



UNIPETROL, a.s.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNIÍ

ZA ROK **2016**

Index

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

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

CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A PRINCIPY VYKÁZÁNÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

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

VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM

3. Výnosy	9
3.1. Geografické informace	9
3.2. Hlavní zákazníci	9
4. Provozní náklady	9
4.1. Náklady na prodej	9
4.2. Náklady podle druhu	9
4.3. Zaměstnanecké benefity	9
5. Ostatní provozní výnosy a náklady	10
5.1. Ostatní provozní výnosy	10
5.2. Ostatní provozní náklady	10
6. Finanční výnosy a náklady	10
6.1. Finanční výnosy	10
6.2. Finanční náklady	10
7. Daň z příjmů	11
7.1. Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě sazby daně ze zisku před zdaněním	11
7.2. Odložená daň	11
8. Pozemky, budovy a zařízení	12
9. Investice do nemovitostí	12
9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí	12
9.2. Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	12
10. Podíly ve spřízněných společnostech	13
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	14
12. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14
13. Ostatní krátkodobá finanční aktiva	14
14. Peníze a peněžní ekvivalenty	14
15. Vlastní kapitál	15
15.1. Základní kapitál	15
15.2. Fondy tvořené ze zisku	15
15.3. Fond změny reálné hodnoty	15
15.4. Nerozdělený zisk	15
15.5. Politika řízení kapitálu	15
16. Úvěry a jiné zdroje financování	16
17. Rezervy	16
18. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	16
19. Ostatní finanční závazky	16
20. Finanční nástroje a finanční rizika	17
20.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu	17
20.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v individuálním výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	17
20.3. Stanovení reálné hodnoty	18
20.4. Cíle řízení rizik	18



21. Leasing	20
21.1. Společnost jako nájemce	20
21.2. Společnost jako pronajímatel	20
22. Závazky z historických ekologických zátěží	20
23. Informace o spřízněných osobách	21
23.1. Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými osobami za jiných než tržních podmínek	21
23.2. Transakce se členy vedení	21
23.3. Transakce se spřízněnými osobami uzavřené členy klíčového vedení Společnosti	21
23.4. Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami	21
24. Odměny vyplacené, splatné a potenciálně splatné členům přestavenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení	21
24.1. Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance Společnosti	22
24.2. Nároky při ukončení pracovního poměru	22
25. Účetní postupy	22
25.1. Dopad novel a interpretací IFRS na individuální finanční výkazy Společnosti	22
25.2. Funkční měna a prezentační měna	22
25.3. Používané účetní postupy	23
26. Použití odborných odhadů a předpokladů	31
27. Podmíněná aktiva a závazky	31
28. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	32
28.1. Struktura Skupiny	32
28.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem	33
29. Následné události po datu účetní závěrky	33
30. Prohlášení představenstva Společnosti a schválení finančních výkazů	34



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

Individuální výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	2016	2015
Výkaz zisků nebo ztráty			
Výnosy	3.	134	167
Náklady na prodej	4.1.	(51)	(90)
Hrubý zisk		83	77
Administrativní náklady	4.2.	(120)	(214)
Ostatní provozní výnosy	5.1.	-	6
Ostatní provozní náklady	5.2.	(2)	(51)
Provozní hospodářský výsledek		(39)	(182)
Finanční výnosy	6.1.	103	2 352
Finanční náklady	6.2.	(7)	(38)
Čisté finanční výnosy		96	2 314
Zisk před zdaněním		57	2 132
Daň z příjmů	7.	(10)	11
Čistý zisk		47	2 143
Úplný výsledek za období celkem		47	2 143
Základní a zředěný zisk na akcii náležící akcionářům mateřské společnosti (v Kč na akcii)	15.6.	0.26	11.82

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



Individuální výkaz o finanční pozici

	Bod	31/12/2016	31/12/2015
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	8.	9	9
Investice do nemovitostí	9.	1 163	1 161
Podíly ve spřízněných společnostech	10.	17 579	17 582
Ostatní dlouhodobá aktiva	11.	-	24
		18 751	18 776
Krátkodobá aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	12.	124	142
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	13.	9 203	7 217
Pohledávka z titulu daně z příjmů		-	16
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	2 552	5 435
		11 879	12 810
Aktiva celkem		30 630	31 586
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15.1.	18 133	18 133
Fond změny reálné hodnoty	15.3.	503	503
Nerozdělený zisk	15.4.	9 239	10 193
Vlastní kapitál celkem		27 875	28 829
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	17.	50	50
Odložené daňové závazky	7.2.	106	100
		156	150
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	18.	115	145
Daňové závazky		1	-
Ostatní finanční závazky	19.	2 483	2 462
		2 599	2 607
Závazky celkem		2 755	2 757
Vlastní kapitál a závazky celkem		30 630	31 586

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

Individuální přehled pohybů ve vlastním kapitálu



UNIPETROL, a.s.
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2016

(v mil. Kč)

