 053)	(1 633)
Zisk před zdaněním	10 028	8 669
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(1 905)	(1 647)
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	8	9
Daňově neuznatelné náklady	(168)	(87)
Výnosy osvobozené od daně	100	15
Změny v odhadech vztahujících se k minulým obdobím	-	(43)
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	5	134
Daňové nedoplatky (přeplatky) v minulých obdobích	(65)	(5)
Zisk z výhodné koupě	-	82
Ostatní rozdíly	(28)	(91)
Celková daň z příjmů	(2 053)	(1 633)
Efektivní daňová sazba	(20.5 %)	(18.84 %)



8.2. Odložená daň

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2016 a dále). Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Skupiny (před započtením stavů v rámci jedné daňové jurisdikce) byly v průběhu roku následující:

	31/12/2015	Odložená daň vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty	Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku	Převody	31/12/2016
Odložené daňové pohledávky					
Pozemky, budovy a zařízení	1 126	(737)	-	(92)	297
Rezervy	311	(49)	-	(6)	256
Nevyužité daňové ztráty z minulých let	60	124	-	(4)	180
Deriváty	-	-	62	-	62
Zásoby	-	(73)	-	102	29
Ostatní	93	(49)	-	63	107
	1 590	(784)	62	63	931
Odložené daňové závazky					
Pozemky, budovy a zařízení	(1 066)	(572)	-	-	(1 638)
Zásoby	63	-	-	(63)	-
Finanční leasing	(11)	2	-	2	(7)
Deriváty	(126)	-	128	(2)	-
Ostatní	(55)	53	-	-	(2)
	(1 195)	(517)	128	(63)	(1 647)
	395	(1 301)	190	-	(716)

Výše uvedené pozice odložených daňových pohledávek a závazků se započítávají na úrovni jednotlivých finančních výkazů společností Skupiny pro prezentační účely v konsolidované účetní závěrce společnosti UNIPETROL, a.s. K 31. prosinci 2016 byly vykázány odložené daňové pohledávky a závazky ve výši 143 mil. Kč (31. prosince 2015: 1 204 mil. Kč) a 859 mil. Kč (31. prosince 2015: 809 mil. Kč).

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

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány pro daňové ztráty a odčitelné přechodné rozdíly převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobné uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2017 – 2021.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2016 Skupina nezohlednila neuplatněné daňové ztráty ve výši 1 964 mil. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (31. prosince 2015: 1 221 mil. Kč). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2021.

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

9. DLOUHODOBÝ MAJETEK DLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ

	2016	2015
Česká republika	31 995	21 336
Německo	1	1
Slovensko	8	8
	32 004	21 345

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

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



10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

10.1. Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Budovy a stavby	Stoje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01/01/2016						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	1 172	26 029	45 025	2 854	2 229	77 309
Oprávky a opravné položky	(351)	(16 989)	(37 617)	(2 334)	(121)	(57 413)
Granty	-	(246)	(251)	(1)	-	(498)
	821	8 793	7 157	519	2 108	19 398
čisté zvýšení/(snížení)						
Investiční výdaje	25	573	3 221	396	6 401	10 616
Odpisy	-	(478)	(1 205)	(228)	-	(1 911)
Změna ve struktuře Skupiny*	246	1 190	1 401	5	116	2 958
Opravné položky	(134)	(524)	240	146	(42)	(314)
Reklasifikace	(2)	83	(35)	-	14	60
Prodej	-	(16)	(68)	(42)	(5)	(131)
Likvidace	-	(3)	(396)	(120)	-	(519)
Granty - příjem, vypořádání	-	1	13	-	-	14
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	(10)	(73)	-	(8)	(91)
31/12/2016						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	1 442	28 911	50 125	2 907	8 738	92 123
Oprávky a opravné položky	(486)	(19 057)	(39 632)	(2 230)	(154)	(61 559)
Granty	-	(245)	(238)	(1)	-	(484)
	956	9 609	10 255	676	8 584	30 080
01/01/2015						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	1 171	25 442	43 881	2 928	1 270	74 692
Oprávky a opravné položky	(351)	(16 326)	(36 055)	(2 344)	(340)	(55 416)
Granty	-	(60)	(170)	(2)	(151)	(383)
	820	9 056	7 656	582	779	18 893
čisté zvýšení/(snížení)						
Investiční výdaje	1	657	1 422	156	961	3 197
Odpisy	-	(470)	(1 136)	(157)	-	(1 763)
Opravné položky	-	(241)	(634)	44	219	(612)
Reklasifikace	-	(10)	1	-	(5)	(14)
Prodej	-	(1)	(5)	(43)	-	(49)
Likvidace	-	(9)	(4)	(61)	-	(74)
Granty - příjem, vypořádání	-	(186)	(81)	1	151	(115)
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	(3)	(62)	(3)	3	(65)
31/12/2015						
Zůstatková hodnota						
	821	8 793	7 157	519	2 108	19 398

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Přírůstky majetku

Mezi nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku patří kapitalizované náklady na likvidaci následků havárie etylénové jednotky z roku 2015 ve výši 3 164 mil. Kč, stavba nové jednotky PE3 ve výši 2 863 mil. Kč a kapitalizované výdaje spojené s periodickou zarážkou v areálu v Litvínově ve výši 1 250 mil. Kč.

Úrokové náklady

Podle standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2016 byly menší než 1 mil. Kč (31. prosince 2015: menší než 1 mil. Kč).



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

	Pozemky	Budovy a stavby	Stoje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01/01/2016	351	5 676	7 811	259	121	14 218
Tvorba	-	72	21	-	8	101
Rozpuštění	-	(735)	(1 192)	-	(1)	(1 928)
Prodeje, likvidace	-	(19)	(449)	(152)	-	(620)
Reklasifikace	-	18	35	1	(58)	(3)
Změna ve struktuře Skupiny*	134	1 187	1 345	5	93	2 765
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	-	(9)	(9)
	485	6 199	7 572	113	154	14 522
čisté zvýšení/(snížení)	134	524	(240)	(146)	42	314
01/01/2015	351	5 435	7 177	303	340	13 606
Tvorba	-	93	531	46	72	742
Rozpuštění	-	(4)	(15)	-	(0)	(19)
Prodeje, likvidace	-	(7)	(7)	(91)	-	(105)
Reklasifikace	-	159	125	1	(291)	(6)
	351	5 676	7 811	259	121	14 218
čisté zvýšení/(snížení)	-	241	634	(44)	(219)	612

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Podrobnější informace vztahující se k opravným položkám vytvořeným v roce 2016 jsou uvedeny v bodu 15.

Skupina přehodnocuje dobu životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí úpravu odpisů prospektivně podle svých účetních zásad. Pokud by byly aplikovány odpisové postupy z předešlého roku, náklady na odpisy v roce 2016 by byly vyšší o 81 mil. Kč.

10.3. Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení

	31/12/2016	31/12/2015
Požizovací cena plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	17 822	12 503

Skupina v roce 1994 obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 260 mil. Kč. Tento ekologický projekt je zaměřený na omezení přeshraničního znečištění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením. K 31. prosinci 2016 účetní hodnota majetku financovaného z grantu činila 29 mil. Kč (31. prosince 2015: 32 mil. Kč).

Skupina získala v roce 2010 grant z Evropského fondu pro regionální rozvoj (ERDF) a ze státního rozpočtu České republiky na výstavbu nového výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE ve výši 592 mil. Kč. Poskytnuté prostředky budou využity zejména k rekonstrukci výzkumných laboratoří, konferenčních a vzdělávacích prostor a na nákup moderních přístrojů a laboratorního vybavení. Účetní hodnota majetku financovaného z grantu činila 386 mil. Kč (2015: 417 mil. Kč).

11. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	2016	2015
Stav na počátku roku	433	419
Reklasifikace do pozemků, budov a zařízení	(90)	-
Přesun z pozemků, budov a zařízení	4	9
Změny v reálné hodnotě	14	5
přírůstky	25	5
úbytky	(11)	-
Změna ve struktuře Skupiny*	71	-
	432	433

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Příjem z pronájmu činil 55 mil. Kč v roce 2016 (2015: 48 mil. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily 5 mil. Kč v roce 2016 (2015: 4 mil. Kč).

11.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2016 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Skupinou a pronajímané třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

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

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí, očekávaným ze strany kupujících, a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely (investice do nemovitostí oceněné výnosovým přístupem jsou zařazeny do úrovně 3 definované standardem IFRS 7). Pro výpočet reálné hodnoty investic do nemovitostí byla použita diskontní sazba ve výši 8.52 %.

