



UNIPETROL, a.s.
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍ**

ZA ROK 2014

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti UNIPETROL, a.s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti UNIPETROL, a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 3. března 2015

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Karel Růžička
Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895



Index

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

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

ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. Charakteristika společnosti	8
2. Prohlášení představenstva společnosti	9
3. Zásadní účetní postupy	9
3.1 Principy vykázání.....	9
3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny.....	9
3.3 Funkční a prezentační měna finančních výkazů a metody aplikované při přepočtu finančních dat pro účely konsolidace.....	10
3.4 Účetní postupy používané Skupinou	11
4. Použití odborných odhadů a předpokladů	27
5. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	28
6. Změny ve vykazování ve srovnávacím období	30
7. Provozní segmenty	31
7.1 Výnosy a provozní hospodářský výsledek podle obchodních segmentů	31
7.2 Vliv nového rozdělení do segmentů na tržby a provozní hospodářský výsledek zveřejněný v předešlém roce.....	31
7.3 Ostatní segmentové informace	32
7.4 Výnosy z hlavních produktů a služeb	33
7.5 Informace o hlavních zákaznících	33
8. Výnosy	34
9. Provozní náklady	34
9.1 Náklady na prodej.....	34
9.2 Náklady podle druhu.....	34
9.3 Zaměstnanecké benefity.....	34
10. Ostatní provozní výnosy a náklady	35
10.1 Ostatní provozní výnosy	35
10.2 Ostatní provozní náklady	35
11. Finanční výnosy a finanční náklady	35
11.1 Finanční výnosy.....	35
11.2 Finanční náklady	35
12. Daňový výnos / (náklad)	35
12.1 Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě zisku před zdaněním ...	36
12.2 Odložené daňové pohledávky a závazky.....	36
13. Pozemky, budovy a zařízení	37
13.1 Změny v opravných položkách u pozemků, budov a zařízení	38
13.2 Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení.....	38
14. Investice do nemovitostí	39
15. Nehmotný majetek	39
15.1 Změny v nehmotném majetku vytvořeném vlastní činností	39
15.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku vytvořeným vlastní činností	40
15.3 Změny v ostatním nehmotném majetku.....	40
15.4 Změny v opravných položkách v ostatním nehmotném majetku	41
15.5 CO ₂ emisní povolenky	41
16. Společné operace	42
17. Finanční majetek držený k prodeji	42
18. Ostatní dlouhodobá aktiva	42
19. Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty	42
20. Zásoby	44
21. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	44
22. Ostatní krátkodobá finanční aktiva	45
23. Peníze a peněžní ekvivalenty	45
24. Vlastní kapiál	45
24.1 Základní kapitál	45
24.2 Fondy tvořené ze zisku.....	45
24.3 Fond zajištění	45
24.4 Fond změny reálné hodnoty	45
24.5 Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností	45
24.6 Nerozdělený zisk	45
24.7 Politika řízení kapitálu.....	46



24.8 Zisk na akciích.....	46
25. Úvěry a jiné zdroje financování.....	46
26. Rezervy.....	47
26.1 Rezerva na ekologické škody.....	47
26.2 Rezervy na jubilea a odměny při odchodu do důchodu.....	47
26.3 Rezerva na právní spory.....	49
26.4 Rezerva na CO ₂ emisní povolenky.....	49
26.5 Ostatní rezervy.....	49
27. Ostatní dlouhodobé závazky.....	50
28. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.....	50
29. Výnosy příštích období.....	50
30. Ostatní krátkodobé finanční závazky.....	50
31. Finanční nástroje.....	51
31.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu.....	51
31.2 Výnosy a náklady, zisk a ztráta v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....	52
31.3 Zajišťovací účetnictví.....	52
31.4 Cíle řízení rizik.....	52
31.5 Kreditní riziko.....	53
31.6 Řízení rizika likvidity.....	54
31.7 Tržní riziko.....	54
32. Úrovně stanovení reálné hodnoty.....	57
32.1 Metody použité při stanovení reálných hodnot (hierarchie reálné hodnoty).....	57
33. Leasing.....	58
33.1 Skupina jako nájemce.....	58
33.2 Skupina jako pronajímatel.....	59
34. Investiční výdaje vzniklé a budoucí závazky plynoucí z uzavřených investičních kontraktů.....	59
35. Podmíněné závazky.....	59
36. Záruky a ručení.....	60
37. Informace o spřízněných osobách.....	61
37.1 Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami.....	61
37.2 Transakce s členy klíčového vedení.....	61
37.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny.....	61
37.4 Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami.....	61
38. Odměny vyplacené, splatné a potenciálně splatné členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení v souladu s IAS 24.....	61
38.1 Odměňování členů klíčového vedení, členů představenstva a dozorčí rady.....	62
38.2 Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny.....	62
39. Informace týkající se významných sporů řešených soudy, rozhodčím řízením nebo před subjekty veřejné správy.....	62
40. Následné události po datu účetní závěrky.....	64
41. Schválení účetní závěrky.....	64



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

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	2014	2013
Výkaz zisku nebo ztráty			
Výnosy	8	124 229	99 415
Náklady na prodej	9.1	(118 243)	(97 112)
Hrubý zisk		5 986	2 303
Distribuční náklady	9.2	(2 090)	(1 963)
Administrativní náklady	9.2	(1 274)	(1 192)
Ostatní provozní výnosy	10.1	1 645	188
Ostatní provozní náklady	10.2	(5 264)	(229)
Provozní hospodářský výsledek		(997)	(893)
Finanční výnosy	11.1	1 272	1 076
Finanční náklady	11.2	(1 637)	(1 526)
Čisté finanční náklady		(365)	(450)
Ztráta před zdaněním		(1 362)	(1 343)
Daň z příjmů	12	806	(53)
Čistá ztráta		(556)	(1 396)
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty		(10)	(2)
<i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>		(12)	(2)
<i>Odložená daň</i>		2	-
položky, které budou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty při splnění určitých podmínek		728	(145)
<i>Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků</i>		899	(206)
<i>Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností</i>		-	28
<i>Daň z příjmů – odložená</i>		(171)	33
		718	(147)
Úplný výsledek za období celkem		162	(1 543)
Ztráta připadající na vlastníky společnosti		(556)	(1 396)
<i>nekontrolní podíly</i>		-	(2)
Úplný výsledek připadající na vlastníky společnosti		162	(1 543)
<i>nekontrolní podíly</i>		-	(2)
Základní a zředěný zisk/(ztráta) na akcii náležící akcionářům mateřské společnosti (v Kč na akcii)	24.8	(3,07)	(7,70)

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-64.



Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

	Bod	31/12/2014	31/12/2013
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	13	18 893	23 177
Investice do nemovitostí	14	419	427
Nehmotný majetek	15	1 792	1 748
Finanční majetek držený k prodeji	17	1	1
Odložená daňová pohledávka	12.2	1 039	259
Ostatní dlouhodobá aktiva	18	29	53
		22 173	25 665
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	20	10 320	10 705
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	21	12 506	12 393
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	22	1 764	49
Pohledávka z titulu daně z příjmů		72	70
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	1 682	1 117
		26 344	24 334
Aktiva celkem		48 517	49 999
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	24.1	18 133	18 133
Fondy tvořené ze zisku	24.2	2 703	2 643
Fond zajištění	24.3	538	(190)
Fond změny reálné hodnoty	24.4	10	10
Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	24.5	18	18
Nerozdělený zisk	24.6	7 069	7 695
Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti		28 471	28 309
Nekontrolní podíly		(9)	(9)
Vlastní kapitál celkem		28 462	28 300
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	25	4 000	2 000
Rezervy	26	457	433
Odložené daňové závazky	12.2	203	226
Ostatní dlouhodobé závazky	27	185	202
		4 845	2 861
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	28	13 582	17 313
Úvěry a jiné zdroje financování	25	350	507
Daňové závazky		8	19
Rezervy	26	782	541
Výnosy příštích období	29	76	109
Ostatní finanční závazky	30	412	349
		15 210	18 838
Závazky celkem		20 055	21 699
Vlastní kapitál a závazky celkem		48 517	49 999

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-64.



Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

	Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti							Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond zajištění	Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	Fond změny reálné hodnoty	Nerozdělený zisk	Celkem		
1. ledna 2014	18 133	2 643	(190)	18	10	7 695	28 309	(9)	28 300
Čistá ztráta	-	-	-	-	-	(556)	(556)	-	(556)
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	728	-	-	(10)	718	-	718
Úplný výsledek za období celkem	-	-	728	-	-	(566)	162	-	162
Rozdělení zisku	-	60	-	-	-	(60)	-	-	-
31. prosince 2014	18 133	2 703	538	18	10	7 069	28 471	(9)	28 462
1. ledna 2013	18 133	2 583	(16)	(10)	68	9 092	29 850	(7)	29 843
Čistá ztráta	-	-	-	-	-	(1 394)	(1 394)	(2)	(1 396)
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	(174)	28	(58)	57	(147)	-	(147)
Úplný výsledek za období celkem	-	-	(174)	28	(58)	(1 337)	(1 541)	(2)	(1 543)
Rozdělení zisku	-	60	-	-	-	(60)	-	-	-
31. prosince 2013	18 133	2 643	(190)	18	10	7 695	28 309	(9)	28 300

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-64.



Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

	Bod	2014	2013
Provozní činnost			
Čistá ztráta		(556)	(1 396)
Úpravy:			
Odpisy a amortizace		2 270	2 415
Kurzové (zisky) / ztráty	9	7	6
Úroky a dividendy netto		105	246
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti, včetně snížení hodnoty aktiv a zisku z derivátů		4 371	(89)
Změna stavu rezerv		807	735
Daň z příjmů	12	(805)	53
Zaplacená daň z příjmů		(124)	(189)
Zisk z výhodné koupě	5	(1 186)	-
Ostatní úpravy včetně změny z finančních nástrojů a změn výnosů příštích období		(1 125)	(257)
Změna stavu pracovního kapitálu		(3 027)	(1 224)
<i>Zásoby</i>		548	(436)
<i>Pohledávky</i>		559	(942)
<i>Závazky</i>		(4 134)	154
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		737	300
Investiční činnost			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(2 093)	(1 728)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		39	34
Pořízení podílu v České rafinérské		(547)	-
Peníze získané při akvizici podílu v České rafinérské		141	-
Vypořádání finančních derivátů		533	7
Změny v poskytnutých úvěrech		29	(1)
Ostatní		(20)	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(1 918)	(1 688)
Finanční činnost			
Změna stavu půjček a úvěrů		1 824	1 883
Splacení emitovaných dluhopisů		-	(2 000)
Změny stavu v přijatém cash poolu		-	(176)
Zaplacené úroky		(90)	(284)
Splátky leasingů		(1)	(3)
Ostatní		(5)	(3)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		1 728	(583)
Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů		547	(1 971)
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		18	14
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		1 117	3 074
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	23	1 682	1 117

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8-64.



ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik Společnosti

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

Identifikační číslo Společnosti

616 72 190

Sídlo společnosti

UNIPETROL, a.s.