	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond změny reálné hodnoty	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Bod	15.1.	15.2.	15.3.	15.4.	
01/01/2016	18 133	-	503	10 193	28 829
Čistý zisk	-	-	-	47	47
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	47	47
Dividendy	-	-	-	(1 001)	(1 001)
31/12/2016	18 133	-	503	9 239	27 875
01/01/2015	18 133	1 719	503	6 331	26 686
Čistý zisk	-	-	-	2 413	2 143
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	2 143	2 143
Převod fondů tvořených ze zisku do nerozděleného zisku	-	(1 719)	-	1 719	-
31/12/2015	18 133	-	503	10 193	28 829

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

Individuální přehled o peněžních tocích



	Bod	2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		57	2 132
Úpravy:			
Kurzové zisky		(2)	(4)
Úroky a dividendy netto		(85)	(391)
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti		3	(1 928)
Změna stavu rezerv		-	50
Změna stavu pracovního kapitálu		(27)	32
<i>pohledávky</i>		18	22
<i>závazky</i>		(45)	10
Zaplatená daň z příjmů		13	(5)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti*		(41)	(114)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(2)	-
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		-	1
Pořízení podílu v ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.		-	(1 118)
Přijaté dividendy	10.	30	330
Přijaté úroky		60	103
Změny stavu poskytnutých úvěrů		(1 401)	13 473
Změny stavu v cash poolových aktivech		(561)	(4 188)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(1 874)	8 601
Peněžní toky z finanční činnosti			
Změna stavu půjček a úvěrů		-	(4 000)
Změny stavu v cash poolových závazcích		21	486
Zaplatené úroky		-	(52)
Zaplatené dividendy		(986)	-
Ostatní		(5)	(6)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(970)	(3 572)
Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů		(2 885)	4 915
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		2	4
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		5 435	516
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	14.	2 552	5 435

* Společnost změnila prezentaci některých pozic v individuálním přehledu o peněžních tocích z provozní činnosti roku 2015. Další informace jsou uvedeny v bodu 25.3.20.



CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A PRINCIPY VYKÁZÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik Společnosti

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

Identifikační číslo Společnosti

616 72 190

Sídlo Společnosti

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

Hlavní aktivity

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

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

Statutární a dozorčí orgány Společnosti

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 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
	Člen	Robert Dominik Małek
Dozorčí rada	Předseda	Wojciech Jasiński
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Sławomir Robert Jędrzejczyk
	Člen	Piotr Robert Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krystian 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	Opětovně zvolen do funkce	6. února 2016 (místopředseda s účinností od 1. července 2016)
Člen	Andrzej Kozłowski	Opětovně zvolen do funkce	9. dubna 2016
Místopředseda	Piotr Wielowieyski	Odvola z funkce	11. května 2016
Člen	Robert Dominik Małek	Zvolen do funkce	11. května 2016
Člen/Místopředseda/ Předseda	Andrzej Mikołaj Modrzejewski	Zvolen do funkce	12. května 2016 (místopředseda s účinností od 25. května 2016, předseda s účinností od 2. července 2016)
Předseda	Marek Świtajewski	Odvola 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 2016 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	Krystian Pater	Opětovně zvolen do funkce	21. června 2016 s účinností od 1. července 2016
Člen	Zdeněk Černý	Opětovně zvolen do funkce	21. června 2016 s účinností od 1. července 2016

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

2. PRINCIPY VYKÁZÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU), které byly platné k 31. prosinci 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 individuální účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016.

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

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

Použité účetní postupy jsou uvedené v bodu 25.3.

VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM

3. VÝNOSY

	2016	2015
Poplatky za využití pozemků	115	115
Výnosy z prodeje služeb	19	52
	134	167

3.1. Geografické informace

Veškeré výnosy jsou realizovány na území České republiky.

3.2. Hlavní zákazníci

Společnost má odběratele, vůči kterým realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb. Tito odběratelé jsou spřízněnými osobami se společností UNIPETROL, a.s.

4. PROVOZNÍ NÁKLADY

4.1. Náklady na prodej

	2016	2015
Náklady na prodané služby	(51)	(90)
	(51)	(90)

4.2. Náklady podle druhu

	2016	2015
Materiál a energie	-	(2)
Externí služby	(62)	(100)
Zaměstnanecké benefity	(78)	(148)
Daně a poplatky	(19)	(19)
Pojištění	(1)	(1)
Ostatní	(13)	(85)
Náklady celkem	(173)	(355)
Administrativní náklady	120	214
Ostatní provozní náklady	2	51
Náklady na prodej	(51)	(90)

4.3. Zaměstnanecké benefity

	2016	2015
Mzdové náklady	(61)	(107)
Náklady na sociální zabezpečení	(12)	(25)
Ostatní náklady	(5)	(16)
	(78)	(148)