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
			Úroveň 2	Úroveň 3
31/12/2016	432	432	116	316
31/12/2015	433	433	116	317



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

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

	Přírůstek	Úroveň 3		Celkový vliv
		Úbytek		
Změna diskontní sazby	+1 pb			(17)
				-1 pb
				17

12. NEHMOTNÝ MAJETEK

K 31. prosinci 2016 zůstatková hodnota nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností činila 67 mil. Kč (31. prosince 2015: 65 mil. Kč), včetně nedokončených studií v hodnotě 49 mil. Kč (31. prosince 2015: 43 mil. Kč). V roce 2016 dosáhly investiční výdaje výše 14 mil. Kč (2015: 27 mil. Kč), a odpisy výše 12 mil. Kč (2015: 12 Kč).

12.1. Změny v nehmotném majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO ₂ emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
01/01/2016							
Zůstatková hodnota							
Pořizovací cena	1 192	2 030	51	441	287	428	4 429
Oprávký a opravné položky	(1 072)	(1 381)	(51)	(27)	(16)	(413)	(2 960)
Granty	(20)	-	-	-	-	-	(20)
	100	649	-	414	271	15	1 449
čisté zvýšení/(snížení)							
Investiční výdaje	35	-	-	98	199	0	332
Odpisy	(37)	(67)	-	-	-	(4)	(108)
Změna ve struktuře Skupiny*	18	1	-	1	-	7	27
Opravné položky	(21)	(8)	-	17	6	8	2
Reklasifikace	21	10	-	(14)	-	(8)	9
Likvidace	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Granty - příjem, vypořádání	2	-	-	-	-	-	2
Ostatní zvýšení/(snížení)	(2)	-	-	-	(278)	-	(280)
	116	585	-	516	198	10	1 425
31/12/2016							
Zůstatková hodnota							
Pořizovací cena	1 263	2 044	51	526	208	383	4 475
Oprávký a opravné položky	(1 129)	(1 459)	(51)	(10)	(10)	(373)	(3 032)
Granty	(18)	-	-	-	-	-	(18)
	116	585	-	516	198	10	1 425
01/01/2015							
Zůstatková hodnota							
Pořizovací cena	1 146	2 027	51	376	541	458	4 599
Oprávký a opravné položky	(1 022)	(1 317)	(51)	(29)	(21)	(399)	(2 839)
Granty	(17)	-	-	(1)	-	-	(18)
	107	710	-	346	520	59	1 742
čisté zvýšení/(snížení)							
Investiční výdaje	45	5	-	65	-	-	115
Odpisy	(42)	(66)	-	-	-	(44)	(152)
Změna ve struktuře Skupiny*	-	-	-	-	64	-	64
Opravné položky	(9)	(4)	-	2	6	-	(5)
Reklasifikace	5	-	-	-	-	-	5
Granty - příjem, vypořádání	(3)	-	-	1	-	-	(2)
Ostatní zvýšení/(snížení)	(3)	4	-	-	(319)	-	(318)
	100	649	-	414	271	15	1 449

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.



12.2. Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO ₂ emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
01/01/2016	87	216	51	27	15	43	439
Prodeje, likvidace	-	-	-	-	(6)	(8)	(14)
Reklasifikace	3	7	-	(18)	-	(7)	(15)
Změna ve struktuře Skupiny*	18	1	-	1	-	7	27
	108	224	51	10	9	35	437
čisté zvýšení/(snížení)	21	8	-	(17)	(6)	(8)	(2)
01/01/2015	78	212	51	29	21	43	434
Tvorba	3	4	-	-	-	-	7
Rozpuštění	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Prodeje, likvidace	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Reklasifikace	6	-	-	(1)	-	-	5
	87	216	51	27	15	43	439
čisté zvýšení/(snížení)	9	4	-	(2)	(6)	-	5

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku ze znehodnocení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. Podrobnější informace vztahující se k opravným položkám vytvořeným v roce 2016 jsou uvedeny v bodu 15.

12.3. Ostatní informace týkající se ostatního nehmotného majetku

	31/12/2016	31/12/2015
Požizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	1 416	1 437
Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti	10	10

Přírůstek nedokončených aktiv v roce 2016 zahrnuje licence AspenTech ve výši 63 mil. Kč.

Skupina reviduje dobu použitelnosti nehmotného majetku a provádí prospektivní úpravu odpisů dle svých účetních zásad. Kdyby byly použity odpisové sazby z předchozího roku, náklady na odpisy v roce 2016 by byly vyšší o 6 mil. Kč.

12.4. CO₂ emisní povolenky

Na základě Národního alokačního plánu na roky 2013-2020 Skupina dostává povolenky na emise oxidu uhličitého. V průběhu roku končícího 31. prosince 2016 Skupina obdržela CO₂ emisní povolenky ve výši 2 147 937 tun.

	Hodnota	Množství (v tunách)
01/01/2016	272	1 363 716
Emisní povolenky přidělené v roce 2016	290	2 147 937
Vypořádání emisních povolenek za rok 2015	(568)	(3 766 667)
Nákup	199	1 503 220
Opravná položka	6	-
	199	1 248 206
Odhadovaná roční spotřeba 2016	553	3 517 490

K 31. prosinci 2016 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 6.54 EUR (31. prosince 2015: 8.22 EUR).

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

13. FINANČNÍ MAJETEK DRŽENÝ K PRODEJI

	31/12/2016	31/12/2015
Nekótované akcie		
Orlen Holding Malta LTD	1	-
TIÚ-PLAST a.s.	1	1
	2	1

Skupina drží kapitálovou investici ve výši 1.6 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: 0.5 mil. Kč), která představuje majetkový podíl 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.



14. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2016	31/12/2015
Poskytnuté úvěry	-	1
Ostatní dlouhodobé pohledávky	20	20
Finanční aktiva	20	21
Poskytnuté zálohy	101	4
Nefinanční aktiva	101	4
	121	25

Dlouhodobé zálohy k 31. prosinci 2016 ve výši 70 mil. Kč se vztahují k nákupu čerpacích stanic.

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

K 31. prosinci 2016 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" Skupina ověřila existenci indikátorů snížení hodnoty majetku ve vztahu k peněžotvorným jednotkám (CGU), tj. nejmenší identifikovatelné skupině aktiv, která generuje peněžní toky nezávisle na ostatních aktivech. Ve Skupině byly CGU stanoveny na úrovni obchodních aktivit: rafinérské, petrochemické a maloobchodní.

K 31. prosinci 2016 byly Skupinou identifikovány externí indikátory snížení hodnoty majetku (dále impairmentu) – změna makroekonomických podmínek na petrochemickém a rafinérském trhu v porovnání s dříve schváleným střednědobým plánem. Na základě těchto podmínek byly vypracovány nové projekce na roky 2017-2021 a byl proveden impairment test pro všechny CGU.

Při zvažování předpokladů k provedení testu na snížení hodnoty aktiv byla posouzena možnost odhadu reálné hodnoty a hodnoty z užívání pro konkrétní majetek. Vzhledem k tomu, že Skupina vlastní aktiva takové povahy, pro která je nemožné spolehlivě získat reálnou hodnotu z tržních transakcí, nebylo možné tuto oceňovací metodu provést.

Nejlepším odhadem současné hodnoty jednotlivých aktiv Skupiny je tedy hodnota z užívání.

Zpětně získatelné částky peněžotvorných jednotek byly odhadnuty na základě jejich hodnot z užívání. Analýzy byly provedeny na základě dostupných plánů pro roky 2017-2021 upravených o dopad kapitálových výdajů zvyšujících výkonnost majetku.

Předpokládaná pevná roční míra růstu peněžních toků po roce 2021 byla převzata z úrovně dlouhodobé míry inflace pro Českou republiku.

Pro stanovení hodnoty z užívání k danému rozvahovému dni jsou plánované peněžní toky diskontovány diskontními sazbami po zdanění s ohledem na rizikové úrovně jednotlivých aktivit, do nichž CGU náleží.

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

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

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

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

Diskontní sazba je vypočtena váženým průměrem nákladů kapitálu. Publikace prof. Aswath Damodorana byly zdrojem pro makroekonomické indikátory nutné k určení diskontní sazby (odkaz: <http://pages.stern.nyu.edu>), jde o veřejně vydané vládní dluhopisy a odhady agentur dostupné k 31. prosinci 2016.