Na Pankráci 127

140 00 Praha 4

Česká republika

Hlavní aktivity

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

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

Vlastníci společnosti

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2014 jsou:

	Počet akcií	Nominální hodnota akcií (v Kč)	Podíl na základním kapitálu
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	114 226 499	11 422 649 900	62,99%
Skupina J&T *	42 976 339	4 297 633 900	23,70%
Investiční fondy a ostatní minoritní akcionáři	24 131 926	2 413 192 600	13,31%
	181 334 764	18 133 476 400	100%

* K 19. březnu 2014 (poslední dostupné údaje) – na základě oznámení obdrženo 31. března 2014 drží Skupina J&T 23,70 % hlasovacích práv prostřednictvím následujících společností: PAULININO LIMITED, EGNARO INVESTMENTS LIMITED, LEVOS LIMITED, LCE COMPANY LIMITED, NEEVAS INVESTMENT LIMITED, UPRECHT INVESTMENT LIMITED, MUSTAND INVESTMENT LIMITED.

Statutární a dozorčí orgány

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2014 byli následující:

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Marek Świtajewski
	Místopředseda	Piotr Wielowieyski
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Mirosław Kastelik
	Člen	Andrzej Kozłowski
	Člen	Lukasz Piotrowski
Dozorčí rada	Předseda	Dariusz Jacek Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Sławomir Jędrzejczyk
	Člen	Piotr Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krzysztof Pater
	Člen	Rafał Sekuła
	Člen	Piotr Chełmiński
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Změny v představenstvu v průběhu roku 2014 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Artur Paździor	Rezignoval	30. dubna 2014
Člen	Lukasz Piotrowski	Zvolen do funkce	11. června 2014

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2014 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Dariusz Jacek Krawiec	Znovu zvolen do funkce	1. července 2014
Člen	Piotr Kearney	Znovu zvolen do funkce	1. července 2014
Člen	Sławomir Jędrzejczyk	Znovu zvolen do funkce	1. července 2014



2. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující konsolidovaná účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Skupině (popsané v bodu 3) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Skupiny, zahrnující základní rizika a expozice.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY

3.1 Principy vykázání

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU), které byly platné k 31. prosinci 2014. Účetní výkazy byly sestaveny na základě historických cen, mimo: derivátů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výkazu zisku nebo ztráty, finančních aktiv držených k prodeji a investic do nemovitostí v reálné hodnotě.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2014, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2014.

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny k 31. prosinci 2014 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (společně nazývané "Skupina") a podíl Skupiny na společných ujednáních.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu časově neomezeného trvání podniku. Ke dni schválení neexistují žádné náznaky, že Skupina nebude moci v dohledné budoucnosti pokračovat ve své činnosti. Finanční výkazy, vyjma přehledu o peněžních tocích, jsou připraveny na akruální bázi účetnictví.

3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny

3.2.1 Závazné novely a interpretace IFRS

Následující standardy, které jsou významné pro přípravu těchto konsolidovaných účetních výkazů nabyly účinnosti 1. ledna 2014: IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 - Společná uspořádání, IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách stejně jako změny ve standardech IAS 27 – Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků. V souladu s IFRS 10 Společnost posoudila úroveň kontroly nad jejími dceřinými společnostmi, na základě této analýzy nebyly změněny závěry týkající se kontroly nad těmito společnostmi.

Aplikace IFRS 11 Společná uspořádání neměla vliv na konsolidované finanční výkazy, vzhledem k tomu, že po zhodnocení společných uspořádání podle tohoto standardu nedošlo ke změně v účetních postupech v existujících společných uspořádání. V souladu s IFRS 11 společnosti Skupiny – Česká rafinérská a Butadien byly klasifikované jako společné operace a k 31. prosinci 2014 jsou zaúčtované podle podílu na vlastněných aktivech, závazcích, generovaných výnosech a nákladech. Implementace IFRS 11 v souvislosti s těmito společnostmi neměla žádný dopad na čistý výsledek Skupiny.

Přijetí standardu IFRS 12 Skupinou od ledna 2014 vyústilo ve zvýšení zveřejněných informací o investicích v ostatních společnostech.

Novely jiných než výše uvedených standardů a interpretací IFRS platných od 1. ledna 2014 do data uveřejnění těchto konsolidovaných účetních výkazů neměly dopad na tuto konsolidovanou účetní závěrku.

3.2.2 IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné

Skupina má v úmyslu přijmout níže uvedené standardy a novely standardů a interpretace IFRS, které byly publikovány Radou pro mezinárodní účetní standardy, avšak nebyly účinné k datu zveřejnění těchto účetních výkazů, v souladu s datem jejich účinnosti.

- IFRIC Interpretace 21 – Odvody
- Novela IAS 19 – Zaměstnanecké benefity s podtitulem Plán definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky
- Zdokonalení IFRS 2010-2012
- Zdokonalení IFRS 2011-2013

Očekává se, že výše uvedená zdokonalení při prvotním přijetí nebudou mít materiální dopad na budoucí konsolidované účetní výkazy Skupiny.



3.2.3 Standardy, zdokonalení a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení Evropskou unií

Nové standardy, které mohou být relevantní pro Skupinu, jsou uvedeny níže:

- Nový standard IFRS 9 – Finanční nástroje
- Nový standard IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci
- Nový standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv s odběrateli
- Novela IFRS 11 – Společná ujednání: Účetnictví pro akvizice účastí ve společných operacích,
- Novela IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 – Nehmotná aktiva: vyjasnění přijatých metod odepisování a amortizace
- Novela IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 - Zemědělství: Zemědělství: Rostliny
- Novela IAS 27 – Individuální účetní závěrka: Equity metoda v individuálních účetních výkazech
- Novela IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 - Investice do přidružených podniků: Prodej nebo vklad majetku mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem
- Zdokonalení IFRS (2012-2014)
- Novela IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 – Investice do přidružených a společných podniků: Investiční společnosti: Použití výjimky z konsolidace
- Novela IAS 1 – Zveřejnění účetní závěrky: Prvotní zveřejnění

Očekává se, že výše uvedené nové standardy, změny a zdokonalení standardů při prvotním přijetí nebudou mít materiální dopad na konsolidované účetní výkazy Skupiny, nicméně na základě nového standardu IFRS 9 budou finanční aktiva zařazena do jiných kategorií finančních nástrojů.

Dopad prvotního použití nového standardu IFRS 15, účinného pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017, bude záviset na konkrétních skutečnostech a okolnostech smluv se zákazníky, ve kterých bude Skupina smluvní stranou.

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

3.3.1 Funkční a prezentační měna

Tato konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách (Kč), které jsou prezentační měnou Skupiny a funkční měnou Společnosti. Všechny finanční informace prezentované v Kč byly zaokrouhleny na celé miliony. Minulá účetní závěrka byla prezentována v tisících Kč. V současném účetním období změnila Společnost prezentaci na miliony Kč a takto prezentuje i údaje srovnatelného období.

3.3.2 Metody aplikované při přepočtu finančních údajů pro účely konsolidace

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

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

Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako kurzové rozdíly z konsolidace dceřiných společností. Tyto rozdíly jsou vykázány v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém je zahraniční jednotka likvidována.

Goodwill a úpravy reálné hodnoty vzniklé při akvizici zahraničního subjektu jsou považovány za aktiva a závazky zahraničního subjektu a jsou přepočteny kurzem platným k rozvahovému dni.

Měna	Průměrný kurz za účetní období		Kurz na konci účetního období	
	2014	2013	2014	2013
CZK/EUR	27,533	25,974	27,730	27,425
CZK/USD	20,746	19,565	22,797	19,894



3.4 Účetní postupy používané Skupinou

3.4.1 Změny v účetních postupech, odhadech a chyby z předchozích období

Účetní jednotka změní účetní postup pouze v případě, že změna:

- je vyžadována IFRS, nebo
- vyústí v to, že účetní závěrka poskytuje spolehlivé a více relevantní informace o dopadech transakcí, ostatních událostí nebo skutečností ovlivňujících finanční pozici, finanční výkonnost nebo peněžní toky.

V případě změny v účetních postupech se předpokládá, že nový postup byl vždy používán. Změna výsledných úprav se provádí ve vlastním kapitálu. Pro srovnatelnost účetní jednotka upraví účetní závěrku (srovnávací informace) za nejbližší vykazované období, jako kdyby nový účetní postup byl vždy aplikován, toto se nestane, pokud je neproveditelné stanovit účinky pro dané období nebo kumulativní dopad změny.

Položky účetních výkazů účtované na základě odhadů jsou revidovány, jestliže se změní okolnosti, na kterých byly založeny, nebo v důsledku nových informací či větších zkušeností.

Oprava významné chyby z předchozího období se provádí ve vlastním kapitálu. Při přípravě účetní závěrky se předpokládá, že chyby byly zachyceny v období, ve kterém vznikly.

Skupina začala od 1. ledna 2014 aplikovat zajišťovací účetnictví pro komoditní swapy na ropu. Postupy účtování byly aplikovány v souladu s bodem 3.4.26.10 Zajišťovací účetnictví. V důsledku toho je výsledek z vypořádání komoditních swapů zahrnut v provozní části výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, nikoliv jako dříve ve finanční části. V souladu s IFRS byla změna aplikována prospektivně.

3.4.2 Cizí měna

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

Na konci účetního období:

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

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

3.4.3 Způsoby konsolidace

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

3.4.3.1 Společnosti pod rozhodujícím vlivem

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

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány plnou metodou.

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

3.4.3.2 Investice do společných ujednání (spoluovládaných jednotek)

Společné ujednání (spoluovládaná jednotka) je společný podnik nebo společná činnost (operace) při které je smluvně dohodnuté sdílení ovládnání ujednání, které existuje pouze tehdy, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžaduje jednomyslný souhlas stran, které sdílejí ovládnání. Ujednání může být společné ujednání, i když ne všechny strany spoluovládají ujednání, z tohoto důvodu je rozlišováno mezi stranami, které spoluovládají společné ujednání (spoluprovozovatel nebo spoluvlastník) a stranami, které jsou do společného ujednání zapojeny, ale které nespoluovládají společné ujednání.

Společné ujednání je ujednání, ve kterém dvě nebo více stran mají společnou kontrolu.

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

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



3.4.3.3 Investice do přidružených podniků

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

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

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

3.4.3.4 Konsolidační postupy

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití přímé metody a metody pro společné činnosti pro související aktiva, závazky, tržby a náklady. Společnosti, ve kterých má investor podstatný vliv, jsou účtovány za použití ekvivalenční metody.

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

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

Spoluprovozovatel zaúčtuje:

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

Spoluprovozovatel bude vykazovat aktiva, závazky, výnosy a náklady týkající se jeho účasti na společné činnosti (operaci) v souladu s IFRS vztahujícími se k daným aktivům, závazkům, výnosům a nákladům.

Spoluvlastník vykazuje svůj podíl na společném podniku jako investici a o této investici účtuje ekvivalenční metodu.

Investice do přidružených podniků jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou na základě finančních údajů odvozených z účetních výkazů přidruženého podniku.