4.3.1. Zaměstnanecké benefity – dodatečné informace

2016	Zaměstanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(7)	(2)	(1)	(44)	(7)	(61)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(2)	(1)	-	(7)	(2)	(12)
Sociální náklady	-	-	-	(5)	-	(5)
	(9)	(3)	(1)	(56)	(9)	(78)
Průměrný počet zaměstnanců za rok						6.50
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						10

2015	Zaměstanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(51)	(16)	(1)	(32)	(7)	(107)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(15)	(3)	-	(5)	(2)	(25)
Sociální náklady	(8)	(3)	-	(5)	-	(16)
	(74)	(22)	(1)	(42)	(9)	(148)
Průměrný počet zaměstnanců za rok						46.92
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						47

K 1. lednu 2016 byly vybrané úseky společnosti převedeny do společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

5.1. Ostatní provozní výnosy

	2016	2015
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	-	1
Ostatní	-	5
	-	6

5.2. Ostatní provozní náklady

	2016	2015
Tvorba rezerv	-	(50)
Dary	(1)	(1)
Ostatní	(1)	-
	(2)	(51)

6. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

6.1. Finanční výnosy

	2016	2015
Úrokové výnosy	39	84
Dividendy	30	330
Rozpuštění opravné položky k finančnímu majetku	-	1 922
Výnosy z poskytnutých garancí	21	16
Ostatní	13	-
	103	2 352

V roce 2015 Společnost rozpustila opravnou položku k finanční investici ve společnosti BENZINA, s.r.o. z důvodu zlepšení jejich finančních výsledků a plánované fúzi se společností UNIPETROL RPA, s.r.o.

6.2. Finanční náklady

	2016	2015
Úrokové náklady	-	(31)
Čisté kurzové ztráty	(1)	-
Bankovní poplatky	(5)	-
Ostatní	(1)	(7)
	(7)	(38)



7. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2016	2015
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty		
Splatná daň	(4)	(2)
Odložená daň	(6)	13
	(10)	11

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 %.

7.1. 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	47	2 143
Celková daň z příjmů	(10)	11
Zisk před zdaněním	57	2 132
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(11)	(405)
Daňově neuznatelné náklady	(5)	(11)
Výnosy osvobozené od daně	6	428
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	-	(1)
Celková daň z příjmů	(10)	11
Efektivní daňová sazba	(17.54) %	0.51 %

7.2. Odložená daň

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazku a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2017 a dále).

	31/12/2015	Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty	31/12/2016
Odložené daňové pohledávky			
Rezervy	10	-	10
Nevyužitě daňové ztráty z minulých let	3	(3)	-
Zaměstnanecké benefity	6	(3)	3
	19	(6)	13
Odložené daňové závazky			
Investice do nemovitostí	(119)	-	(119)
	(119)	-	(119)
	(100)	(6)	(106)



8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Celkem
01/01/2016				
Zůstatková hodnota				
Pořizovací cena	9	2	3	14
Oprávky, opravné položky	-	(2)	(3)	(5)
	9	-	-	9
čisté zvýšení/(snížení)				
Investiční výdaje	-	-	2	2
Reklasifikace	-	-	(2)	(2)
31/12/2016				
Zůstatková hodnota	9	-	-	9
Pořizovací cena	9	-	2	11
Oprávky, opravné položky	-	-	(2)	(2)
	9	-	-	9
01/01/2015				
Zůstatková hodnota				
Pořizovací cena	9	3	9	21
Oprávky, opravné položky	-	(3)	(9)	(12)
	9	-	-	9
čisté zvýšení/(snížení)				
Odpisy	-	-	-	-
31/12/2015				
Zůstatková hodnota	9	-	-	9

Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení

	31/12/2016	31/12/2015
Pořizovací cena plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v užívání	2	5

9. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	2016	2015
Stav na začátku roku	1 161	1 156
Převod z pozemků, budov a zařízení	2	5
	1 163	1 161

Příjem z pronájmu činil 115 mil. Kč v roce 2016 (2015: 115 mil. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí za rok 2016 byly ve výši 22 mil. Kč (2015: 23 mil. Kč).

9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2016 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané dceřiným společností a třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla stanovena výnosovým přístupem. Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. Použitá diskontní sazba odráží vztah očekávání ze strany kupujícího, mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí a výdaji potřebnými na nákup investic do nemovitostí. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely. Investice do nemovitostí oceňované dle výnosového přístupu jsou zařazeny do úrovně 3 definované standardem IFRS 7. Pro stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí byla použita diskontní sazba ve výši 8.52 %.