Struktura diskontních sazeb použitých při testování snížení hodnoty majetku jednotlivých CGU k 31. prosinci 2016

	Rafinérská CGU	Petrochemická CGU	Maloobchodní CGU
Náklady vlastního kapitálu	11.88%	11.21%	14.07%
Náklady dluhu po zdanění	1.56%	1.56%	1.56%
Struktura kapitálu	62.44%	77.55%	47.10%
Nominální diskontní sazba	8.00%	9.04%	7.45%
Dlouhodobá míra inflace	1.98%	1.98%	1.98%

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



15. OPRAVNÉ POLOŽKY K POZEMKŮM, BUDOVÁM A ZAŘÍZENÍM A NEHMOTNÉMU MAJETKU ZE SNÍŽENÍ HODNOTY (POKRAČOVÁNÍ)

Odhadovaná doba použitelnosti majetku jednotlivých CGU k 31. prosinci 2016

	31/12/2016
Rafinérská CGU	25
Petrochemická CGU	16
Maloobchodní CGU	15

Na základě výsledku analýzy k 31. prosinci 2016 byla zrušena opravná položka k dlouhodobému majetku ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. v rafinérské CGU ve výši 1 919 mil. Kč. 1 187 mil. Kč bylo alokováno do strojů a zařízení a 732 mil Kč do budov a staveb a bylo zaúčtováno do ostatních provozních výnosů.

Analýza citlivosti hodnoty z užívání k 31. prosinci 2016

Mezi rozhodující faktory ovlivňující hodnotu z užívání majetku v rámci jednotlivých jednotek odpovědných za generování peněžních toků patří: provozní výsledek hospodaření a odpisy (známé jako EBITDA, definované v bodu 3.1.) a diskontní sazba.

Výsledky citlivostní analýzy v závislosti na změnách těchto faktorů jsou uvedeny níže.

		EBITDA		
		-5%	0%	5%
DISKONTNÍ SAZBA	změna			
	-0,5 p.b.	snížení opravné položky 576	snížení opravné položky 3 688	snížení opravné položky 5 493
	0,0 p.b.	zvýšení opravné položky 1 106	-	snížení opravné položky 4 757
	+0,5 p.b.	zvýšení opravné položky 2 671	snížení opravné položky 226	snížení opravné položky 3 122

16. ZÁSoby

	31/12/2016	31/12/2015
Suroviny	6 013	4 567
Nedokončená výroba	1 983	1 347
Hotové výrobky	4 152	2 999
Zboží k prodeji	315	254
Náhradní díly	1 262	1 223
Netto zásoby	13 725	10 390
Opravné položky k zásobám	472	864
Brutto zásoby	14 197	11 254

16.1. Změny v opravných položkách k zásobám

	2016	2015
Stav na začátku roku	864	957
Tvorba	559	730
Využití	(851)	(826)
Zúčtování	(202)	(75)
Reklasifikace	11	-
Změna ve struktuře Skupiny*	91	78
	472	864

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 357 mil. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2015: 655 mil. Kč) uvedené v bodu 5.



17. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2016	31/12/2015
Pohledávky z obchodních vztahů	11 620	9 437
Pohledávky z pojištění	1 355	10
Ostatní	1 412	17
Finanční aktiva	13 032	9 454
Pohledávky ze spotřební daně	111	312
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	178	19
Zálohy na nedokončený hmotný majetek	2 261	1 033
Zálohy a náklady příštích období	593	440
Nefinanční aktiva	3 143	1 804
Netto pohledávky	16 175	11 258
Opravné položky k pohledávkám	692	646
Brutto pohledávky	16 867	11 904

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

Míra kreditního a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a ostatními pohledávkami, je uvedena v bodu 27.5.4. a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 31.1.

18. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2016	31/12/2015
Cash flow zajišťovací nástroje	146	700
<i>měnové forwardy</i>	2	30
<i>komoditní swapy</i>	144	670
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví	33	14
<i>měnové forwardy</i>	33	14
Cash pool	3 135	3 086
Pohledávky z vypořádání cash flow zajišťovacích nástrojů	102	481
	3 416	4 281

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodu 27.4.

Skupina vykazuje pohledávky v PKN skupinovém cash poolovém systému ve výši 3 135 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: 3 086 mil. Kč). Úrokové sazby odpovídají příslušným mezibankovním sazbám a reálná hodnota pohledávek odpovídá jejich účetní hodnotě.

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem a provozovatelům čerpacích stanic. Účetní hodnota úvěrů byla menší než 1 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: méně než 1 mil. Kč). Úrokové sazby jsou variabilní a jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě k 31. prosinci 2016.

19. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2016	31/12/2015
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	2 933	5 888
	2 933	5 888

20. VLASTNÍ KAPITÁL

20.1. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2016 činil 18 133 mil. Kč (31. prosince 2015: 18 133 mil. Kč). To představuje 181 334 764 ks (31. prosince 2015: 181 334 764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

Vlastníci Společnosti:

	Počet akcií	Nominální hodnota akcií (v Kč)	Podíl na základním kapitálu
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	114 226 499	11 422 649 900	62.99%
PAULININO LIMITED*	36 313 562	3 631 356 200	20.02%
Investiční fondy a ostatní minoritní akcionáři	30 794 703	3 079 470 300	16.99%
	181 334 764	18 133 476 400	100%

*Na základě oznámení obdrženo 21. června 2016.

20.2. Fondy tvořené ze zisku

Společnost vytvořila rezervní fond pro možné budoucí ztráty. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2016 činil 33 mil. Kč (31. prosince 2015: 34 mil. Kč).

20.3. Fond zajištění

Výše fondu činila (263) mil. Kč k 31. prosinci 2016 a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2015: 545 mil. Kč).



20.4. Fond změny reálné hodnoty

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

20.5. Fond rozdílů z konsolidace zahraničních dceřiných společností

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývajícími z převodu účetních závěrek zahraničních dceřiných společností patřících do Skupiny z cizích měn do Kč. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2016 ve výši 16 mil. Kč (31. prosince 2015: 15 mil. Kč).

20.6. Nerozdělený zisk

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti. Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 21. června 2016 rozhodla o výplatě dividend ve výši 5.52 Kč na akcii vlastníkům Společnosti.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2016 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu/červnu 2017.

20.7. Politika řízení kapitálu

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

Skupina monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 dosáhl tento poměr -6.62 % respektive -16.49 %.

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

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

20.7.1. Čistý dluh

	31/12/2016	31/12/2015
Peníze and cash equivalents	2 933	5 888
Úvěry a jiné zdroje financování	(1)	-
Úvěry a jiné zdroje financování krátkodobé	(1)	-
Cash poolové závazky	(175)	(31)
	2 757	5 857

20.7.2. Změny v čistém dluhu

	Bod	31/12/2016	31/12/2015
Stav na začátku roku		5 857	(2 699)
Peněžní změny čistého dluhu			
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	(3 043)	3 780
Úvěry a jiné zdroje financování	21	(1)	4 350
Cash poolové závazky	26	(144)	-
Nepeněžní změny čistého dluhu			
Kurzové rozdíly		3	-
Akvizice	36.2.	84	426
		2 757	5 857

20.7.3. Čistý pracovní kapitál

	Zásoby	Pohledávky	Obchodní a ostatní závazky	Pracovní kapitál
31/12/2015	10 390	11 258	15 707	5 941
31/12/2016	13 725	16 175	22 984	6 916
Změna stavu čistého pracovního kapitálu ve výkazu o finanční pozici	(3 335)	(4 917)	(7 277)	(975)
Úpravy				
Změna ve struktuře Skupiny*	492	589	739	342
Změna stavu záloh na pořízení majetku	-	1 228	-	1 228
Pohledávky z pojištění	-	1 345	-	1 345
Změna stavu investičních závazků	-	-	2 107	(2 107)
Změna stavu závazků z dividend	-	-	15	(15)
Kurzové rozdíly	-	-	1	(1)
Změna stavu v přehledu o peněžních tocích	(2 843)	(1 755)	(4 415)	(183)

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.



21. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Bankovní úvěry	-	-	1	-	1	-
	-	-	1	-	1	-

21.1. Bankovní úvěry

dle měny (přepočteno do CZK)/dle úrokové sazby

	31/12/2016	31/12/2015
CZK/PRIBOR	1	-
	1	-

Vykazování dle IFRS 7 vztahující se k úvěrům a půjčkám je zahrnuto v bodu 27 a je uvedeno spolu s ostatními finančními nástroji.

22. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Rezerva na ekologické škody	877	571	4	3	881	574
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	97	76	7	7	104	83
Rezerva na CO ₂ povolenky	-	-	553	772	553	772
Ostatní rezervy	23	31	88	110	111	141
	997	678	652	892	1 649	1 570

Změny v rezervách v roce 2016

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

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

** Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Změny v rezervách v roce 2015

	Rezerva na ekologické škody	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na CO ₂ emisní povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
01/01/2015	350	76	707	106	1 239
Tvorba	169	4	754	27	954
Diskont	6	-	-	-	6
Využití	(3)	(3)	(707)	-	(713)
Rozpuštění	(1)	(3)	-	(12)	(16)
Změna ve struktuře Skupiny	53	9	18	20	100
	574	83	772	141	1 570



22.1. Rezerva na ekologické škody

K 31. prosinci 2016 Skupina vykazovala rezervy na ekologické škody:

- v důsledku zákonné povinnosti rezerva na rekultivaci skládky poléťavého popílku v Litvínově po ukončení jejího užívání, které je očekávané po roce 2043. Rezerva činila 343 mil. Kč (31. prosince 2015: 339 mil. Kč),
- rezerva ve výši 214 mil. Kč související se sanací historických ekologických zátěží v areálu Kralupy, vytvořená v návaznosti na rozhodnutí České inspekce životního prostředí (31. prosince 2015: 214 mil. Kč),
- rezerva na likvidaci a sanaci haly elektrolyzy, která se očekává po ukončení výroby současné amalgámové elektrolyzy v roce 2017, ve výši 163 mil. Kč,
- v důsledku zákonné povinnosti rezerva na rekultivaci skládky poléťavého popílku a toxického odpadu v Neratovicích po ukončení jejího užívání, které je očekávané v roce 2019, v případě poléťavého popílku, a v roce 2024 v případě toxického odpadu. Rezerva činila 128 mil. Kč,
- rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky, s.p. ve výši 24 mil. Kč (31. prosince 2015: 18 mil. Kč).

Rezervy na ekologické škody se v roce 2016 zvýšily o 307 mil. Kč zejména z následujících důvodů:

- nákup společnosti SPOLANA a.s. ve výši 157 mil. Kč,
- vytvoření další rezervy na likvidaci a sanaci haly elektrolyzy, která se očekává po ukončení výroby současné amalgámové elektrolyzy v roce 2017 ve výši 130 mil. Kč.

22.2. Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba byla 0.56 % p.a. v roce 2016 (2015: 0.54 % - 2.3 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

V případě použití předpokladů z minulého roku by byla rezerva na jubilea a odchody do důchodu vyšší o 1 mil. Kč.

22.2.1. Změna v závazcích z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Stav na začátku roku	8	3	75	73	83	76
Současné servisní náklady	1	1	3	3	4	4
Nákladové úroky	-	-	-	1	-	1
Pojistné zisky nebo ztráty vycházející ze změn	(1)	5	2	(9)	1	(4)
<i>demografické předpoklady</i>	-	-	(1)	-	(1)	-
<i>finanční předpoklady</i>	-	-	-	1	-	1
<i>ostatní</i>	(1)	5	3	(10)	2	(5)
Minulé náklady na zaměstnance	20	-	(2)	-	18	-
Změna ve struktuře Skupiny*	7	-	-	9	7	9
Platby v rámci programu	(4)	(1)	(3)	(2)	(7)	(3)
Ostatní	(2)	-	-	-	(2)	-
	29	8	75	75	104	83

* Další informace jsou uvedeny v bodu 36.2.

Účetní hodnota závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů odpovídá jejich reálné hodnotě k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015.

22.2.2. Rozdělení závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů dle zaměstnanců

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Česká republika	104	83	-	-	104	83
	104	83			104	83



22.2.3. Geografické členění závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Česká republika	29	8	75	75	104	83
					104	83

22.2.4. Analýza citlivosti na změny pojistně-matematických předpokladů

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2016	Česká republika	
		Vliv na rezervu na odměny při jubileích 2016	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2016
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0.5pb	(1)	(3)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0.5pb	(1)	(4)
		(2)	(7)
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0.5pb	1	3
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0.5pb	1	4
		2	7

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2015	Česká republika	
		Vliv na rezervu na odměny při jubileích 2015	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2015
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0.5pb	-	(3)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0.5pb	-	(4)
		-	(7)
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0.5pb	-	4
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0.5pb	-	5
		-	9

22.2.5. Doba trvání závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů a analýza jejich splatnosti

22.2.5.1. Doba trvání závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Do 1 roku	3	1	5	6	8	7
Od 1 roku do 3 let	5	1	8	6	13	7
Od 3 do 5 let	4	1	7	8	11	9
Nad 5 let	17	5	55	55	72	60
	29	8	75	75	104	83
Vážený průměr doby trvání závazku (v letech)			13	13	13	13

22.2.5.2. Analýza splatnosti závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Do 1 roku	3	1	5	6	8	7
Od 1 roku do 3 let	6	2	9	7	15	9
Od 3 do 5 let	6	2	9	10	15	12
Nad 5 let	75	23	224	219	299	242
	90	28	247	242	337	270



22.2.6. Rozdělení zaměstnaneckých benefitů ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	31/12/2016	31/12/2015
V zisku nebo ztrátě		
Současné servisní náklady	(4)	(4)
Nákladové úroky	-	(1)
Pojistné zisky nebo ztráty vycházející ze změn <i>ostatní</i>	1	(5)
Minulé náklady na zaměstnance	(18)	-
Platby v rámci programu	7	3
	(14)	(7)
V ostatním úplném výsledku		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn <i>demografické předpoklady</i>	(2)	9
<i>finanční předpoklady</i>	1	-
<i>ostatní</i>	-	(1)
	(3)	10
	(2)	9
	(16)	2

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

	31/12/2016	31/12/2015
Náklady na prodej	(13)	(5)
Distribuční náklady	(2)	-
Administrativní náklady	1	(2)
	(14)	(7)

Na základě platné legislativy je Skupina povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázány jako náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Skupina nemá v této souvislosti jiné závazky. Dodatečné informace o odměnách při odchodech do důchodu jsou v bodu 33.3.21.2.

22.3. Rezerva na CO₂ emisní povolenky

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

22.4. Ostatní rezervy

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

23. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31/12/2016	31/12/2015
Závazky z titulu pořízení majetku	-	1
Ostatní	3	-
Finanční závazky	3	1
Přijaté záruky	167	165
Nefinanční závazky	167	165
	170	166

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



24. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2016	31/12/2015
Závazky z obchodních vztahů	10 444	7 574
Závazky z titulu pořízení majetku	3 590	1 482
Závazky z titulu dividend	50	35
Ostatní	31	325
Finanční závazky	14 115	9 416
Zálohy na dodávky	70	102
Zálohy na dlouhodobá aktiva	-	8
Závazky z titulu osobních nákladů	305	280
Závazky ze spotřební daně	6 502	4 786
Závazky z daně z přidané hodnoty	1 728	918
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení a ostatních benefitů	112	99
Výdaje příštích období	152	98
na nevyčerpanou dovolenou	28	17
mzdové náklady	117	80
ostatní	7	1
Nefinanční závazky	8 869	6 291
	22 984	15 707

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

25. VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31/12/2016	31/12/2015
Obdržené granty	2	4
Ostatní	6	4
	8	8

26. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2016	31/12/2015
Cash flow zajišťovací nástroje	470	27
<i>komoditní swapy</i>	470	27
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví	24	5
<i>měnové forwardy</i>	24	5
Cash pool	175	31
Závazky z vypořádání cash flow zajišťovacích nástrojů	246	65
	915	128

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny pro zajišťovací účetnictví, jsou uvedeny v bodu 27.4.



VYSVĚTLIVKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM A FINANČNÍM RIZIKŮM

27. FINANČNÍ NÁSTROJE A FINANČNÍ RIZIKA

27.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

31/12/2016

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě ve výkazu zisku nebo ztráty	Úvěry a pohledávky	Finanční majetek držený k prodeji	Zajišťovací finanční nástroje	
Nekótované akcie		-	-	1	-	1
Pohledávky z obchodních vztahů	17.	-	11 620	-	-	11 620
Cash pool	18.	-	3 135	-	-	3 135
Finanční deriváty	18.	33	-	-	146	179
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	-	2 933	-	-	2 933
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích instrumentů	18.	-	102	-	-	102
Pohledávky z pojištění	17.	-	1 355	-	-	1 355
Ostatní	14.,17.	-	77	-	-	77
		33	19 222	1	146	19 402

31/12/2015

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě ve výkazu zisku nebo ztráty	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací finanční nástroje	
Pohledávky z obchodních vztahů	17.	-	9 437	-	9 437
Poskytnuté úvěry	14.,18.	-	1	-	1
Cash pool	18.	-	3 086	-	3 086
Finanční deriváty	18.	14	-	700	714
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	-	5 888	-	5 888
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích instrumentů	18.	-	481	-	481
Pohledávky z pojištění	18.	-	10	-	10
Ostatní	14.,17.	-	27	-	27
		14	18 930	700	19 644

Finanční závazky

31/12/2016

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě ve výkazu zisku nebo ztráty	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	
Úvěry	21.	-	1	-	1
Závazky z obchodních vztahů	24.	-	10 444	-	10 444
Závazky z titulu pořízení majetku	24.	-	3 590	-	3 590
Cash pool	26.	-	175	-	175
Finanční deriváty	26.	24	-	470	494
Závazky z vypořádání zajišťovacích instrumentů	26.	-	246	-	246
Ostatní	23.,24.	-	84	-	84
		24	14 540	470	15 034

31/12/2015

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě ve výkazu zisku nebo ztráty	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	
Závazky z obchodních vztahů	24.	-	7 574	-	7 574
Závazky z titulu pořízení majetku	23.,24.	-	1 483	-	1 483
Cash pool	26.	-	31	-	31
Finanční deriváty	26.	5	-	27	32
Závazky z vypořádání zajišťovacích instrumentů	26.	-	65	-	65
Ostatní	23.,24.	-	360	-	360
		5	9 513	27	9 545



27.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

2016

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

2015

	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě ve výkazu zisku nebo ztráty	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	
Úrokové výnosy	-	30	-	30
Úrokové náklady	-	-	(32)	(32)
Kurzové zisky/(ztráty) (Tvorba)/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v:	-	(47)	(226)	(273)
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	-	(81)	-	(81)
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	261	-	-	261
Ostatní	-	1	(28)	(27)
	261	(97)	(286)	(122)
ostatní, vyloučené z IFRS 7				
Diskontování rezerv				(6)
				(6)

27.3. Stanovení reálné hodnoty

31/12/2016

	Bod	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
				Úroveň 1	Úroveň 2
Finanční aktiva					
Deriváty	15.	179	179	-	179
		179	179	-	179
Finanční závazky					
Úvěry	22.	1	1	-	1
Deriváty	27.	494	494	-	494
		495	495	-	495

31/12/2015

	Bod	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
				Úroveň 1	Úroveň 2
Finanční aktiva					
Poskytnuté úvěry	15.	1	1	-	1
Deriváty	29.	714	714	-	714
		715	715	-	715
Finanční závazky					
Deriváty	26.	32	32	-	32
		32	32	-	32

U ostatních druhů finančních aktiv a závazků uvedených v bodu 27.1. reálná hodnota odpovídá jejich účetní hodnotě.



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

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

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

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

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

V roce končícím 31. prosince 2016 a srovnávacím období nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

K 31. prosinci 2016 Skupina držela nekótované akcie ve výši 1.6 mil. Kč (31. prosince 2015: 0.5 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 uznány jako finanční majetek držený k prodeji a je oceněn pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2016 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

27.4. Zajišťovací účetnictví

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

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

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

Cash flow zajišťovací nástroje	31/12/2016	31/12/2015	Strategie zajištění
měnové forwardy	2	30	provozní a investiční činnost; prodej výrobků a nákup surové ropy
komoditní swapy	(326)	643	provozní zásoby, rafinérská marže, časový nesoulad nákupů surové ropy z moře
	(324)	673	

Plánové datum realizace zajištění peněžních toků	31/12/2016	31/12/2015
Expozice měnového rizika		
2016	-	30
2017	2	-
Expozice komoditního rizika		
2016	-	643
2017	(326)	-
	(324)	673

27.5. Řízení finančních rizik

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

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

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



27.5.1. Rizika cen komodit

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

- riziko změn rafinérských a petrochemických marží z prodeje výrobků a nepravidelné Ural/Brent diferenciální výkyvy - zajištěno jako součást zajišťovacích strategií;
- riziko změn cen surové ropy a výrobků v souvislosti s časovým nesouladem mezi datem zpracování surové ropy a/nebo výrobků z ní, a obchodními transakcemi - identifikované a zajištěné systematickým a řádným způsobem;
- riziko změn cen CO₂ emisních povolenek – zajištěno prostřednictvím pravidelného ověřování počtu vlastněných a potřebných CO₂ emisních povolenek s určením způsobu vyrovnání budoucích nedostatků nebo přebytků. V roce 2016 a v roce 2015, Skupina uzavřela zajišťovací transakce na nákup povolenek které bude odepisovat při vypořádání CO₂ emisních povolenek. Přecenění těchto transakcí není vykázáno ve finančních výkazech, protože nakoupené povolenky budou použité pro vlastní potřebu;
- riziko změn cen surové ropy a rafinérských výrobků v souvislosti se závazkem udržovat povinné rezervy surové ropy a pohonných hmot – není zajištěno z důvodu jeho stálého trvání a nepeněžního vlivu na výsledky Skupiny.

Analýza citlivosti komoditního rizika

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

31/12/2016

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

31/12/2015

	Vliv na fond zajištění			Vliv
	Zvýšení ceny o	Vliv	Snížení ceny o	
Ropa USD/BBL	5 USD/BBL	(309)	5 USD/BBL	309

27.5.2. Měnové riziko

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

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

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

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v hlavních zahraničních měnách k 31. prosinci 2015

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	Celkem přepočteno do CZK
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	114	25	3 695
Cash pool	95	21	3 086
Finanční deriváty	-	28	684
Pohledávky z vypořádání zajišťovacích instrumentů	-	19	481
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	2	243
	216	95	8 189
Finanční závazky			
Cash pool	1	-	30
Závazky z obchodních vztahů	61	117	4 534
Závazky z titulu pořízení majetku	21	1	575
Finanční deriváty	-	1	32
Závazky z vypořádání zajišťovacích instrumentů	-	3	65
	83	122	5 236



27.5.2. Měnové rizika (pokračování)

Analýza citlivosti na změny kurzů zahraničních měn

Vliv potenciálních změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 vznikající z hypotetických změn kurzů zahraničních měn ve vztahu k funkční měně na zisk před zdaněním a fond zajištění:

	EUR/CZK		USD/CZK		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	změna kurzů zahraničních měn +15 %					
Vliv na výsledek před zdaněním	446	542	157	315	603	857
Vliv na fond zajištění	(264)	(132)	15	122	(249)	(10)
Celkový vliv	182	410	172	437	354	847

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

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

27.5.3. Úrokové riziko

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

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

Finanční nástroje dle druhu	PRIBOR		EURIBOR		LIBOR		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Finanční aktiva								
Poskytnuté úvěry	-	1	-	-	-	-	-	1
Cash pool	-	-	3 112	2 571	23	515	3 135	3 086
	-	1	3 112	2 571	23	515	3 135	3 087
Finanční závazky								
Úvěry	1	-	-	-	-	-	1	-
Cash pool	175	1	-	30	-	-	175	31
	176	1	-	30	-	-	176	31

Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním	
	31/12/2016	31/12/2015	2016	2015
PRIBOR	+0.5 pb	+0.5 pb	(1)	-
EURIBOR	+0.5 pb	+0.5 pb	16	13
LIBOR	+0.5 pb	+0.5 pb	-	3
			15	16
PRIBOR	-0.5 pb	-0.5 pb	1	-
EURIBOR	-0.5 pb	-0.5 pb	(16)	(13)
LIBOR	-0.5 pb	-0.5 pb	-	(3)
			(15)	(16)

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 2016 a k 31. prosinci 2015. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.



27.5.4. Riziko likvidity a kreditní riziko

Riziko likvidity

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

Bod	31/12/2016			Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky			
Úvěry – nediskontovaná hodnota	21.	1	-	1	1
Cash pool – nediskontovaná hodnota	26.	175	-	175	175
Závazky z obchodních vztahů	24.	10 444	-	10 444	10 444
Závazky z titulu pořízení majetku	24.	3 590	-	3 590	3 590
Deriváty	26.	494	-	494	494
Závazky z vypořádání derivátů	26.	246	-	246	246
Ostatní	23.,24.	81	3	84	84
		15 031	3	15 034	15 034

Bod	31/12/2015			Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky			
Cash pool – nediskontovaná hodnota	26.	31	-	31	31
Závazky z obchodních vztahů	24.	7 574	-	7 574	7 574
Závazky z titulu pořízení majetku	24.	1 482	1	1 483	1 483
Deriváty	26.	32	-	32	32
Závazky z vypořádání derivátů	26.	65	-	65	65
Ostatní	24.	360	-	360	360
		9 544	1	9 545	9 545

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

Skupina má uzavřeny smlouvy s bankami, na základě kterých může čerpat úvěry a bankovní garance. K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 činily maximální úvěrové rámce těchto smluv 10 123 mil. Kč, resp. 11 631 mil. Kč. Nevyužitá část kreditních rámců pro úvěry nebo garance činila k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 8 467 mil. Kč, resp. 8 620 mil. Kč. Popis úvěrů a garancí čerpaných z úvěrových linek je uvedený v bodech 21 a 30.