Podle ekvivalenční metody, jsou investice do přidružených podniků nebo společných podniků oceněny v pořizovací ceně a jejich účetní hodnota je zvýšena nebo snížena o podíl investora na zisku nebo ztrátě podniků po datu akvizice. Podíl investora na zisku nebo ztrátě je vykazován ve výkazu zisku nebo ztráty jako ostatní provozní činnost. Příděly ze zisků přidružených společností snižují účetní hodnotu investice. Úpravy účetní hodnoty mohou být také nutné kvůli změnám investora podílu v přidruženém podniku, vyplývající ze změn v ostatním úplném výsledku. Tyto změny zahrnují rozdíly vzniklé z přecenění pozemků, budov a zařízení a z kurzových rozdílů při převodech závěrek v cizích měnách. Podíl investora na těchto změnách je uznán v ostatním úplném výsledku investora.

3.4.4 Podnikové kombinace

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

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

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

- odložené pohledávky a závazky vyplývající z aktiv a převzatých závazků v podnikové kombinaci jsou vykázány v souladu s obecnými zásadami odložené daně,
- aktiva a závazky související s ujednáními o zaměstnaneckých požitcích nabyvaného podniku jsou zachyceny v souladu s obecnými zásadami IAS 19 Zaměstnanecké požitky,
- dlouhodobá aktiva (nebo vyřazovaná skupina), která jsou klasifikována jako držená k prodeji, k datu pořízení jsou zachyceny v souladu s obecnými zásadami pro dlouhodobá aktiva určená k prodeji.



3.4.5 Provozní segmenty

Provozní segment je složka Skupiny:

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

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty:

- downstream segment, který zahrnuje integrovanou výrobu rafinérské, petrochemické produkce a výrobu energií,
- maloobchodní segment, který zahrnuje obchod s rafinérskými produkty a sekundární logistiku,
- a korporátní funkce, představující srovnávací pozici zahrnující činnosti spojené se správou, administrativou, podpůrnými činnostmi, stejně jako činnosti nezařazené v žádném jiném segmentu.

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

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

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

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

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

3.4.6 Výnosy

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

3.4.6.1 Výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb

Výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb jsou vykázány, pokud lze částku výnosu spolehlivě ocenit, je pravděpodobné, že ekonomické užítky, které jsou s transakcí spojeny, poplynou do Skupiny a vzniklé náklady nebo náklady, které s ohledem na transakci teprve vzniknou, lze spolehlivě ocenit. Výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, surovin a služeb jsou vykázány v okamžiku, kdy Skupina převedla významná rizika a prospěch z vlastnictví na kupujícího a Skupina si neponechává další manažerskou angažovanost v míře obvykle spojené s vlastnictvím, ani skutečnou kontrolu nad prodaným zbožím. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijatého protiplnění nebo pohledávky snížené o případné obchodní slevy, vyšší 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 hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb.

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

3.4.6.2 Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky

Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky vznikají použitím aktiv Skupiny jinou podnikatelskou jednotkou.

Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky jsou zachyceny na akruální bázi v souladu s podstatou příslušných smluv. Zálohy související s dohodami uzavřenými v běžném období, které Skupina účtuje jako výnosy příštích období, jsou zúčtovány v obdobích, kdy jsou ekonomické benefity realizovány v souladu s uzavřenými dohodami.

3.4.6.3 Příjmy z franchisingu

Výnosy z franchisingu jsou vykazovány v souladu s příslušnou smlouvou, způsobem odrážejícím důvody účtování poplatků za franchising.

3.4.6.4 Příjmy z pronájmu

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykazovány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu nájmu.

3.4.7 Náklady

Náklady (z provozní činnosti) zahrnují náklady, které se vztahují k hlavní činnosti, tedy k činnosti, pro kterou byla Skupina založena, náklady jsou opakující se a nejsou náhodného charakteru. Především jde o náklady, které jsou spojeny s nákupem surovin, jejich zpracováním a distribucí, které jsou plně pod kontrolou Skupiny.



3.4.7.1 Náklady na prodej

Náklady na prodej zahrnují náklady na prodané hotové výrobky, zboží a suroviny včetně služeb podpůrných funkcí.

3.4.7.2 Distribuční náklady

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

3.4.7.3 Administrativní náklady

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

3.4.8 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace na pořízení dlouhodobého majetku nad rámec pořizovací hodnoty, 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.

3.4.9 Finanční výnosy a finanční 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.

3.4.10 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.

Daňové závazky za běžné a minulé období představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je rozdíl vykázán jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek Skupiny z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňové sazby platné k prvnímu dni účetního období.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků dle finančních výkazů a daňovou hodnotou aktiv a závazků dle kalkulace zdanitelného zisku.

Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány pro odčitatelné dočasné rozdíly, neuplatněné daňové ztráty a slevy na dani v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdíлів. Tyto pohledávky a závazky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani účetní zisk.

Zdanitelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena.

Zdanitelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho daňový základ, nebo kdy je účetní hodnota závazku nižší než jeho daňový základ.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodné rozdíly, které vyústí ve snížení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva nižší než jeho daňový základ nebo když je účetní hodnota závazku vyšší než jeho daňový základ.

Odčitatelné a zdanitelné přechodné rozdíly mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k očekávané realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni je přehodnocena účetní hodnota odložených daňových pohledávek a jsou vykázány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou zaúčtovány bez ohledu na to, kdy bude realizován časový rozdíl.



3.4.10 Daň z příjmů (pokračování)

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňové závazky nebo pohledávky uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Odložené daňové pohledávky a závazky se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vznikne, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech.

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

Odložené daňové pohledávky a závazky týkající se kapitálových transakcí se účtují do vlastního kapitálu. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se započítávají, pokud se vztahují ke stejnému finančnímu úřadu a Skupina plánuje a je schopna hradit daň z příjmů na základě započtených hodnot pohledávek a závazků.

3.4.11 Zisk na akcii

Základní zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období. Rozředený zisk na akcii se pro dané období vypočte dělením čistého zisku za dané období upraveného o změny čistého zisku vycházející z konverze ředících potenciálních kmenových akcií váženým aritmetickým průměrem počtu akcií.

Zisk nebo ztráta připadající na vlastníky mateřské společnosti jsou zvýšeny o částku dividend a úroků po zdanění připadajícími na ředící potenciálně kmenové akcie upravené o všechny ostatní změny v příjmech a výdajích, které by vyplývaly z přeměny ředících akcií do kmenových.

Vážený průměr počtu kmenových akcií znamená počet kmenových akcií, které byly v oběhu na počátku daného období mínus počet kmenových akcií odkoupených plus počet kmenových akcií vydaných v daném období krát časový váhový faktor. Časový váhový faktor je počet dní, kdy jsou akcie vydané v poměru k celkovému počtu dní v období; přiměřená aproximace váženého průměru je vhodná v mnoha případech.

Pro účely výpočtu rozředeného zisku na akcii by počet kmenových akcií měl být váženým průměrem počtu kmenových akcií plus vážený průměr počtu kmenových akcií, které budou vydány na konverzi všech ředících potenciálních kmenových akcií na kmenové akcie.

Potenciální kmenové akcie musí být považovány za ředící tehdy a jen tehdy, pokud by jejich přeměna na kmenové akcie snížila zisk na akcii nebo zvýšila ztrátu na akcii z pokračujících činností.

3.4.12 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech, včetně souvisejících dotací. 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

Způsob odepisování, zbytková hodnota a doba použitelnosti aktiva jsou přezkoumávány alespoň jednou na konci každého roku. 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.



3.4.13 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 Skupiny a
- náklady na pořízení investice do nemovitostí lze spolehlivě zjistit.

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

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

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

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

3.4.14 Nehmotný majetek

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

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

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

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

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

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

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

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

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

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



3.4.14.1 Goodwill

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

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

hodnota a) představuje souhrn:

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

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

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

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

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

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

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

Pokud je počáteční účtování o podnikové kombinaci neúplné do konce účetního období, ve kterém ke kombinaci dojde, nabyvatel vykáže ve své účetní závěrce předběžné částky za položky, jejichž účetní hodnoty nejsou úplné. V průběhu období, kdy je prováděna kalkulace, je nabyvatel oprávněn dodatečně upravit prozatímní částky vykázané k datu akvizice tak, aby odrážely nové informace získané o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice, a pokud jsou známy, tak by ovlivnily kalkulaci položek vykázaných k tomuto datu. V průběhu období, kdy je prováděna kalkulace, nabyvatel vykáže další nabytá aktiva a závazky, pokud obdrží nové informace o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice, a pokud jsou známy, tak by vedly k vykázaní těchto položek k datu akvizice. Období pro kalkulaci končí, jakmile nabyvatel obdrží informace o skutečnostech a okolnostech, o které usiloval a které existovaly k datu akvizice, nebo zjistí, že informace není možné získat. Avšak doba kalkulace nesmí přesáhnout jeden rok od data akvizice.

3.4.14.2 Povolenky na emise oxidu uhličitého

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

Výrobní závody a společnosti ze zemí Evropské unie, které vyprodukují více než 20 MW a některé další průmyslové podniky, se povinně účastní obchodování s emisními povolenkami. Všechny uvedené jednotky mohou vypouštět emise CO₂ v dané výši a jsou povinny amortizovat emisní povolenky přidělené na příslušný rok.

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

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

Pokud emisní povolenky nejsou v daném roce zaregistrovány na účtech Skupiny k datu zápisu, jsou vedeny jako pohledávka v souladu s odpovídajícími výnosy příštích období (samostatná položka) v reálné hodnotě k datu účetní závěrky. Pohledávka je vypořádána k datu registrace emisních povolenek v následujícím období zahrnutím do nehmotného majetku v reálné hodnotě (zdarma přidělené emisní povolenky). Výnosy příštích období jsou také následně přeceněny.

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

Dotace se zaúčtují na systematickém základě, aby byla zajištěna proporcionalita se souvisejícími náklady, na které byly dotace určeny. V důsledku toho jsou náklady z titulu tvorby rezerv ve výkazu zisku nebo ztráty a úplném výsledku kompenzovány poklesem výnosů příštích období (dotace) s ohledem na odhadované množství ročních emisí (kumulovaně).

Přidělené/zakoupené povolenky na emise CO₂ jsou spotřebovány v jejich účetní hodnotě k datu vypořádání. Spotřeba povolenek je účtována pomocí metody FIFO (First In, First Out) pro konkrétní typ povolenek (EUA – European Union Allowances, ERU – Emission Reductions Units, CER – Certified Emission Reduction).



3.4.14.3 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením finančních prostředků.

Skupina kapitalizuje výpůjční náklady vztažené k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej. Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej.

Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

Výpůjční náklady jsou aktivovány na základě čistých investičních výdajů za předpokladu, že majetek v procesu výstavby není financován prostřednictvím investičních závazků, ale z jiných zdrojů externího financování.

Výpůjční náklady mohou zahrnovat:

- úroky vypočítané pomocí metody efektivní úrokové sazby, jak je popsáno v IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování;
- finanční náklady z titulu finančních pronájmů uznaných v souladu s IAS 17 Leasing; a
- kursově rozdíly vznikající z půjček v cizí měně do té míry, že jsou považovány za úpravu úrokových nákladů.