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

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

	Úroveň 3			
	Zvýšení	Celkový vliv	Snížení	Celkový vliv
Změna v diskontní sazbě	+1 pb	(91)	-1 pb	91



10. PODÍLY VE SPŘÍZNĚNÝCH SPOLEČNOSTECH

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

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v procentech	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	11 643	100.00	-	11 643	-
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Litvínov	5 541	100.00	-	5 541	-
Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s.	Ústí nad Labem	59	100.00	8	51	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	1 251	100.00	1 073	178	-
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích						
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	162	51.00	-	162	26
Ostatní						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	1	-	-	1	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0.0002	-	-	0.0002	-
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov	2	0.12	-	2	0.1
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	0.1	13.04	-	0.1	4
PETROTRANS, s.r.o.	Praha 4	1	0.63	-	1	-
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen	0.1	0.10	-	0.1	-
Celkem		18 660	-	1 081	17 579	30

Změny ve spřízněných společnostech v roce 2016 byly následující:

- Dne 9. září 2016 byla dokončena likvidace společnosti UNIPETROL AUSTRIA HmbH a společnost byla vymazána z Obchodního rejstříku.
- Dne 21. prosince 2015 byla schválena valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a BENZINA, s.r.o. fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 1. ledna 2016.
- Dne 18. dubna 2016 byla schválena valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL SERVICES, s.r.o., CHEMOPETROL, a.s. a UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 2. srpna 2016.

Podíly ve spřízněných společnostech byly k 31. prosinci 2015 následující:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v procentech	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7 361	100.00	-	7 361	0.3
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Litvínov	5 541	100.00	-	5 541	-
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59	100.00	8	51	-
BENZINA, s.r.o.	Praha 4	4 181	100.00	-	4 181	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	1 251	100.00	1 073	178	-
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100	100.00	-	100	18
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha 4	0.4	100.00	-	0.4	-
UNIPETROL AUSTRIA HmbH	Vídeň	3	100.00	-	3	-
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích						
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vltavou	162	51.00	-	162	306
Ostatní						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	1	-	-	1	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0.0002	-	-	0.0002	-
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov	2	0.12	-	2	0.1
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	0.1	13.04	-	0.1	5
PETROTRANS, s.r.o.	Praha 4	1	0.63	-	1	0.1
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen	0.1	0.10	-	0.1	-
Celkem		18 663	-	1 081	17 582	330

Společnost měla kapitálové investice ve výši 17 579 mil. Kč k 31. prosinci 2016 a 17 582 mil. Kč k 31. prosinci 2015, které představují majetkové podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty.



11. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2016	31/12/2015
Poskytnuté úvěry	-	24
Finanční aktiva	-	24

Úvěry poskytnuté společností pod rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2015 Společnost poskytla dlouhodobou půjčku ve výši 24 mil. Kč spoluovládanému podniku Butadien Kralupy a.s. Půjčka byla splácena v pravidelných splátkách a úrokové sazby byly vázány na 6M PRIBOR. Reálná hodnota půjčky odpovídala její účetní hodnotě.

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2016	31/12/2015
Pohledávky z obchodních vztahů	98	133
Ostatní	19	2
Finanční aktiva	117	135
Zálohy a náklady příštích období	7	7
Nefinanční aktiva	7	7
Netto pohledávky	124	142
Opravné položky k pohledávkám	100	100
Brutto pohledávky	224	242

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

Míra úvěrového a měnového rizika pro Společnost, související s obchodními a ostatními pohledávkami, je uvedena v bodu 20 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodu 23.

13. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2016	31/12/2015
Poskytnuté úvěry	1 565	142
Cash pool	7 638	7 075
	9 203	7 217

Poskytnuté úvěry a cash pool

Společnost poskytla financování ovládaným společností: UNIPETROL RPA, s.r.o., Butadien Kralupy a.s., PARAMO, a.s., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., SPOLANA a.s., Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s., HC VERVA LITVÍNOV, a.s. a UNIPETROL RPA Hungary Kft.

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

Krátkodobé půjčky ovládaným společností nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společností zahrnovaly k 31. prosinci 2015 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 48 mil. Kč.

V průběhu roku 2016 Společnost poskytla úvěr ve výši 200 mil. Kč společnosti SPOLANA a.s. Úvěr byl splacen v červenci 2016.

Informace o měnové struktuře úvěrů jsou uvedeny v bodu 20.

Společnost poskytuje ovládaným společností krátkodobé úvěry v rámci skupinového cash poolu. Tyto úvěry nejsou zajištěny a jejich reálná hodnota odpovídá účetní hodnotě. Další informace jsou uvedeny v bodu 16.

14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2016	31/12/2015
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	2 552	5 435
	2 552	5 435

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.



15. VLASTNÍ KAPITÁL

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

* Dle oznámení ze dne 21. června 2016.

15.2. Fondy tvořené ze zisku

Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 2. června 2015 schválila zrušení rezervního fondu ve výši 1 719 mil. Kč a převod prostředků do nerozděleného zisku minulých let.

15.3. Fond změny reálné hodnoty

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

15.4. Nerozdělený zisk

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti. Dne 21. června 2016 valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla o vyplacení dividendy rovnající se 5.52 Kč na akcii.

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

15.5. Politika řízení kapitálu

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

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net finance leverage). K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 dosáhl tento poměr 0.00 % respektive -10.31 %.