Kreditní riziko

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

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

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

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou Skupinou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potenciální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. Společnost má jednoho odběratele, vůči kterému eviduje pohledávky, které přesahují 10 % z celkových konsolidovaných obchodních pohledávek k 31. prosinci 2016.

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

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

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

Na základě analýzy pohledávek byly protistrany rozděleny do dvou skupin:

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



27.5.4. Riziko likvidity a kreditní riziko (pokračování)

Rozdělení pohledávek před splatností

	31/12/2016	31/12/2015
Skupina I	12 762	8 492
Skupina II	-	767
	12 762	9 259

Věková struktura pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2016	31/12/2015
Do 1 měsíce	265	157
1-3 měsíce	6	5
3-6 měsíce	3	16
6-12 měsíce	6	3
Nad 1 rok	10	34
	290	215

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

	31/12/2016	31/12/2015
Stav na začátku roku	646	623
Tvorba	15	81
Změna ve struktuře Skupiny	58	18
Zúčtování	(1)	-
Využití	(28)	(74)
Kurzové rozdíly	2	(2)
	692	646

Vedení Skupiny je přesvědčeno, že riziko znehodnocených finančních aktiv je vyjádřeno tvorbou opravné položky. Informace o opravných položkách k jednotlivým třídám aktiv jsou uvedeny v bodu 15 a 17.

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

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

27.5.5. Rizika z emisních povolenek

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

OSTATNÍ VYSVĚTLIVKY

28. LEASING

28.1. Skupina jako nájemce

Operativní leasing

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

Minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

	31/12/2016	31/12/2015
Do 1 roku	57	53
Od 1 roku do 5 let	137	133
Více než 5 let	281	215
	475	401

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

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2016	2017
Nevypověditelný operativní leasing	59	57

Finanční leasing

K 31. prosinci 2016 Skupina neměla žádné smlouvy o finančním leasingu z pozice nájemce (31. prosince 2015: méně než 1 mil. Kč).

28.2. Skupina jako pronajímatel

K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 Skupina neměla žádné smlouvy o finančním ani operativním leasingu z pozice pronajímatele.



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

Celková hodnota investičních výdajů spolu s výpůjčními náklady činila 10 788 mil. Kč k 31. prosinci 2016 a 3 344 mil. Kč k 31. prosinci 2015, včetně 123 mil. Kč a 305 mil. Kč investic do ochrany životního prostředí.

Hodnota budoucích investičních závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k 31. prosinci 2016 činila 5 833 mil. Kč (31. prosince 2015: 11 121 mil. Kč). Největším budoucím závazkem je nová polyetylenová jednotka (PE3) v Litvínově ve výši 4 271 mil Kč (31. prosince 2015: 6 646 mil. Kč).

30. ZÁRUKY A RUČENÍ

Záruky

Pro zajištění celního dluhu, spotřební daně u Celního úřadu a jiné účely byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2016 činil celkový zůstatek garancí celního dluhu a spotřební daně 2 988 mil. Kč (31. prosince 2015: 2 415 mil. Kč) a zůstatek garancí pro jiné účely 105 mil. Kč (31. prosince 2015: 37 mil. Kč).

Skupina přijala záruky v hodnotě 770 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: 621 mil. Kč).

Závazky z historických ekologických zátěží

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

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

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

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2015	Nevyužité prostředky k 31/12/2015
UNIPETROL, a.s. / areál v Litvínově	6 012	4 014	1 998
UNIPETROL, a.s. / areál v Kralupech nad Vltavou	4 244	51	4 193
BENZINA s.r.o.	1 349	476*	873
PARAMO, a.s. / areál v Pardubicích	1 241	512	729
PARAMO, a.s. / areál v Kolíně	1 907	1 762	145
	14 753	6 815	7 938

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

31. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

31.1. Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami

V průběhu roku 2016 a 2015 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

31.2. Transakce se členy klíčového vedení

V průběhu roku 2016 a 2015 Skupina neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, záruky ani přísliby, ani s nimi neuzavřela smlouvy o poskytování služeb společností Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku 2016 a 2015 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

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

V průběhu roku 2016 a 2015 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody se spřízněnými osobami.



31.4. Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami

Mateřská společnost a konečná ovládající osoba

V průběhu roku 2016 a 2015 byla většina (62.99 %) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

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

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

2015	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	532	882	7 641
Nákupy	63 072	1 159	1 629
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	150	-
Finanční náklady	30	-	11

31/12/2015	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Ostatní finanční aktiva	-	-	3 086
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	190	1	541
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 580	4	95

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

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

32.1. Odměňování členů klíčového vedení a členů statutárních orgánů

	2016		2015	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	254	5	212	1
Placené za předcházející rok	56	-	42	2
Potenciálně splatné v příštím roce	59	1	42	1

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

32.2. Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny

V roce 2016 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvům společností Skupiny a dalším členům klíčového vedení mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňovány za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků celé Skupiny. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v nařízení bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Skupinou.



33. ÚČETNÍ PRINCIPY

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

33.1.1. Závazné novely a interpretace IFRS

Novely standardů a interpretací IFRS platných od 1. ledna 2016 do data uveřejnění těchto konsolidovaných účetních výkazů neměly dopad na tuto konsolidovanou účetní závěrku.

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

Standardy a interpretace schválené EU	Možný dopad na účetní závěrku
Nový standard IFRS 9 Finanční nástroje	dopad*
Nový standard IFRS 15 Výnosy ze smluv s odběrateli	dopad**

33.1.3. 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
Nový standard IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci	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	žádný dopad
IFRS 16 Leasingy	dopad***
Novela IAS 12 Daně z příjmů: Účtování odložených daňových pohledávek k nerealizovaným ztrátám	žádný dopad
Novela IAS 7 Přehled o peněžních tocích: Prvotní zveřejnění	žádný dopad
Novela IFRS 15 Výnosy ze smluv s odběrateli	dopad**
Novela IFRS 2 Klasifikace a ocenění transakcí úhrad vázaných na akcie	žádný dopad
Novela IFRS 4 Použití IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy	žádný dopad
Zdokonalení IFRS (2014-2016)	žádný dopad
IFRIC 22 Transakce v cizí měně a zálohy	žádný dopad
Novela IAS 40 Převody investic do nemovitostí	žádný dopad

* Při prvotním přijetí nového standardu IFRS 9 budou příslušná finanční aktiva zařazena do nových kategorií finančních nástrojů.

** Skupina započala analýzu vlivu základních konceptů IFRS 15 na výnosy zaúčtované v roce 2016. Výnosy byly rozděleny do hlavních výnosových toků (rafinérský, petrochemický a maloobchodní) pro které jsou smluvní podmínky analyzovány z pohledu existujících množstevních závazků, alokace transakční ceny mezi identifikovaný množstevní závazek a moment zaúčtování tržby. Skupina předpokládá, že výsledek analýzy bude k dispozici v prvním pololetí 2017.

V době implementace nového standardu IFRS 15, tj. k 1. lednu 2018 bude jeho dopad záviset na konkrétních skutečnostech a okolnostech smluv se zákazníky, ve kterých bude Skupina smluvní stranou.

***Dopad použití nového standardu IFRS 16 bude záviset na konkrétních skutečnostech a okolnostech leasingových smluv, ve kterých bude Skupina smluvní stranou.

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

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

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

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

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

Měna	Průměrný kurz za účetní období		Kurz na konci účetního období	
	2016	2015	2016	2015
CZK/EUR	27.030	27.283	27.020	27.025
CZK/USD	25.641	24.600	25.639	24.824
CZK/100 HUF	8.682	8.807	8.721	8.630



33.3. Používané účetní postupy

33.3.1. Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována ve funkční měně s použitím spotového kurzu cizí měny k datu transakce.

Na konci účetního období:

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

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

33.3.2. Způsoby konsolidace

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

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

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

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

Spoluprovozovatel zaúčtuje:

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

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

33.3.2.1. Společnosti pod rozhodujícím vlivem

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

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

33.3.2.2. Investice do společných ujednání (spoluovládaných jednotek)

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

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

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



33.3.2.3. Investice do přidružených podniků

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

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

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

33.3.3. Podnikové kombinace

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

Na ostatní podnikové kombinace je použita metoda akvizice.