Horní mez výše výpůjčních nákladů způsobilých k aktivaci je hodnota nákladů skutečně uhrazených Skupinou.

Den zahájení kapitalizace je den, kdy všechny následující podmínky jsou splněny: výdaje na aktivum byly vynaloženy, výpůjční náklady byly vynaloženy, činnosti nezbytné k přípravě aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej jsou prováděny.

Kapitalizování výpůjčních nákladů je ukončeno, pokud jsou ukončeny všechny podstatné činnosti nezbytné k přípravě způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej. Nutnost provést další správní nebo dokončovací práce nebo některé úpravy na žádost kupujícího nebo uživatele nejsou důvodem k prodloužení doby kapitalizace výpůjčních nákladů.

Po uvedení majetku do užívání jsou kapitalizované výpůjční náklady odepisovány/amortizovány po dobu odpovídající době použitelnosti aktiva jako část pořizovacích nákladů aktiva.

3.4.15 Snížení hodnoty aktiv

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

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

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

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

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

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

Do peněžotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

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

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

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

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

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

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

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



3.4.16 Zásoby

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

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

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

Výrobní náklady nezahrnují náklady vzniklé v důsledku malého objemu výroby nebo ztrát ve výrobě, nebo obecné správní náklady, které nejsou přímo přiřaditelné uvedení zásob do stavu a na místo zásob v okamžiku ocenění, nebo náklady na skladování hotových výrobků, polotovarů a nedokončené výroby, pokud tyto náklady nejsou ve výrobním procesu nutné, nebo náklady na distribuci.

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

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

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

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

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

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

3.4.17 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

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

3.4.18 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovním účtu, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců a méně 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.

3.4.19 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

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

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

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

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

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Skupiny bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (s vyloučením finančních aktiv) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší.

Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou nejprve přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům poměrným dílem, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Skupiny. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva držena k prodeji, nesmí být odepisována. Následné zisky z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření v tržní hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.



3.4.19 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti (pokračování)

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

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

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

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

3.4.20 Vlastní kapitál

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

3.4.20.1 Základní kapitál

Základní kapitál je splacen akcionáři a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami mateřské společnosti a zápisem do Obchodního rejstříku. Deklarované, ale nesplacené kapitálové vklady jsou zaúčtovány jako nesplacené vklady do základního kapitálu. Vlastní akcie mateřské společnosti a nesplacené vklady do základního kapitálu snižují vlastní kapitál.

3.4.20.2 Fondy tvořené ze zisku

Společnost zřídila rezervní fond ke krytí možných budoucích ztrát. Podle stanov mateřské společnosti je o nakládání s rezervním fondem Společnosti v rozsahu, v jakém byl společností vytvořen, oprávněno nadále rozhodovat představenstvo; tímto není dotčeno právo valné hromady rozhodnout o rozdělení tohoto rezervního fondu mezi akcionáře společnosti.

3.4.20.3 Fond zajištění

Změny reálné hodnoty zajištění peněžních toků související s částí považovanou za účinné zajištění se vykazují ve vlastním kapitálu jako fond zajištění.

3.4.20.4 Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Skupiny zejména:

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

3.4.20.5 Fond rozdílů z konsolidace dceřiných zahraničních společností

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

3.4.20.6 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,
- pojištěné matematické zisky nebo ztráty vyplývající z následných zaměstnaneckých benefitů.

Nevratné příplatky do vlastního kapitálu nebo vratné s neurčeným datem jejich splatnosti jsou uvedeny ve vlastním kapitálu ve společnosti, která platby obdržela a jako podíly ve společnosti, která je zaplatila, a jsou posuzovány jako investice.

Vratné dodatečné příplatky do vlastního kapitálu jsou ve společnosti, která přijala platbu, uvedeny jako závazky krátkodobé nebo dlouhodobé, na základě splatnosti. Ve společnosti, která platbu provedla, jsou vratné příplatky do vlastního kapitálu vykázané v aktivech v reálné hodnotě jako krátkodobé či dlouhodobé pohledávky na základě splatnosti, tj. do 12 měsíců - jako krátkodobé pohledávky a nad 12 měsíců jako dlouhodobé pohledávky.

3.4.21 Závazky

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

3.4.22 Časové rozlišení závazků

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.



3.4.23 Rezervy

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

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad. Pokud již není pravděpodobné, že ke splnění závazku bude třeba odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena. Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána.

Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pokud je použito diskontování, zaúčtuje se růst hodnoty rezerv zohledňující tok času jako finanční náklad.

Skupina vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty, výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací, CO₂ emisní povolenky, jubilejní a důchodové benefity. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Skupiny, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Skupině uhradí náklady na odstranění těchto škod. Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

3.4.23.1 Ochranné programy

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

3.4.23.2 Environmentální rezervy

V souladu se zveřejněnou politikou Skupiny týkající se ochrany životního prostředí a příslušnými právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Rezerva na závazky z nevýhodných smluv se vykazuje, jakmile jsou očekávané výhody, které Skupině ze smlouvy poplynou, nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

3.4.23.3 CO₂ emise

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

3.4.23.4 Jubilejní bonusy a následné zaměstnanecké benefity

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Skupina vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období.

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

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

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

Pojistně-matematické zisky a ztráty z:

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

3.4.23.5 Podnikatelské riziko

Rezerva na podnikatelské riziko je tvořena po zvážení všech dostupných informací, včetně názorů nezávislých expertů. Pokud na základě těchto informací je více pravděpodobné, že současný závazek existuje na konci účetního období, Skupina vytvoří rezervu (v případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu).

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



3.4.24 Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisku nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodě 3.4.14.2.

3.4.25 Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

3.4.26 Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, na jejímž základě vzniká finanční aktivum jednoho subjektu a finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiného subjektu.

3.4.26.1 Zaúčtování a odúčtování v konsolidovaném výkazu o finanční pozici

Skupina uzná finanční aktivum nebo finanční závazek ve svém výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud se účetní jednotka stane stranou smluvního ustanovení nástroje.

Skupina zaúčtuje a odúčtuje běžným způsobem nákup nebo prodej finančních aktiv k datu sjednání transakce.

Skupina odúčtuje finanční aktivum ve výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud:

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo
- převede finanční aktivum na jiný subjekt.

Skupina odúčtuje finanční závazek (nebo část finančního závazku) z výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud je umožněn, tj. pokud závazek specifikovaný ve smlouvě:

- je splacen, nebo
- je zrušen, nebo
- vyprší.

3.4.26.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

Při prvotním zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku stanoví Skupina jejich reálnou hodnotu navýšenou v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty o transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vystavení finančního aktiva nebo finančního závazku. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně provizí zaměstnancům vystupujícím jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejčům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, daně a cla. Transakční náklady nezahrnují diskonty nebo prémie z dluhových nástrojů, výpůjční náklady nebo interní správní náklady nebo náklady na držbu nástroje nebo marketinkové náklady.

Pro účely ocenění finančního aktiva k rozvahovému dni nebo k jinému datu po prvotním zaúčtování účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva do čtyř kategorií:

- finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
- investice držené do splatnosti,
- úvěry a pohledávky,
- realizovatelná finanční aktiva.

Bez ohledu na charakteristiky a účel nákupní transakce Skupina prvotně klasifikuje vybraná finanční aktiva jako finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud je výsledkem více relevantní informace.

Finanční aktivum vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty je finanční aktivum, které bylo určeno Skupinou při prvotním zaúčtování jako finanční aktivum vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo bylo klasifikováno jako držené za účelem obchodování, pokud:

- je získáno nebo vzniklo v zásadě za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké době, nebo
- je součástí portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny a u kterých je doloženo nedávné skutečné krátkodobé dosahování zisku, nebo
- je derivátem (kromě derivátu, kterým je účinný zajišťovací nástroj).



3.4.26.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků (pokračování)

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou dobou splatnosti, která si Skupina hodlá a je schopna udržet až do splatnosti.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu.

Realizovatelná finanční aktiva jsou ta nederivátová finanční aktiva, která jsou určena Skupinou jako realizovatelná nebo nejsou klasifikována jako úvěry a pohledávky, investice držené do splatnosti nebo finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

3.4.26.3 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv

Skupina oceňuje finanční aktiva reálnou hodnotou a vykazuje je do zisku nebo ztráty, včetně derivátových finančních aktiv a realizovatelných finančních aktiv v jejich reálné hodnotě, bez odpočtu transakčních nákladů případně vzniklých při prodeji či jiném vyřazení.

Reálná hodnota finančních aktiv se určuje v souladu s principy stanovení reálné hodnoty.

Není-li reálná hodnota investic do kapitálových nástrojů (akcií), které nemají kótovanou tržní cenu na aktivním trhu, spolehlivě měřitelná, Skupina je ocení v pořizovací ceně snížené o ztrátu z případného kumulativního znehodnocení.

Finanční aktiva určená jako zajišťovací položky se oceňují v souladu se zásadami účtování o zajištění.

Zisk nebo ztráta z finančního aktiva vykázáno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se zaúčtuje přímo ve výkazu zisku nebo ztráty.

Zisk nebo ztráta z realizovatelného finančního aktiva se zaúčtuje přímo do ostatního úplného výsledku, vyjma ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát, které jsou zaúčtovány přímo do výsledku hospodaření.

V případě dluhových finančních nástrojů se úroky vypočítané pomocí metody efektivní úrokové sazby zaúčtují do zisku nebo ztráty.

3.4.26.4 Oceňování finančních aktiv vedených v zůstatkové hodnotě

Skupina oceňuje úvěry a pohledávky včetně pohledávek z obchodních vztahů a investice držené do splatnosti 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.

3.4.26.5 Oceňování finančních závazků v reálné hodnotě

Skupina oceňuje finanční závazky klasifikované jako oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku či ztráty (zejména deriváty, které nejsou určeny jako zajišťovací nástroje) k poslednímu dni účetního období, nebo následující dny po jejich prvotním zachycení. Bez ohledu na charakter nebo účel nákupní transakce, Skupina při prvotním zaúčtování určí vybrané finanční závazky jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v případě, že takto stanovená hodnota více odpovídá skutečnosti. Reálná hodnota vzniklých finančních závazků se stanovuje na základě principů stanovení reálné hodnoty.

3.4.26.6 Oceňování finančních závazků v zůstatkové hodnotě

Finanční záruční smlouvy, tedy smlouvy, které vyžadují, aby Skupina (emitent) provedla určené platby jako náhradu držiteli za ztrátu, kterou utrpěl, protože konkrétní dlužník nezapltil splatnou platbu podle původních nebo upravených podmínek dluhového nástroje, neklasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se oceňují vyšší hodnotou z:

- částky určené podle zásad pro oceňování rezerv, nebo
- částky prvotně zaúčtované, případně snížené o kumulativní amortizaci.