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

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

15.5.1. Čistý dluh

	31/12/2016	31/12/2015
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 552	5 435
Závazky z cash poolu	(2 483)	(2 462)
	69	2 973

15.5.2. Čistý pracovní kapitál

	Pohledávky	Závazky	Pracovní kapitál
31/12/2015	142	145	(3)
31/12/2016	124	115	9
Změna stavu ve výkazu o finanční pozici	18	(30)	(12)
Úpravy:			
Změna stavu závazků z dividend	-	(15)	(15)
Změna stavu v přehledu o peněžních tocích	18	(45)	(27)



16. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Bankovní úvěry a dohody o cash poolu

Během roku 2016 měla Společnost cash pool a úvěrové smlouvy s následujícími bankami, dceřinými a spřízněnými společnostmi:

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

Dceřiné a spřízněné společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., Butadien Kralupy a.s., ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s., HC VERVA Litvínov, a.s., SPOLANA a.s., UNIPETROL RPA Hungary Kft. a Orlen Asfalt Česká republika s.r.o.

Peníze na bankovních účtech zmíněných bank jsou čerpány Společností a výše uvedenými dceřinými společnostmi. Smlouvy umožňují přístup k bankovním úvěrům a garancím do výše 10 049 mil. Kč od všech bank dohromady. Úrokové výnosy/náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany.

Vykazování dle IFRS 7 vztahující se k úvěrům a půjčkám je zahrnuto v bodu 20 a je uvedeno spolu s ostatními finančními nástroji.

17. REZERVY

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

18. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2016	31/12/2015
Závazky z obchodních vztahů	21	35
Závazky z titulu dividend	50	35
Ostatní	14	27
Finanční závazky	85	97
Závazky z titulu osobních nákladů	4	6
Závazky z daně z přidané hodnoty	4	8
Ostatní daně, cla a závazky ze soc. zabezpečení a ostatních benefitů	8	4
Výdaje příštích období	14	30
na nevyčerpanou dovolenou	-	1
mzdové náklady	13	29
ostatní	1	-
Nefinanční závazky	30	48
	115	145

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů a jiných závazků a výdajů příštích období odpovídá jejich reálné hodnotě. Měnová struktura finančních závazků je uvedena v bodu 20.4.1.

19. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

Společnost měla závazky z cash poolu vůči společnostem pod podstatným vlivem a spřízněným osobám ve výši 2 483 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: 2 462 mil. Kč). Popis smluv o cash poolu je uveden v bodu 16.



20. FINANČNÍ NÁSTROJE A FINANČNÍ RIZIKA

20.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

31/12/2016		Finanční nástroje dle kategorie	
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů	12.	98	98
Poskytnuté úvěry	13.	1 565	1 565
Cash pool	13.	7 638	7 638
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	2 552	2 552
Ostatní finanční aktiva	12.	19	19
		11 872	11 872

31/12/2015		Finanční nástroje dle kategorie	
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů	12.	133	133
Poskytnuté úvěry	11.,13.	166	166
Cash pool	13.	7 075	7 075
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	5 435	5 435
Ostatní finanční aktiva	12.	2	2
		12 811	12 811

Finanční závazky

31/12/2016		Finanční nástroje dle kategorie	
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Závazky z obchodních vztahů	18.	21	21
Cash pool	19.	2 483	2 483
Ostatní finanční závazky	18.	64	64
		2 568	2 568

31/12/2015		Finanční nástroje dle kategorie	
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Závazky z obchodních vztahů	18.	35	35
Cash pool	19.	2 462	2 462
Ostatní finanční závazky	18.	62	62
		2 559	2 559

20.2. Výnosy, náklady, zisk a ztráta v individuálním výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

2016		Finanční nástroje dle kategorie	
	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové výnosy	39	-	39
Kurzové zisky/(ztráty)	2	(3)	(1)
Tvorba opravných položek k pohledávkám vykázané v: ostatních provozních nákladech	(1)	-	(1)
Ostatní	34	(6)	28
	74	(9)	65
ostatní, vyloučené z IFRS 7			
Dividendy			30
			30

2015		Finanční nástroje dle kategorie	
	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové výnosy	84	-	84
Úrokové náklady	-	(31)	(31)
Kurzové zisky/(ztráty)	4	(4)	-
Ostatní	16	(7)	9
	104	(42)	62
ostatní, vyloučené z IFRS 7			
Dividendy			330
Rozpuštění opravné položky na podíly ve spřízněných společnostech			1 922
			2 252



20.3. Stanovení reálné hodnoty

Bod	31/12/2016		31/12/2015	
	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů	12.	98	133	133
Poskytnuté úvěry	11., 13.	1 565	166	166
Cash pool	13.	7 638	7 075	7 075
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	2 552	5 435	5 435
Ostatní	12.	19	2	2
		11 872	12 811	12 811
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů	18.	21	35	35
Cash pool	19.	2 483	2 462	2 462
Ostatní	18.	64	62	62
		2 568	2 559	2 559

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

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

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

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

K 31. prosinci 2016 Společnost držela nekótované obchodní podíly ve výši 17 579 mil. Kč (31. prosince 2015: 17 582 mil. Kč), pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly vykázány jako podíly ve spřízněných společnostech a jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty - opravné položky. K 31. prosinci 2016 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobu a data prodeje těchto aktiv.