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

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

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

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

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

33.3.4. Provozní segmenty

Provozní segment je složka Skupiny:

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

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty:

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

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

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

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

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

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

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



33.3.5. Výnosy

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

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

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

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

33.3.6. Náklady

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

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

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

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

33.3.7. Ostatní provozní výnosy a náklady

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

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

33.3.8. Finanční výnosy a náklady

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

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

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

33.3.9. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

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

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

33.3.10. Zisk/(ztráta) na akcii

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

Skupina nemá žádné potenciální ředící akcie.



33.3.11. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

33.3.12. Investice do nemovitostí

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

Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

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

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

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

Pokud Skupina zjistí, že reálnou hodnotu investice do nemovitostí nelze spolehlivě určit na kontinuálním základě, ocení Skupina investici do nemovitostí pomocí nákladového modelu podle zásad definovaných pro pozemky, budovy a zařízení. Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyřazena z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy.

33.3.13. Nehmotný majetek

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

Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny 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 Skupina může prokázat následující: technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že bude k dispozici pro použití nebo prodej, záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat, schopnost používat nebo prodat nehmotné aktivum, jak bude aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, mimo jiné je Skupina povinna prokázat, že existuje trh pro výstup z využití nehmotného aktiva nebo pro nehmotné aktivum jako takové nebo, pokud má být používáno interně, užitečnost nehmotného aktiva, dostupné odpovídající technické, finanční a jiné zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva, schopnost spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.



33.3.13. Nehmotný majetek (pokračování)

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

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

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

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o 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 vztahy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, např. úroky nebo provize, jsou součástí nákladů na jeho pořízení.

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2-15 let
Nakoupený software	2-10 let

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

33.3.13.1. Goodwill

Goodwill získaný v podnikové kombinaci je od data akvizice rozdělen ke každé z nabytých peněžotvorných jednotek (nebo skupiny peněžotvorných jednotek), které by měly prospěch ze synergií kombinace bez ohledu na to, zda ostatní aktiva nebo závazky nabyvaného jsou přiřazeny k těmto jednotkám nebo skupinám jednotek.

Nabyvatel uzná goodwill k datu akvizice kalkulovaný jako přebytek a) nad nebo b) pod, kde: hodnota a) představuje souhrn:

- převedené úplaty, což obvykle vyžaduje vyčíslení aktuální reálné hodnoty k datu pořízení,
- částku všech nekontrolních podílů v nabyvaném, a
- podnikové kombinace je dosaženo postupně, reálná hodnota k datu akvizice je určena dříve drženým podílem v nabyvané společnosti.

hodnota b) představuje čistou hodnotu identifikovatelných aktiv a převzatých závazků ke dni akvizice.

Příležitostně nabyvatel uskuteční výhodnou koupi, což je podniková kombinace, v níž jsou částky kalkulované podle (b) vyšší než součet částek uvedených v odstavci (a). Existuje-li tento přebytek i po přehodnocení správné identifikace všech nabytých aktiv a závazků, nabyvatel vykáže výsledný zisk ve výkazu zisku nebo ztráty k datu akvizice jako ostatní provozní zisk za dané období.

Nabyvatel ocení goodwill v částce uznané k datu akvizice snížené o kumulované opravné položky.

Peněžotvorná jednotka, k níž byl přiřazen goodwill, se testuje na snížení hodnoty ročně, a vždy když existují indikátory snížení hodnoty. Roční test na snížení hodnoty lze provést kdykoliv v průběhu ročního období za předpokladu, že test se provádí ve stejnou dobu každý rok.

Peněžotvorná jednotka, k níž nebyl goodwill přiřazen, může být testována na snížení hodnoty pouze tehdy, existují-li indikátory snížení hodnoty peněžotvorné jednotky.

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu nesmí být rozpuštěna v následujícím období.

33.3.13.2. Povolenky na emise oxidu uhličitého

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Do peněžotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

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

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

Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyšuje její zpětně získatelnou částku, je účetní hodnota snížena na zpětně získatelnou částku odpovídající snížení hodnoty na vrub nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty. Zpětně získatelná částka je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

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.

33.3.15. Zásoby

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

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

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

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

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

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

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

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

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

33.3.16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

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

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

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



33.3.17. Peníze a peněžní ekvivalenty

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

33.3.18. Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

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

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

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

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

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

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

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

33.3.19. Vlastní kapitál

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

33.3.19.1. Základní kapitál

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

33.3.19.2. Fond zajištění

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

33.3.19.3. Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Skupiny zejména:

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

33.3.19.4. Fond rozdílů z konsolidace dceřiných zahraničních společností

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



33.3.19.5. 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.

33.3.20. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

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

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

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

33.3.21. Rezervy

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

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

Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

33.3.21.1. Rezerva na ekologické škody

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

33.3.21.2. Jubilejní bonusy a odměny při odchodu do důchodu

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

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

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

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

Pojistně-matematické zisky a ztráty z:

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

33.3.21.3. Ochranné programy

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

33.3.21.4. CO2 emise

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



33.3.21.5. Ostatní rezervy

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

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

33.3.22. Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisku nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 33.3.13.2.

33.3.23. Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

Skupina změnila prezentaci některých pozic v konsolidovaném přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti roku 2015 následovně:

	Bod	Dříve prezentováno	Úpravy	Po úpravách
Provozní činnost				
Čistý zisk		7 036	(7 036)	-
Zisk před zdaněním		-	8 669	8 669
Úpravy:				
Odpisy a amortizace	5.2.	1 927	-	1 927
Kurzové (zisky)/ztráty		(7)	-	(7)
Úroky a dividendy netto		31	-	31
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti*		523	-	523
Změna stavu rezerv		985	-	985
Daň z příjmů		1 633	(1 633)	-
Zisk z výhodné koupě		(429)	-	(429)
Změna stavu pohledávek a závazků z pojištění		-	276	276
Ostatní úpravy včetně změny finančních nástrojů a změny výnosů příštích období		(262)	-	(262)
Změna stavu pracovního kapitálu	20.7.3.	3 644	-	3 368
Zásoby		234	-	234
Pohledávky		3 827	-	3 827
Závazky		(417)	(276)	(693)
Zaplacená daň z příjmů		(150)	-	(150)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		14 931	-	14 931

33.3.24. Finanční nástroje

33.3.24.1. Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

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

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

Na konci účetního období Skupina oceňuje finanční závazky zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby.



33.3.24.2. Reklasifikace

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

33.3.24.3. Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



33.3.25. Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

33.3.26. Leasing

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

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

33.3.27. Podmíněná aktiva a závazky

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

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

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

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

33.3.28. Následné události po datu účetní závěrky

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

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



34. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedeny v bodech: 8. Daňový náklad, 10. Pozemky, budovy a zařízení, 11. Investice do nemovitostí, 12. Nehmotný majetek, 15. Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku, 16.1. Změny v opravných položkách k zásobám, 27. Finanční nástroje a finanční rizika a 35. Podmíněná aktiva a závazky.

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

35. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

35.1. Podmíněná aktiva

Havárie na etylénové jednotce

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

Skupina má majetek pojištěn proti poškození a stejně tak proti ztrátě z ušlého zisku (přerušení provozu) a usiluje o náhradu škod u pojistitele. Skupina předpokládá, že na základě podmínek uvedených v pojistné smlouvě a interních odhadů by měla mít nárok získat zpět náklady na opravu škody na majetku v odhadované výši přibližně 3.9 mld. Kč a ušlý obchodní zisk v odhadované výši přibližně 10.1 mld. Kč.

Z těchto částek v období končícím 31. prosince 2016 Skupina zaúčtovala do ostatních provozních výnosů 7.9 mld. Kč. Skupina odhaduje hodnotu podmíněného aktiva z pojistné události k 31. prosinci 2016 na 6.1 mld. Kč. Finální výše kompenzace bude záviset na konečné dohodě s pojistiteli.

Skupina již obdržela 6.6 mld. Kč a částka 1.3 mld. Kč je uvedena v pohledávkách z obchodních vztahů a jiných pohledávkách v Konsolidovaném výkazu o finanční pozici a v položce Změna stavu pohledávek a závazků z pojištění v Konsolidovaném přehledu o peněžních tocích.

Nehoda na jednotce fluidního krakování

V návaznosti na nehodu na jednotce fluidního katalytického krakování v rafinérii v Kralupech, k níž došlo dne 17. května 2016, bylo přerušeno zpracování ropy v rafinérii v Kralupech. Aktiva zničená při nehodě v kralupské rafinérii byla plně zoprávkována již v červnu 2014. V říjnu 2016 bylo dosaženo v rafinérii v Kralupech plně standardní kapacity zpracování.