3.4.26.7 Reklasifikace

Skupina:

- nesmí reklasifikovat žádný finanční nástroj, z nebo do kategorie finančních nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jestliže byly při prvotním zatřídění Skupinou určeny k oceňování v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty a
- může reklasifikovat finanční aktivum, pokud již není drženo za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti (bez ohledu na to, že finanční aktivum mohlo být získáno nebo vzniklo hlavně za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti), může reklasifikovat toto finanční aktivum z kategorie ocenění v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty za omezených okolností a v případě úvěrů a pohledávek (pokud finanční aktiva při prvotním rozdělení nebyla zařazena jako určená k obchodování), pokud má účetní jednotka úmysl a možnost držet finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do splatnosti.



3.4.26.8 Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina ke každému rozvahovému dni posoudí, zda neexistuje objektivní důkaz toho, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držaných do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva (tzn. efektivní úroková sazba při prvotním zařazení).

Pokud v následujícím období výše ztráty ze snížení hodnoty klesne a pokles lze objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno a vykázáno ve výkazu zisku nebo ztráty jako příjem.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty nekotovaného kapitálového nástroje, který není veden v reálné hodnotě z důvodu nemožnosti tuto hodnotu spolehlivě určit, určí se výše ztráty ze snížení hodnoty jako rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, diskontovaných stávající tržní mírou návratnosti podobného finančního aktiva. Takové ztráty ze snížení hodnoty nelze stornovat.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku, je z vlastního kapitálu vyňata a zaúčtována do výkazu zisku nebo ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty u investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný nelze stornovat prostřednictvím výkazu zisku nebo ztráty.

Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve výkazu zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje se zaúčtováním stornované částky ve výkazu zisku nebo ztráty.

3.4.26.9 Vložené deriváty

Derivát je finanční nástroj se všemi třemi následujícími znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně konkrétní úrokové sazby, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém ratingu nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné s tím, že v případě nefinanční proměnné tato proměnná není specifická pro jednu smluvní stranu,
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo počáteční investici nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změny tržních podmínek, a
- bude vypořádán k budoucímu datu.

Pokud je Skupina účastníkem hybridního (kombinovaného) nástroje, který obsahuje vložený derivát, oddělí se vložený derivát od hostitelské smlouvy a je zaúčtován jako derivát podle zásad definovaných pro investice v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy a riziky hostitelské smlouvy;
- samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by vyhověl definici derivátu, a
- hybridní nástroj není oceňován reálnou hodnotou se změnami v reálné hodnotě vykazovanými do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku (tj. derivát, který je vložen ve finančním aktivu nebo finančním závazku vykazovaném v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není oddělen).

Skupina posoudí, zda musí oddělit vložený derivát od hostitelské smlouvy a účtovat jej jako derivát, když se poprvé stane stranou hybridního nástroje. Následné přehodnocování se provádí pouze v případě, že došlo ke změnám smluvních podmínek, které významně mění peněžní toky vyžadované smlouvou.

3.4.26.10 Zajišťovací účetnictví

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

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

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

Skupina hodnotí účinnost zajištění při vzniku zajištění a v následných obdobích alespoň ke každému rozvahovému dni. Skupina považuje zajištění za vysoce účinné, pokud se skutečné výsledky zajištění pohybují v rozmezí 80 % – 125 %. Skupina používá k posouzení účinnosti zajištění statistické metody, včetně metody regresní. Jsou-li základní podmínky zajišťovaného aktiva a zajišťovacího nástroje stejné, tzn. stejné podmínky realizace, stejné částky a proměnné s vlivem na reálnou hodnotu nebo změny peněžního toku, posuzuje se účinnost zajištění pomocí zjednodušených analytických metod.



3.4.26.10 Zajišťovací účetnictví (pokračování)

Zajištění reálné hodnoty je zajištění změn reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu, nebo identifikované části takového aktiva, závazku nebo pevného příslibu, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které budou mít vliv na výsledek hospodaření. Pevný příslib je závazná dohoda o výměně konkrétního objemu prostředků za konkrétní cenu ke konkrétnímu datu nebo datům v budoucnosti.

Použije-li se zajištění reálné hodnoty, účtuje se o něm takto:

- zisk nebo ztráta z přecenění zajišťovacího nástroje na reálnou hodnotu se zaúčtuje do výsledku hospodaření a
- zisk nebo ztráta ze zajištěné položky související se zajištěným rizikem bude mít vliv na účetní hodnotu zajištěné položky a zaúčtuje se do výsledku hospodaření (to platí i v případě, že zajištěná položka je realizovatelné finanční aktivum, jehož změny hodnoty jsou zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku).

Skupina přestane účtovat o zajištění reálné hodnoty, pokud:

- uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn (pro tento účel se náhrada nebo transformace zajišťovacího nástroje na jiný zajišťovací nástroj nepovažuje za uplynutí platnosti nebo ukončení nástroje, pokud je tato náhrada nebo transformace součástí zdokumentované zajišťovací strategie Skupiny),
- zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, nebo
- Skupina odvolá jeho určení.

Zajištění peněžních toků je zajištění rizika změn peněžních toků plynoucích z konkrétního rizika spojeného se zaúčtovaným aktivem nebo závazkem nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí, které mohou ovlivnit výsledek hospodaření. Očekávaná transakce je nezávazná, ale očekávaná budoucí transakce.

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

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

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

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

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

Skupina přestane účtovat o zajištění peněžních toků, pokud:

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

Čistá investice do zahraniční jednotky odpovídá vyšší podílu vykazující entity na čistých aktivech zmíněné zahraniční jednotky.

Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky, včetně zajištění peněžních položek, které se účtují jako součást čisté investice, se účtuje podobně jako zajištění peněžních toků:

- část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, která je určena pro účinné zajištění, musí být vykázána v ostatním úplném výsledku a
- neefektivní část je vykázána ve výsledku hospodaření.

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

Zajištění měnového rizika vztahujícího se k pevnému příslibu může být zaúčtované jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků.



3.4.27 Stanovení reálné hodnoty

Při prvotním zaúčtování je transakční cena pořizovaného aktiva nebo přijatého závazku cenou, která byla zaplacená za pořízení aktiva nebo obdržena při přijetí závazku (vstupní cena). Naproti tomu reálná hodnota aktiva nebo závazku představuje cenu, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacení závazku (výstupní cena).

V případě, že Skupina prvotně oceňuje aktivum nebo závazek v reálné hodnotě a transakční cena je odlišná od reálné hodnoty, je výsledný rozdíl vykázán do výkazu zisku nebo ztráty, pokud IFRS nespécifikuje jinak.

Ocenění reálnou hodnotou předpokládá, že prodej aktiva nebo vyrovnání závazku se koná buď:

- na hlavním trhu daného aktiva nebo závazku; nebo
- v případě chybějícího hlavního trhu, na nejnvýhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek.

V případě neexistence přímého zjistitelného vstupu, tzn. kótovaných cen (neupravených) na aktivních trzích pro identická aktiva a závazky, na které má Skupina přístup ke dni ocenění, je reálná hodnota stanovena na základě upravených přímo zjistitelných vstupů.

Upravené vstupy zahrnují:

- kótované ceny pro podobná aktiva nebo závazky na aktivních trzích,
- kótované ceny pro identická nebo podobná aktiva nebo závazky na neaktivních trzích,
- ostatní vstupy než kótované ceny, které jsou zjistitelné pro aktivum nebo závazek,
- trhem potvrzené vstupy.

V případě, kdy zjistitelné vstupy (přímo nebo nepřímo) nejsou dostupné, reálná hodnota je stanovena za použití vhodných oceňovacích technik stanovených Skupinou.

Ocenění nefinančního aktiva reálnou hodnotou bere v úvahu schopnost účastníka trhu generovat ekonomický přínos prostřednictvím nejvyššího a nejlepšího užívání aktiva nebo jeho schopnost prodat ho jinému účastníkovi, který použije aktivum s ohledem na jeho nejvyšší a nejlepší použití.

Reálná hodnota závazku odráží vliv rizika neplnění. Riziko neplnění především představuje vlastní kreditní riziko účetní jednotky. Při oceňování závazku reálnou hodnotou by účetní jednotka měla vzít do úvahy své kreditní riziko (úvěrová bonita) a všechny další faktory, které mohou ovlivnit pravděpodobnost, že závazek nebude vypořádan.

Skupina maximalizuje užití vhodných zjistitelných 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.

Aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě ve výkazu o finanční pozici nebo ty, které nejsou vykázané v reálné hodnotě, ale informace o nich jsou zveřejněny, Skupina klasifikuje dle hierarchie reálných hodnot do tří úrovní vstupních dat na základě posouzení jejich dostupnosti:

- vstupy na úrovni 1 jsou kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, ke kterým má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- vstupy na úrovni 2 jsou jiné vstupy než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné pro aktivum nebo závazek;
- vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum nebo závazek.

V případech, kdy vstupy pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku mohou být zařazeny do různých úrovní, je celkové ocenění reálnou hodnotou zařazeno do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje s nejnižší úrovní, které jsou významné pro celkové ocenění.

3.4.28 Leasing

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

Leasing budov, strojů a zařízení, kdy v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím aktiva přechází na Skupinu je klasifikován jako finanční leasing.

Převody rizik a přínosů spojených s leasingovými smlouvami zahrnují např. následující situace:

- leasing, kdy se převádí vlastnictví aktiva na nájemce na konci nájemní doby,
- nájemce má opci na koupi aktiva za cenu, o které se předpokládá, že bude podstatně nižší než reálná hodnota k datu možného využití opce, a v době vzniku leasingu je dostatečně jisté, že tato opce bude využita,
- doba trvání leasingu je sjednána na podstatnou část ekonomické životnosti aktiva, i když vlastnictví není převedeno,
- k počátku leasingu se současná hodnota minimálních leasingových plateb přinejmenším rovná reálné hodnotě pronajatého aktiva,
- pronajatá aktiva jsou tak zvláštní povahy, že pouze daný konkrétní nájemce je může využít bez větších úprav.

Pokud Skupina užívá aktivum v rámci finančního leasingu, aktivum se zaúčtuje jako položka dlouhodobých hmotných nebo nehmotných aktiv. Pronajaté aktivum se oceňuje nižší z hodnot buď reálnou hodnotou, nebo současnou hodnotou minimálních leasingových plateb, což je současná (diskontovaná) hodnota plateb v průběhu trvání leasingu, které jsou nebo mohou být od nájemce požadovány.

Současná hodnota minimálních leasingových plateb se v rozvaze zaúčtuje jako finanční závazek členěný na krátkodobou a dlouhodobou část. Minimální leasingové platby se diskontují a dělí mezi finanční náklady a snížení nesplaceného závazku pomocí implicitní úrokové míry leasingu, což je diskontní úroková míra, která na počátku leasingu vede k tomu, že souhrn současné hodnoty minimálních leasingových plateb, nezaručené zbytkové hodnoty a počátečních přímých nákladů se rovná reálné hodnotě pronajatého aktiva, je-li možné ji určit. Jestliže to není možné, použije se přírůstková výpůjční úroková míra nájemce, což je úroková míra, kterou by nájemce musel zaplatit za podobnou leasingovou smlouvu nebo, pokud ji nelze určit, úroková míra na počátku leasingu, za kterou by si nájemce půjčil peněžní prostředky k nákupu aktiva za obdobných podmínek a zajištění.