20.4. Cíle řízení rizik

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

20.4.1. Měnové riziko

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

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v cizí měně

Finanční nástroje dle druhu	EUR		USD		Celkem přepočteno na Kč	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Finanční aktiva						
Poskytnuté úvěry	11	4	-	-	341	95
Peníze a peněžní ekvivalenty	3	-	1	-	111	4
	14	4	1	-	452	99
Finanční závazky						
Cash pool	3	-	1	-	111	4
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	-	-	2	13
	3	-	1	-	113	17

Analýza citlivosti na změny měnového kurzu

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů EUR/CZK.

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

	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
EUR/CZK	15%	15%	45	12	45	12
			45	12	45	12
EUR/CZK	-15%	-15%	(45)	(12)	(45)	(12)
			(45)	(12)	(45)	(12)

20.4.2. Úrokové riziko

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

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů

	PRIBOR		EURIBOR		LIBOR		Celkem	
	31/12/2016	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	1 224	72	341	94	-	-	1 565	166
Cash pool	7 638	7 075	-	-	-	-	7 638	7 075
	8 862	7 147	341	94	-	-	9 203	7 241
Finanční závazky								
Cash pool	2 372	2 458	91	3	20	1	2 483	2 462
	2 372	2 458	91	3	20	1	2 483	2 462

Analýza citlivosti na změny úrokové sazby

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

	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním	
	31/12/2016	31/12/2015	2016	2015
PRIBOR	+0.5 pb	+0.5 pb	32	23
			32	23
PRIBOR	-0.5 pp	-0.5 pp	(32)	(23)
			(32)	(23)

V důsledku nevýznamného vlivu změn úrokových sazeb EURIBOR a LIBOR Společnost neprovádí jejich analýzu citlivosti. Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz.

Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

20.4.3. Riziko likvidity a kreditní riziko

Riziko likvidity

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

	Bod	31/12/2016		Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1-3 roky		
Cash pool - nediskontovaný	19.	2 483	-	2 483	2 483
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	85	-	85	85
		2 568	-	2 568	2 568

	Bod	31/12/2015		Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1-3 roky		
Cash pool - nediskontovaný	19.	2 462	-	2 462	2 462
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	97	-	97	97
		2 559	-	2 559	2 559

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

Společnost má uzavřeny smlouvy s bankami, na základě kterých může čerpat úvěry a bankovní garance. K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 činily maximální úvěrové rámce těchto smluv 10 049 mil. Kč a 9 500 mil. Kč. Nevyužitá část kreditních rámců pro úvěry nebo garance činila k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 8 031 mil. Kč a 8 006 mil. Kč. Popis úvěrů a garancí čerpaných z úvěrových linek je uvedený v bodech 16 a 27.

Kreditní riziko

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a průběžně sleduje vystavení kreditnímu riziku. Poskytnuté půjčky (bod 11 a 13) a pohledávky (bod 12) převážně obsahují částky splatné od dceřiných společností a od společných operací. Společnost nepožaduje záruky na tato finanční aktiva. Vedení Společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru vystavení kreditnímu riziku představuje účetní hodnota jednotlivých finančních aktiv ve výkazu o finanční pozici.

Na základě analýzy pohledávek byly protistrany rozděleny do dvou skupin:

Skupina I – protistrany s dobrou nebo velmi dobrou historií spolupráce v běžném roce,

Skupina II – ostatní protistrany.



20.4.3. Riziko likvidity a kreditní riziko (pokračování)

Rozdělení pohledávek před splatností

	31/12/2016	31/12/2015
Skupina I	116	135
Skupina II	-	-
	116	135

Věková struktura pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2016	31/12/2015
Nad 1 rok	1	-
	1	-

Změny v opravných položkách k obchodním pohledávkám a ostatním pohledávkám

Během roku 2016 a 2015 nebyly žádné změny v opravných položkách k pohledávkám a ostatním pohledávkám. Opravné položky k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 byly ve výši 100 mil. Kč.

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

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

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko.

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

21. LEASING

21.1. Společnost jako nájemce

Operativní leasing

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

Budoucí minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

	31/12/2016	31/12/2015
Do 1 roku	1	5
Od 1 roku do 5 let	1	9
	2	14

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

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2016	2015
Nevypověditelný operativní leasing	1	6

Finanční leasing

K rozvahovému dni Společnost nedisponovala žádnou smlouvou o finančním pronájmu.