Skupina má majetek pojištěn proti poškození a stejně tak proti ztrátě z ušlého zisku (přerušení provozu) a usiluje o náhradu škod u pojistitele. Skupina předpokládá, že na základě podmínek uvedených v pojistné smlouvě a interních odhadů provedených ke konci prosince 2016, by měla mít nárok získat zpět náklady na opravu škody na majetku v odhadované výši přibližně 0.3 mld. Kč a také náhradu za ušlý obchodní zisk odhadovaný na 0.9 mld. Kč. Skupina odhaduje hodnotu podmíněného aktiva z pojistné události k 31. prosinci 2016 na 1.2 mld. Kč. V únoru 2017 Skupina podepsala s pojistitelem a zajistiteli Dohodu o platbě na účet v souvislosti s odškodněním za mimořádnou událost na jednotce fluidního katalytického krakování (FCC) v kralupské rafinérii ze dne 17. května 2016 ve výši 40 mil. USD, která bude vykázána ve finančních výkazech za první čtvrtletí roku 2017. Finální výše kompenzace bude záviset na konečné dohodě s pojistiteli.

Daňové řízení

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

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



35.1. Podmíněná aktiva (pokračování)

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

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

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

35.2. Podmíněné závazky

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

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

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

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

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

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

6. ledna 2009 – 1 853 Kč/akcii;
4. března 2009 – 1 691.53 Kč/akcii.

V současné době UNIPETROL, a.s. připravuje podání, kterým se vyjádří k nedávno předloženému znaleckému posudku.

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

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

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

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

Management Skupiny žalobcem tvrzený nárok neuznává a považuje ho za neodůvodněný a neopodstatněný.

Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález mezi UNIPETROL RPA, s.r.o. a jejími dvěma zaměstnanci. Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1.8 mil. Kč. UNIPETROL RPA, s.r.o. v roli žalovaného nesouhlasil a nabídl odměnu ve výši cca 1.4 mil. Kč na základě hodnocení expertů. V roce 2005 zaměstnanci jako žalobci podali další žalobu k soudu a žádají zvýšení požadované částky do výše cca 82 mil. Kč. Jednání u prvoinstančního soudu proběhlo dne 18. října 2011. Žalobci snížili požadovanou částku na 68 mil. Kč.

Znalecký posudek vyžádaný soudem potvrdil částku odměny k vyplacení zaměstnancům ve výši 1.6 mil. Kč. Oběma zaměstnancům byla vyplacena odměna stanovená znalce v posudku vyžádaném soudem, nicméně bývalí zaměstnanci spor neukončili.



36. MATĚŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

36.1. Struktura Skupiny

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s., a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2016).

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				
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00%	--	Downstream	www.ceskarafinerska.cz
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	
PARAMO, a.s. Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00%	--	Downstream	www.paramo.cz
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) 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 Malobchod	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL RPA Hungary Kft. 2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko	--	100.00%	Downstream	
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Jašíkova 2, Ružinov, 821 03 Bratislava, Slovenská republika	13.04%	86.96%	Downstream	www.unipetrol.sk
Unipetrol výzkumně vzdělávací ústav, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100.00%	--	Korporátní funkce	www.vuanch.cz
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích				
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00%	--	Downstream	www.butadien.cz

Skupina vlastní 70.95% podíl v HC VERVA LITVÍNOV, a.s., zbývající nekontrolní podíl v této společnosti je vlastněný městem Litvínov.



36.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem

Změny ve struktuře Skupiny

Akvizice společnosti SPOLANA a.s.

Skupina uzavřela 10. června 2016 kupní smlouvu se společností ANWIL S.A., vlastněnou PKN ORLEN S.A., na jejímž základě získala výrobní podnik SPOLANA a.s. Transakce podporuje celkovou reorganizaci aktivit Skupiny Unipetrol, která souvisí se získáním plné kontroly nad rafinérskými aktivitami v České republice a umožní Skupině být pružnější a přizpůsobivější pokud jde o optimalizaci výroby, výrobu a prodej etylénu, a také umožní lepší koordinaci a rozšíření výrobního řetězce Skupiny.

Skupina zaúčtovala tuto transakci jako akvizici pod společnou kontrolou a vykazuje aktiva společnosti SPOLANA a.s. v brutto hodnotách na bázi historických hodnot předchozího vlastníka v příslušných pozicích bodu 10 Pozemky, budovy a zařízení a v bodu Nehmotná aktiva.

Účetní hodnota aktiv a závazků společnosti SPOLANA a.s. ke dni pořízení:

	Účetní hodnota ke dni pořízení
AKTIVA	
Dlouhodobá aktiva	
Pozemky, budovy a zařízení	185
Investice do nemovitostí	70
Nehmotný majetek	1
	256
Krátkodobá aktiva	
Zásoby	493
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	438
Peníze a peněžní ekvivalenty	84
	1 015
Aktiva celkem	1 271
ZÁVAZKY	
Dlouhodobé závazky	
Rezervy	164
	164
Krátkodobé závazky	
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	588
Úvěry a jiné zdroje financování	200
Rezervy	18
Výnosy příštích období	11
Ostatní finanční závazky	316
	1 133
Závazky celkem	1 297
Čistá aktiva	(26)
Nakoupený podíl	100%
Podíl na identifikovatelných čistých aktivech v reálné hodnotě	(26)
Zaplacené peníze/výdaje na nakoupené akcie	27
Vlastní kapitál plynoucí z akvizice pod společnou kontrolou	(53)

Vlastní kapitál plynoucí z akvizice pod společnou kontrolou je vykázán v konsolidovaném přehledu pohybů ve vlastním kapitálu k 31. prosinci 2016.

Likvidace společnosti UNIPETROL AUSTRIA HmbH

Dne 9. září 2016 byla dokončena likvidace společnosti UNIPETROL AUSTRIA HmbH a společnost byla vymazána z obchodního rejstříku.

Fúze společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a BENZINA, s.r.o.

Dne 21. prosince 2015 byla valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a BENZINA, s.r.o. schválena fúze sloučením s právním nástupnictvím společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 1. ledna 2016.

Fúze společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL SERVICES, s. r.o.

Dne 18. dubna 2016 byla schválena valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL SERVICES, s.r.o. fúze sloučením s právním nástupnictvím společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 2. srpna 2016.

Fúze společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a CHEMOPETROL, a.s.

Dne 18. dubna 2016 byla schválena valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a CHEMOPETROL, a.s. fúze sloučením s právním nástupnictvím společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 2. srpna 2016.



36.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem (pokračování)

Fúze společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.

Dne 18. dubna 2016 byla schválena valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL RAFINÉRIE, a.s. fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 2. srpna 2016.

Fúze společností UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. a MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

Dne 21. prosince 2015 byla valnými hromadami společností UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. a MOGUL SLOVAKIA s.r.o. schválena fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 1. ledna 2016.

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

Dne 26. září 2016 byla schválena valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 1. ledna 2017.

Nadace Unipetrol

Nadace Unipetrol byla zapsána do nadačního rejstříku dne 27. prosince 2016. Začátek nadační činnosti je plánován v roce 2017. Předpokládá se, že nadace se zaměří hlavně na podporu vzdělávání, podporu mladých lidí a rozvoj jejich vzdělávání a popularizaci vědy a techniky.

Změna názvu společnosti Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.

Dne 1. ledna 2016 společnost Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. změnila název na Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s. Ostatní náležitosti uvedené v obchodním rejstříku i sídlo společnosti zůstávají beze změn.

36.3. Společné operace

	Místo podnikání	Vlastnický podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Hlavní činnost	Metody konsolidace
Butadien Kralupy a.s.	Česká republika	51.00%	Výrobce butadienu	Podíl na aktivech a závazcích

Skupina v souladu s IFRS 11 klasifikovala společnost a Butadien Kralupy, a.s. jako společnou operaci. Detailní informace jsou popsány v bodu 33.3.2.2.

37. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. na svém zasedání dne 18. ledna 2017 schválila rezignaci pana Bogdana Dzudzewicz z pozice člena dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 18. ledna 2017.

Vedení Skupiny si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad nebo by měly být zahrnuty v účetní závěrce k 31. prosinci 2016.

38. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI A SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru konsolidovaná účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Skupině (popsané v bodu 33.3.) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Skupiny, zahrnující základní rizika a expozice.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 13. března 2017.

Podpis statutárního orgánu	
Andrzej Mikołaj Modrzejewski	Mirosław Kastelik
Předseda představenstva	Člen představenstva