3.4.28 Leasing (pokračování)

Metody odpisování pro aktiva najatá v rámci finančního leasingu i metody určení ztrát ze snížení hodnoty aktiv najatých v rámci finančního leasingu jsou v souladu s postupy uplatňovanými na vlastní aktiva Skupiny; pokud neexistuje přiměřená jistota, že nájemce získá vlastnictví aktiva na konci doby trvání leasingu, musí být aktivum plně odepsáno během doby trvání leasingu nebo doby použitelnosti, podle toho, která doba je kratší.

Pokud Skupina převedla na jiný subjekt právo užívat aktivum v rámci finančního leasingu, zaúčtuje se v rozvaze současná hodnota minimálních leasingových plateb a nezaručená zbytková hodnota jako pohledávky členěné na krátkodobou a dlouhodobou část. Minimální leasingové platby a nezaručená zbytková hodnota jsou diskontovány pomocí implicitní úrokové míry.

Majetek pronajímáný v rámci operativního leasingu, kdy si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, si pronajímatel vykazuje v majetku.

Leasingové platby z operativního leasingu jsou účtovány jako tržba z prodeje výrobku u pronajímatele a jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty u nájemce.

3.4.29 Podmíněná aktiva a závazky

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

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

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

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

3.4.30 Následné události po datu vykázání

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

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

4. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedeny v bodech: 5 Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku, 12 Daňový výnos / (náklad), 13 Pozemky, budovy a zařízení, 14 Investice do nemovitostí, 15 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty a 19 Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty.

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



5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s., a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2014).

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				
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100.00 %	--	Maloobchod	www.benzinaplus.cz
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00 %	--	Downstream	www.paramo.cz
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--	Downstream Korporátní funkce	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--	Korporátní funkce	www.unipetrolservices.cz
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0.12 %	99.88 %	Downstream	www.unipetroldoprava.cz
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B , 63225 Langen/Hessen, Německo	0.10 %	99.90 %	Downstream	www.unipetrol.de
PETROTRANS, s.r.o. Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63 %	99.37 %	Maloobchod	www.petrotrans.cz
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13.04 %	86.96 %	Downstream	www.unipetrol.sk
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1.00 %	99.00 %	Downstream	www.polymer.cz
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100.00 %	Downstream	
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100.00 %	--	Downstream	www.vuanch.cz
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--	Downstream	
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70.95 %	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100.00 %	Downstream	
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovenská republika	--	100.00 %	Downstream	www.mogul.sk
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Viedeň, Apfëlgasse 2, Austria	100.00 %	--	Downstream	
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích				
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 01 Litvínov, Česká republika	67.56 %	--	Downstream	www.ceskarafinerska.cz
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00 %	--	Downstream	

Ve srovnání s předcházejícím obdobím bylo změněno zařazení společností do provozních segmentů, jak je popsáno v bodě 6 Změny ve vykazování ve srovnávacím období. Skupina vlastní 70,95% podíl v HC VERVA LITVÍNNOV, a.s., zbývající nekontrolní podíl v této společnosti je vlastněn městem Litvínov.

Vlastnické podíly k 31. prosinci 2013 byly stejné, jako je prezentováno v tabulce výše, mimo níže popsané změny.



5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)

Změny ve struktuře Skupiny

Likvidace Skupiny UNIPETROL TRADE

CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG vstoupila do likvidace dne 1. června 2010 z důvodu restrukturalizace Skupiny UNIPETROL TRADE. Likvidace společnosti CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG byla dokončena dne 12. června 2013. Likvidace společnosti UNIPETROL AUSTRIA HmbH pokračuje.

Akvizice 16,335% podílu v ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. od Shell

Dne 31. ledna 2014 společnost UNIPETROL, a.s. ("Unipetrol") dokončila transakci týkající se nákupu 152 701 akcií společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Česká rafinérská") odpovídající 16,335% podílu na základním kapitálu České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V. ("Shell") dle uzavřené smlouvy o nákupu akciového podílu ze dne 7. listopadu 2013. Kupní cena akcií ve výši 27,2 mil. USD byla vypořádána v hotovosti. Transakce představuje oportunistickou akvizici plně v souladu se Strategií skupiny Unipetrol 2013-2017, oznámenou v červnu 2013, jež podporuje její realizaci prostřednictvím: zvýšení bezpečnosti dodávek vstupních surovin pro petrochemický segment, rychlejší implementaci iniciativ v rámci zvyšování provozní efektivity (Operational Excellence), a posílení dlouhodobé přítomnosti na českém trhu.

Na základě úspěšného dokončení transakce vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské z 51,22 % na 67,555 %.

Unipetrol na základě principů řízení a společné kontroly uvedených v IFRS zahrnuje svou investici v České rafinérské jako společnou operaci. Smluvní ujednání mezi akcionáři vyžadují jednomyslný souhlas všech akcionářů v případě některých rozhodnutí, která mají zásadní význam pro příslušné činnosti účetní jednotky.

Jako výsledek vypořádání této transakce Unipetrol zaúčtoval v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku zisk z výhodné koupě (výsledek vyšší reálné hodnoty čistých aktiv nakoupených Unipetrolelem nad zaplacenou cenou) v hodnotě 1 186 mil. Kč. Výsledek byl vypočten v souladu s účetními principy a politikami popsány v bodě 3.4.4 Podnikové kombinace a 3.4.14.1 Goodwill v účetních postupech a politikách Skupiny zahrnuté v konsolidovaných účetních výkazech Skupiny za rok končící 31. prosince 2014 na základě finančních dat společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., použitých pro účely konsolidace skupiny UNIPETROL, k 31. lednu 2014.

Uznání částky předcházelo ověření úplnosti a přesnosti hodnot identifikovaných aktiv a závazků nakoupených v rámci transakce a stanovení reálné hodnoty identifikovaných aktiv a závazků.

Reálná hodnota identifikovatelných aktiv a závazků společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ke dni pořízení:

	Účetní hodnota ke dni pořízení	Přecenění na reálnou hodnotu	Reálná hodnota
Dlouhodobá aktiva	8 056	(117)	7 939
Krátkodobá aktiva	7 095	1 225	8 320
Celkem aktiva	15 151	1 108	16 259
Dlouhodobé závazky	80	-	80
Krátkodobé závazky	5 570	-	5 570
Celkem závazky	5 650	-	5 650
Identifikovatelná aktiva a závazky v reálné hodnotě	9 501	1 108	10 609
Nakoupený podíl			16,34%
Podíl na identifikovatelných čistých aktivech v reálné hodnotě			1 733
Zaplacené peníze/výdaje na nakoupené akcie			(547)
Zisk z výhodné koupě			1 186

Akvizice 32,445% podílu v ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. od Eni

Společnost UNIPETROL, a.s. ("Unipetrol") dne 3. července 2014 využila své předkupní právo a akceptovala nabídku Eni International B.V. ("Eni"), na jejímž základě Unipetrol od společnosti Eni odkoupí 303 301 akcií společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Česká rafinérská") odpovídající 32,445% podílu na základním kapitálu České rafinérské ("Transakce"). Kupní cena akcií ve výši 30 mil. EUR, která ještě podléhá dodatečným úpravám před dokončením Transakce, bude financována z vlastních finančních zdrojů Unipetrolu.

Transakce představuje oportunistickou akvizici s cílem získat nad Českou rafinérskou plnou kontrolu, být jediným subjektem rozhodujícím o kapitálových investicích, provést hlubší restrukturalizaci společnosti, dále zvýšit bezpečnost dodávek vstupních surovin pro petrochemickou výrobu pro pokračující rozvoj petrochemického obchodu Unipetrolu, stejně jako posílit dlouhodobou přítomnost skupiny Unipetrol na českém trhu.



5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)

Dne 19. prosince 2014 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže ("ÚOHS") vydal povolení pro UNIPETROL, a.s. k převzetí 32,445% podílu na základním kapitálu České rafinérské od Eni International B.V. Povolení transakce bylo vydáno bez závazků a námitek, UNIPETROL, a.s. se proti rozhodnutí ÚOHS neodvolal. SČS – Unie nezávislých petrolejářů, z.s. ("UNIE") se odvolala proti rozhodnutí ÚOHS dne 5. ledna 2015; UNIE uplatňuje právo na odvolání k rozhodnutí Krajského soudu v Praze z kauzy Litvínovská uhelná, a.s. UNIPETROL, a.s. tvrdí, že UNIE nemá k odvolání nárok a tedy jí podaný rozklad nemá oddálit nabytí účinnosti. Věc nyní čeká na přezkoumání a rozhodnutí předsedou ÚOHS. Unipetrol žádá předsedu o zamítnutí odvolání UNIE ze dne 5. ledna 2015.

Unipetrol v současné době prezentuje svou investici v České rafinérské a.s. jako společnou operaci. Po získání příslušných povolení a dokončení Transakce Unipetrol, na základě pravidel obsažených v Mezinárodních standardech účetního výkaznictví, získá kontrolu nad Českou rafinérskou a přijme plnou metodu konsolidace.

Dopad transakce k datu schválení této konsolidované účetní závěrky pro zveřejnění není znám. Bude prezentován v konsolidované účetní závěrce společnosti Unipetrol ke dni, ke kterému Unipetrol získá kontrolu nad Českou rafinérskou (datum akvizice), a bude záviset na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků k danému dni.

Dopad bude vypočítán na základě účetních postupů popsanych v bodu 3.4.4 Podnikové kombinace a 3.4.14.1 Goodwill v účetních postupech a zásadách Skupiny.

6. ZMĚNY VE VYKAZOVÁNÍ VE SROVNÁVACÍM OBDOBÍ

V průběhu roku 2014 Skupina zavedla změny v řízení obchodních činností za účelem zvýšení jejich efektivnosti a integrace. Byla změněna organizační struktura v souladu se změnami kompetencí jednotlivých členů představenstva. V důsledku tohoto byla aktualizována prezentace obchodních segmentů Skupiny, zahrnující spojení rafinérského a petrochemického segmentu do integrovaného obchodního segmentu: Downstream. V souvislosti s tím byly upraveny srovnávací údaje segmentů pro rok 2013, jakož i k 31. prosinci 2013. Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 7.