21.2. Společnost jako pronajímatel

K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 Společnost nefigurovala jako pronajímatel v žádné smlouvě o finančním ani operativním leasingu.

22. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

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

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

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

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2015	Nevyužité prostředky k 31/12/2015
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	4 014	1 998
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	51	4 193
	10 256	4 065	6 191



23. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

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

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

23.2. Transakce se členy vedení

V průběhu roku 2016 a 2015 Společnost neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, záruky ani přísliby, ani s nimi neuzavřela smlouvy k poskytnutí služby Společnosti a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2016 a 31. prosince 2015 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy vedení Společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

23.3. Transakce se spřízněnými osobami uzavřené členy klíčového vedení Společnosti

V průběhu roku 2016 a 2015 členové klíčového vedení Společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

23.4. Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami

Mateřská a konečná ovládající osoba

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

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

31/12/2016	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	-	-	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	9 203	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	-	64	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	-	2 312	175

2015	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	144	-
Nákupy	2	41	-
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	428	-
	-	330	-
Finanční náklady	30	-	-

31/12/2015	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	-	24	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	7 217	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	-	93	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	-	2 466	1

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

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

	2016		2015	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	66	3	74	-
Placeno za předcházející rok	12	-	17	-
Potenciálně splatné v následujících letech	13	1	16	-

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



24.1. Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance Společnosti

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

24.2. Nároky při ukončení pracovního poměru

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

25. ÚČETNÍ POSTUPY

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

25.1.1. Závazné novely a interpretace IFRS

Novely standardů a interpretace IFRS platné od 1. ledna 2016 do data uveřejnění těchto individuálních účetních výkazů neměly dopad na výše uvedené individuální účetní výkazy.

25.1.2. 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**

25.1.3. 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 o 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.

** Vzhledem k omezenému rozsahu služeb poskytovaných Společností se nepředpokládá významný vliv. Konkrétní dopad použití nového standardu IFRS 15, účinného od 1. ledna 2018, bude záviset na specifických skutečnostech a okolnostech smluv se zákazníky, ve kterých bude Společnost smluvní stranou.

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

25.2. Funkční měna a prezentační měna

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



25.3. Používané účetní postupy

25.3.1. Transakce v cizí měně

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

Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené Společností jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítány 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.

25.3.2. Výnosy

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

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

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

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

25.3.3. Náklady

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

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

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

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

25.3.4. Ostatní provozní výnosy a náklady

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

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



25.3.5. Finanční výnosy a náklady

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

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

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

25.3.6. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

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

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

25.3.7. Zisk/(ztráta) na akcii

Základní zisk/(ztráta) na akcii se vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženého aritmetického průměru počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období. Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

25.3.8. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně včetně souvisejících dotací (IAS20). Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv se skládají z kupní ceny a veškerých přímo přiřaditelných výdajů na uvedení položky dlouhodobých hmotných aktiv do užívání.

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

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

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

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

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

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

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.



25.3.9. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení či obojího. Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

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

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

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

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

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

25.3.10. Nehmotný majetek

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

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

Nehmotné aktivum vytvořené vlastním vývojem (nebo ve vývojové fázi interního projektu) se uznává tehdy a jen tehdy, pokud Společnost může prokázat následující: technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že bude k dispozici pro použití nebo prodej, záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat, schopnost používat nebo prodat nehmotné aktivum, jak bude aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, mimo jiné je Společnost povinna prokázat, že existuje trh pro 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.

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

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

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

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

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva

2-15 let

Nakoupený software

2-10 let

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.



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

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

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

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

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

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

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

Do peněžotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

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

V případech, 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.

25.3.12. Podíly ve spřízněných společnostech

Investice do dceřiných podniků, společných podniků a přidružených společností, které nejsou klasifikovány jako určené k prodeji (a které nejsou zahrnuty do skupiny aktiv klasifikovaných jako určené k prodeji) v souladu s IFRS 5, jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky.

25.3.13. Pohledávky z ostatních vztahů a ostatní pohledávky

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

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

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

25.3.14. Peníze a peněžní ekvivalenty

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



25.3.15. Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

25.3.16. Vlastní kapitál

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

25.3.16.1. Základní kapitál

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

25.3.16.2. Fond zajištění

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

25.3.16.3. Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Společnosti zejména:

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

25.3.16.4. Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

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



25.3.17. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě zvýšené, v případě že finanční závazky nejsou oceněny v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, o transakční náklady a následně v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

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

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

25.3.18. Rezervy

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

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

Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

25.3.18.1. Rezerva na ekologické škody

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

25.3.18.2. Jubilejní bonusy a odměny při odchodu do důchodu

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

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

Rezervy na jubilejní bonusy a následně zaměstnanecké benefity jsou tvořeny za účelem alokace nákladů do příslušných období.

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

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

25.3.18.3. Ochranné programy

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

25.3.18.4. Ostatní rezervy

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

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



25.3.19. Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisku nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů.