VYSVĚTLIVKY KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

VYSVĚTLIVKY K PROVOZNÍM SEGMENTŮM

7. PROVOZNÍ SEGMENTY

7.1 Výnosy a provozní výsledek podle provozních segmentů

2014	Bod	Downstream segment	Maloobchodní segment	Korporátní funkce	Úpravy	Celkem
Celkové externí výnosy	8	112 947	11 190	92	-	124 229
Výnosy v rámci segmentů		9 651	251	568	(10 470)	-
Celkové segmentové výnosy		122 598	11 441	660	(10 470)	124 229
Provozní náklady		(120 200)	(11 085)	(792)	10 470	(121 607)
Ostatní provozní výnosy	10.1	1 584	31	30	-	1 645
Ostatní provozní náklady	10.2	(5 192)	(65)	(7)	-	(5 264)
Provozní zisk/(ztráta)		(1 210)	322	(109)	-	(997)
Čisté finanční náklady	11					(365)
Ztráta před zdaněním						(1 362)
Daň z příjmů	12					806
Ztráta za období						(556)

Odpisy a amortizace	13,15	(1 863)	(323)	(84)	-	(2 270)
----------------------------	--------------	----------------	--------------	-------------	----------	----------------

EBITDA*		653	645	(25)	-	1 273
----------------	--	------------	------------	-------------	----------	--------------

Přírůstky dlouhodobých aktiv	13,14,15	1 773	187	47	-	2 007
-------------------------------------	-----------------	--------------	------------	-----------	----------	--------------

2013	Bod	Downstream segment	Maloobchodní segment	Korporátní funkce	Úpravy	Celkem
Celkové externí výnosy	8	88 881	10 453	81	-	99 415
Výnosy v rámci segmentů		9 131	213	550	(9 894)	-
Celkové segmentové výnosy		98 012	10 666	631	(9 894)	99 415
Provozní náklady		(98 889)	(10 485)	(787)	9 894	(100 267)
Ostatní provozní výnosy	10.1	137	31	20	-	188
Ostatní provozní náklady	10.2	(194)	(27)	(8)	-	(229)
Provozní zisk/(ztráta)		(934)	185	(144)	-	(893)
Čisté finanční náklady	11					(450)
Ztráta před zdaněním						(1 343)
Daň z příjmů	12					(53)
Ztráta za období						(1 396)

Odpisy	13,15	(2 004)	(329)	(82)	-	(2 415)
---------------	--------------	----------------	--------------	-------------	----------	----------------

EBITDA*		1 070	514	(62)	-	1 522
----------------	--	--------------	------------	-------------	----------	--------------

Přírůstky dlouhodobých aktiv	13,14,15	2 175	157	72	-	2 404
-------------------------------------	-----------------	--------------	------------	-----------	----------	--------------

*Provozní výsledek před zdaněním, odpisy a amortizací

7.2 Vliv nového rozdělení do segmentů na tržby a provozní výsledek zveřejněný v předešlém roce

2013	Downstream segment	Rafinérský segment	Petrochemický segment	Maloobchodní segment	Korporátní funkce	Úpravy	Celkem
Celkové externí výnosy	88 881	(52 848)	(36 033)	-	-	-	-
Výnosy v rámci segmentů	9 131	(22 487)	(1 893)	-	-	15 249	-
Celkové segmentové výnosy	98 012	(75 335)	(37 926)	-	-	15 249	-
Provozní náklady	(98 889)	77 124	37 014	-	-	(15 249)	-
Ostatní provozní výnosy	137	(77)	(60)	-	-	-	-
Ostatní provozní náklady	(194)	29	165	-	-	-	-
Provozní zisk/(ztráta)	(934)	1 741	(807)	-	-	-	-
Čisté finanční náklady							-
Ztráta před zdaněním							-
Daň z příjmů							-
Ztráta za období							-

Změny v rozdělení do provozních segmentů jsou popsány v bodě 6.



7.3 Ostatní segmentové informace

7.3.1 Aktiva podle provozních segmentů

	31/12/2014	31/12/2013
Downstream segment	38 138	42 357
Maloobchodní segment	5 835	6 021
Segmentová aktiva	43 973	48 378
Korporátní funkce	5 355	2 551
Úpravy	(811)	(930)
	48 517	49 999

7.3.2 Vliv nového rozdělení do segmentů na aktiva prezentovaná v předešlém roce

	31/12/2013 zveřejněno	Dopad změny rozdělení do segmentů	31/12/2013 po změně rozdělení do segmentů
Rafinérský segment	20 074	(20 074)	-
Petrochemický segment	22 547	(22 547)	-
Downstream	-	42 357	42 357
Maloobchodní segment	6 021	-	6 021
Segmentová aktiva	48 642	(264)	48 378
Korporátní funkce	2 550	1	2 551
Úpravy	(1 193)	263	(930)
	49 999	-	49 999

Změny v rozdělení do segmentů jsou popsány v bodě 6.

7.3.3 Tvorba a rozpuštění opravných položek

	Tvorba		Rozpuštění	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Downstream segment	(5 851)	(450)	271	329
Maloobchodní segment	(61)	(20)	17	6
Opravné položky podle segmentů	(5 912)	(470)	288	335
Korporátní funkce	(1)	(1)	22	-
Opravné položky v provozních činnostech	(5 913)	(471)	310	335
	(5 913)	(471)	310	335

zahrnující opravné položky k pozemkům, budovám, zařízením a nehmotnému majetku

	Tvorba		Rozpuštění	
	2014	2013	2014	2013
Downstream segment	(4 986)	(85)	45	21
Maloobchodní segment	(58)	(18)	16	4
Opravné položky podle segmentů	(5 044)	(103)	61	25
	(5 044)	(103)	61	25

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

Ostatní opravné položky byly vytvořené a rozpuštěné v souvislosti s CO₂ povolenkami a čerpacími stanicemi, zásobami, pohledávkami po splatnosti, nedobytnými pohledávkami nebo pohledávkami u soudu.

7.3.4 Geografické informace

	Výnosy		Dlouhodobá aktiva	
	2014	2013	31/12/2014	31/12/2013
Česká republika	83 405	68 774	21 094	25 341
Německo	13 555	10 097	1	1
Polsko	2 624	1 574	-	-
Slovensko	10 721	10 191	9	10
Ostatní země	13 924	8 779	-	-
	124 229	99 415	21 104	25 352

Žádná jiná země s výjimkou České republiky, Německa a Slovenska nepředstavuje více než 10 % konsolidovaných výnosů. Žádná jiná země s výjimkou České republiky nepředstavuje více než 10 % konsolidovaných aktiv. U výnosů se vychází ze země, kde sídlí odběratel. U celkových dlouhodobých aktiv se vychází ze země, kde jsou umístěna a ta se skládají z pozemků, budov a zařízení, nehmotného majetku a investic do nemovitostí.



7.4 Výnosy z hlavních produktů a služeb

Analýza externích výnosů Skupiny z hlavních produktů a služeb je následující:

	2014	2013
Downstream segment	112 947	88 881
Diesel	37 588	27 629
Benzín	17 366	12 569
JET	2 808	1 353
LPG	1 936	1 533
Palivové oleje	1 710	1 521
Bitumen	3 281	2 416
Maziva	1 156	1 057
Ostatní rafinérské produkty	2 576	2 606
Etylen	4 727	4 145
Benzen	5 969	4 664
Propylen	1 304	852
Močovina	-	34
Čpavek	2 040	1 860
C4 frakce	1 545	1 381
Butadien	1 350	1 224
Polyetylen (HDPE)	10 301	8 646
Polypropylen	9 136	7 103
Ostatní petrochemické produkty	2 859	2 557
Ostatní	517	697
Služby	4 778	5 034
Maloobchodní segment	11 190	10 453
Rafinérské produkty	10 849	10 186
Služby	341	267
Korporátní funkce	92	81
	124 229	99 415

7.5 Informace o hlavních zákaznících

Skupina nemá odběratele, vůči kterému realizovala výnosy přesahující 10% nebo více z celkových tržeb v jednotlivých obchodních segmentech.



VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

8. VÝNOSY

	2014	2013
Výnosy z prodeje hotových výrobků	112 562	86 332
Výnosy z prodeje služeb	5 210	5 381
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb	117 772	91 713
Výnosy z prodeje zboží	5 598	6 658
Výnosy z prodeje materiálu	859	1 044
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	6 457	7 702
	124 229	99 415

9. PROVOZNÍ NÁKLADY

9.1 Náklady na prodej

	2014	2013
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(112 057)	(89 761)
Náklady na prodané zboží a materiál	(6 186)	(7 351)
	(118 243)	(97 112)

9.2 Náklady podle druhu

	2014	2013
Materiál a energie	(100 984)	(80 502)
Náklady na prodané zboží a materiál	(6 186)	(7 351)
Externí služby	(7 911)	(7 374)
Zaměstnanecké benefity	(2 500)	(2 433)
Odpisy a amortizace	(2 270)	(2 415)
Daně a poplatky	(433)	(351)
Ostatní	(5 629)	(537)
	(125 913)	(100 963)
Změna stavu zásob	(958)	467
Provozní náklady celkem	(126 871)	(100 496)
Distribuční náklady	2 090	1 963
Administrativní náklady	1 274	1 192
Ostatní provozní náklady	5 264	229
Náklady na prodej	(118 243)	(97 112)

9.3 Zaměstnanecké benefity

	2014	2013
Mzdové náklady	(1 801)	(1 734)
Náklady na budoucí benefity	(7)	(30)
Náklady na sociální zabezpečení	(582)	(555)
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	(110)	(114)
	(2 500)	(2 433)

2014	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(1 632)	(157)	(1)	(3)	(8)	(1 801)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(545)	(34)	-	(1)	(2)	(582)
Ostatní sociální náklady	(96)	(14)	-	-	-	(110)
Změna rezervy na budoucí benefity	(7)	-	-	-	-	(7)
	(2 280)	(205)	(1)	(4)	(10)	(2 500)
Průměrný počet zaměstnanců za rok*	3 624	50				3 674
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni*	3 622	49				3 671

*V případě společných operací je použit odpovídající podíl.

2013	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(1 565)	(159)	(1)	(3)	(6)	(1 734)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(515)	(37)	-	(1)	(2)	(555)
Ostatní sociální náklady	(96)	(18)	-	-	-	(114)
Změna rezervy na budoucí benefity	(30)	-	-	-	-	(30)
	(2 206)	(214)	(1)	(4)	(8)	(2 433)
Průměrný počet zaměstnanců za rok*	3 567	62				3 629
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni*	3 582	65				3 647

*V případě společných operací je použit odpovídající podíl.



10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

10.1 Ostatní provozní výnosy

	2014	2013
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	38	19
Rozpuštění rezerv	13	26
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	23	5
Zúčtování opravných položek k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku	61	25
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	104	46
Zisk z výhodné koupě	1 186	-
Ostatní	220	67
	1 645	188

Řádek „Zisk z výhodné koupě“ se vztahuje k vypořádání nákupu podílu v ČESKÉ RAFINÉRSKÉ, a.s. – dodatečně informace jsou uvedeny v bodě 5.

V roce 2014 je v řádku „Ostatní“ zahrnuto přecenění pohledávek z grantu CO₂ povolenek ve výši 95 mil. Kč a přepočít rezervy na CO₂ ve výši 41 mil. Kč. V roce 2013 nedošlo k přecenění pohledávek z grantu CO₂ povolenek ani k aktualizaci rezerv na CO₂ povolenky.

10.2 Ostatní provozní náklady

	2014	2013
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	(15)	(25)
Tvorba rezerv	(59)	(58)
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(27)	(12)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	(5 044)	(103)
Dary	(3)	(5)
Ostatní	(116)	(26)
	(5 264)	(229)

V roce 2014 a 2013 je v řádku „Ostatní“ zahrnut vliv přecenění rezervy na spotřebu CO₂ emisních povolenek ve výši 78 mil. Kč a 1 mil. Kč.