25.3.20. Individuální přehled o peněžních tocích

Individuální přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

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

	Dříve prezentováno	Úpravy	Po úpravách
Provozní činnost			
Čistý zisk	2 143	(2 143)	-
Zisk před zdaněním	-	2 132	2 132
Úpravy:			
Kurzové zisky	(4)	-	(4)
Úroky a dividendy netto	(391)	-	(391)
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti	(1 928)	-	(1 928)
Změna stavu rezerv	50	-	50
Daň z příjmů	(11)	11	-
Změna stavu pracovního kapitálu	32	-	32
<i>pohledávky</i>	22	-	22
<i>závazky</i>	10	-	10
Zaplacená daň z příjmů	(5)	-	(5)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(114)	-	(114)

25.3.21. Finanční nástroje

25.3.21.1. Ocenění finančních aktiv a závazků

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

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

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

25.3.21.2. Reklasifikace

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



25.3.22. Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

Ve srovnání s předchozím srovnávaným obdobím Společnost nezměnila metody oceňování týkající se derivátových nástrojů.

25.3.23. Leasing

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

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

25.3.24. Podmíněná aktiva a závazky

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

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

Podmíněná aktiva se průběžně hodnotí, aby se zajistilo, že je vývoj odpovídajícím způsobem zohledněn v účetní závěrce. Pokud je prakticky jisté, že se zvýší 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 Společnosti, nebo existující závazky, které vznikly jako důsledek minulých událostí, avšak nebyly vykázány, protože není pravděpodobné, že k vyrovnání závazků bude nezbytný odliv prostředků představující ekonomický prospěch, nebo částky závazků nelze s dostatečnou mírou spolehlivosti vyčíslit. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká. Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy.

25.3.25. Následné události po datu účetní závěrky

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

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



26. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech: 7. Daň z příjmů, 9. Investice do nemovitostí, 12. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky, 20. Finanční nástroje a finanční rizika.

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

27. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A 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 akcii společnosti PARAMO, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto 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.

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 ocenění týkající se akcií společnosti PARAMO, a.s., kterou obdržel UNIPETROL, a.s. dne 1. prosince 2016, stanovila hodnotu akcií PARAMO, a.s. ke dni:

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

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

Prohlášení podpory ve prospěch společnosti PARAMO, a.s.

Společnost vydala prohlášení, ve kterém se zavazuje poskytnout dceřiné společnosti PARAMO, a.s. financování na dobu alespoň 12 měsíců od data vydání účetní závěrky této společnosti za rok 2016.

Vystavené garance

V rámci provozního financování UNIPETROL, a.s. byly poskytnuty bankovní záruky v celkové výši 2 018 mil. Kč (2015: 1 215 mil. Kč) za závazky společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o. v celkové výši 1 043 mil. Kč (2015: 995 mil. Kč), PARAMO, a.s. v celkové výši 381 mil. Kč (2015: 220 mil. Kč), UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. v celkové výši 543 mil. Kč a SPOLANA a.s. v celkové výši 51 mil. Kč.

Dále společnost UNIPETROL, a.s. vystavila záruku za společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. ve prospěch společnosti ČEPRO, a.s. k zajištění spotřební daně ve výši 150 mil. Kč a ve prospěch společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ve výši 3 100 mil. Kč.



28. MATĚŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

28.1. Struktura Skupiny

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu drženým buď přímo mateřskou společností, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 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 Maloobchod	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL RPA Hungary Kft. 2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko	--	100.00%	Downstream	
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Jašíkova 2, Ružinov, 821 03 Bratislava, Slovenská republika	13.04%	86.96%	Downstream	www.unipetrol.sk
Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100.00%	--	Korporátní funkce	www.vuanch.cz
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a pasivech				
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00%	--	Downstream	www.butadien.cz

Skupina vlastní 70.95% podíl v HC VERVA LITVÍNNOV, a.s., zbývající nekontrolní podíl v této společnosti vlastní město Litvínov.



28.2. Společnosti pod rozhodujícím vlivem

Změny ve struktuře Skupiny

Akvizice společnosti SPOLANA a.s.

Skupina uzavřela 10. června 2016 kupní smlouvu se společností ANWIL S.A., vlastněnou společností 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.

Likvidace UNIPETROL AUSTRIA HmbH

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

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 společnosti 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 valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL SERVICES, s.r.o. schválena fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti 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 valnými hromadami společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a CHEMOPETROL, a.s. schválena fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 2. srpna 2016.

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

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

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

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

Fúze společnosti 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.

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.

29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.



30. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI A SCHVÁLENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující individuální účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Společnosti (popsané v bodu 25.3) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

Tato individuální účetní závěrka byla schválena na jednání představenstva Společnosti konaného dne 13. března 2017.

Podpis statutárního orgánu

Andrzej Mikołaj Modrzejewski

Předseda představenstva

Mirosław Kastelik

Místopředseda představenstva