11. FINANČNÍ VÝNOSY A FINANČNÍ NÁKLADY

11.1 Finanční výnosy

	2014	2013
Úrokové výnosy	48	41
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	1 223	1 033
Ostatní	1	2
	1 272	1 076

11.2 Finanční náklady

	2014	2013
Úrokové náklady	(116)	(247)
Čisté kurzové ztráty	(825)	(267)
Vypořádání a přecenění finančních nástrojů	(653)	(974)
Ostatní	(43)	(38)
	(1 637)	(1 526)

12. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

	2014	2013
Daň z příjmů - výnos / (náklad) vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty		
Splatná daň	(112)	(123)
Odložená daň	918	70
	806	(53)
Daň z příjmů - výnos / (náklad) vykázána v ostatním úplném výsledku		
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	(171)	42
Daň z pojistných zisků a ztrát	2	-
	(169)	42
	637	(11)

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2014 (2013: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2015 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.



12.1 Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě zisku před zdaněním

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2014	2013
Ztráta za rok	(556)	(1 396)
Celková daň z příjmu výnosy (náklady)	806	(53)
Ztráta bez daně z příjmu	(1 362)	(1 343)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	259	255
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	7	10
Daňově neuznatelné náklady	(6)	(33)
Výnosy osvobozené od daně	-	13
Uznání dříve nevykázané odložené daně týkající se daňových ztrát	367	-
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	(40)	(293)
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	(1)	(5)
Zisk z výhodné koupě	225	-
Ostatní rozdíly	(5)	-
Celková daň z příjmů - výnos (náklad)	806	(53)
Efektivní daňová sazba	(59,18%)	(3,94%)

Řádek "Uznání dříve nevykázané odložené daně týkající se daňových ztrát" představuje vliv odložených daňových pohledávek z daňových ztrát nevykázaných v předcházejících obdobích, vykázaných v roce 2014 vzhledem k pravděpodobnosti jejich využití.

12.2 Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2014 a dále).

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Skupiny (před započtením stavů v rámci jedné daňové jurisdikce) byly v průběhu roku následující:

	31/12/2013	Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty	Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	Převod	Změny ve struktuře Skupiny	31/12/2014
Odložené daňové pohledávky						
Pozemky, budovy a zařízení	119	767	-	-	54	940
Rezervy	197	(27)	2	-	-	172
Nevyužitá daňová ztráta z minulých let	912	(178)	-	-	-	734
Přecenění finančních nástrojů	45	-	(171)	126	-	-
Zásoby	-	139	-	-	-	139
Ostatní	256	(138)	-	-	-	118
	1 529	563	(169)	126	54	2 103
Odložené daňové závazky						
Pozemky, budovy a zařízení	(1 030)	(79)	-	-	-	(1 109)
Zásoby	(297)	279	-	-	-	(18)
Rezervy	(26)	26	-	-	-	-
Finanční leasing	(66)	52	-	-	-	(14)
Deriváty	-	-	-	(126)	-	(126)
Ostatní	(77)	77	-	-	-	-
	(1 496)	355	-	(126)	-	(1 267)
	33	918	(169)	-	54	836

Výše uvedené pozice odložených daňových pohledávek a závazků, se započítávají na úrovni jednotlivých finančních výkazů společností Skupiny pro prezentační účely v konsolidované účetní závěrce společnosti UNIPETROL.

K 31. prosinci 2014 byly vykázány odložené daňové pohledávky a závazky ve výši 1 039 mil. Kč (31. prosince 2013: 259 mil. Kč) a 203 mil. Kč (31. prosince 2013: 226 mil. Kč).

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

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány pro daňové ztráty a odčitelné přechodné rozdíly preveditelné do té míry, kdy je pravděpodobné uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2015 – 2019.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2014 Skupina nezohlednila neuplatněné daňové ztráty ve výši 1 571 mil. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (31. prosince 2013: 3 156 mil. Kč). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2019.



VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

13. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	31/12/2014	31/12/2013
Pozemky	820	810
Budovy a stavby	9 056	10 486
Stroje a zařízení	7 656	10 186
Vozidla a ostatní	582	814
Pořízení majetku	779	881
	18 893	23 177

Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
1. ledna 2014	1 160	24 699	42 435	2 942	1 130	72 366
Investiční výdaje	-	24	84	106	1 652	1 866
Ostatní zvýšení	-	-	1	-	-	1
Reklasifikace	11	346	1 125	65	(1 550)	(3)
Prodej	-	(15)	(11)	(175)	-	(201)
Likvidace	-	(5)	(340)	(51)	-	(396)
Změna ve struktuře Skupiny	-	1 207	3 358	85	50	4 700
Ostatní snížení	-	-	(57)	(4)	-	(61)
31. prosince 2014	1 171	26 256	46 595	2 968	1 282	78 272
Oprávky, opravné položky, vypořádání grantů						
1. ledna 2014	350	14 186	32 228	2 126	103	48 993
Odpisy	-	474	1 455	204	-	2 133
Ostatní zvýšení	-	-	1	-	-	1
Opravné položky	1	2 182	3 501	232	249	6 165
Prodej	-	(4)	(11)	(166)	-	(181)
Likvidace	-	(5)	(337)	(47)	-	(389)
Změna ve struktuře Skupiny	-	307	1 930	38	-	2 275
Ostatní snížení	-	-	(16)	(4)	-	(20)
Granty - vypořádání	-	-	18	1	-	19
31. prosince 2014	351	17 140	38 769	2 384	352	58 996
Pořizovací cena						
1. ledna 2013	1 161	24 460	41 119	3 016	874	70 630
Investiční výdaje	-	41	139	54	1 822	2 056
Ostatní zvýšení	-	31	-	-	-	31
Reklasifikace	1	176	1 628	63	(1 560)	308
Prodej	(2)	-	(5)	(96)	-	(103)
Likvidace	-	(10)	(408)	(92)	-	(510)
Ostatní snížení	-	-	(38)	(4)	(6)	(48)
Kurzové rozdíly	-	1	-	1	-	2
31. prosince 2013	1 160	24 699	42 435	2 942	1 130	72 366
Oprávky, opravné položky, vypořádání grantů						
1. ledna 2013	350	13 670	30 993	2 030	152	47 195
Odpisy	-	477	1 554	251	-	2 282
Ostatní zvýšení	-	31	-	-	-	31
Opravné položky	-	27	103	(1)	(49)	80
Reklasifikace	-	(14)	(14)	8	-	(20)
Prodej	-	-	(4)	(88)	-	(92)
Likvidace	-	(7)	(395)	(73)	-	(475)
Ostatní snížení	-	-	(13)	(3)	-	(16)
Granty - vypořádání	-	1	4	1	-	6
Kurzové rozdíly	-	1	-	1	-	2
31. prosince 2013	350	14 186	32 228	2 126	103	48 993
Granty						
1. ledna 2014	-	27	21	2	146	196
31. prosince 2014	-	60	170	2	151	383
1. ledna 2013	-	26	17	-	32	75
31. prosince 2013	-	27	21	2	146	196
Zůstatková hodnota						
1. ledna 2014	810	10 486	10 186	814	881	23 177
31. prosince 2014	820	9 056	7 656	582	779	18 893
1. ledna 2013	811	10 764	10 109	986	690	23 360
31. prosince 2013	810	10 486	10 186	814	881	23 177



13. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Podle standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2014 dosáhly méně než 1 mil. Kč (31. prosince 2013: 2 mil. Kč).

V roce 2013 Skupina reklasifikovala náhradní díly s očekávanou životností delší než 1 rok ve výši 329 mil. Kč ze zásob do strojů a zařízení.

13.1 Změny v opravných položkách u pozemků, budov a zařízení

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
1. ledna 2014	350	3 761	4 460	72	103	8 746
Tvorba	1	1 670	2 630	232	404	4 937
Rozpuštění	-	(33)	(23)	-	-	(56)
Reklasifikace	-	45	121	-	(167)	(1)
Změna ve struktuře Skupiny	-	508	784	1	12	1 305
Ostatní snížení	-	(8)	(11)	(1)	-	(20)
	351	5 943	7 961	304	352	14 911
zvýšení/(snížení) netto	1	2 182	3 501	232	249	6 165
1. ledna 2013	350	3 734	4 357	73	152	8 666
Tvorba	-	30	70	3	-	103
Rozpuštění	-	(13)	(11)	(1)	-	(25)
Reklasifikace	-	10	47	-	(43)	14
Ostatní snížení	-	-	(3)	(3)	(6)	(12)
	350	3 761	4 460	72	103	8 746
zvýšení/(snížení) netto	-	27	103	(1)	(49)	80

Podrobnější informace vztahující se k opravným položkám vytvořeným v roce 2014 jsou uvedeny v bodě 19.

Skupina přehodnocuje dobu životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí úpravu odpisů prospektivně podle svých účetních zásad. Pokud by byly aplikovány odpisové postupy z předešlého roku, náklady na odpisy v roce 2014 by byly vyšší o 80 mil. Kč.

13.2 Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení

	31/12/2014	31/12/2013
Pořizovací cena plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	9 970	12 198
Účetní hodnota dočasně nevyužívaných pozemků, budov a zařízení	16	17
Čistá účetní hodnota dlouhodobého majetku najatého formou finančního leasingu	276	324

Skupina v roce 1994 obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 260 mil. Kč. Tento ekologický projekt je zaměřený na omezení přeshraničního znečištění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením. K 31. prosinci 2014 účetní hodnota majetku financovaného z grantu činila 35 mil. Kč (31. prosince 2013: 39 mil. Kč).

Skupina získala grant z Evropského fondu pro regionální rozvoj (ERDF) a ze státního rozpočtu České republiky na výstavbu nového výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE ve výši 592 mil. Kč. Poskytnuté prostředky budou využity zejména k rekonstrukci výzkumných laboratoří, konferenčních a vzdělávacích prostor a na nákup moderních přístrojů a laboratorního vybavení. Účetní hodnota majetku financovaného z grantu činila 295 mil. Kč (2013: 146 mil. Kč).



14. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2014 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Skupinou a pronajímané třetími stranami. Změny zaznamenané během roku 2014 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2014	2013
Stav na počátku roku	427	423
Reklasifikace do pozemků, budov a zařízení	(3)	(3)
Převod z pozemků, budov a zařízení	-	17
Změny v reálné hodnotě	(5)	(10)
přírůstek	15	-
úbytek	(20)	(10)
	419	427

Příjem z pronájmu činil v roce 2014 46 mil. Kč (2013: 51 mil. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily v roce 2014 6 mil. Kč (2013: 11 mil. Kč).

Informace týkající se oceňování investic do nemovitostí jsou uvedeny v bodech 3.4.13 a 32.

15. NEHMOTNÝ MAJETEK

	31/12/2014	31/12/2013
Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností	50	29
Nedokončená aktiva	29	29
Ostatní nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností	21	-
Ostatní nehmotný majetek	1 742	1 719
Software	107	143
Licence, patenty a ochranné známky	710	779
Goodwill	-	-
Nedokončená aktiva	346	342
CO ₂ emisní povolenky	520	366
Ostatní nehmotná aktiva	59	89
	1 792	1 748

15.1 Změny v nehmotném majetku vytvořeném vlastní činností

V roce 2014 Skupina vytvořila vlastní činností nehmotný majetek v hodnotě 30 mil. Kč, který zahrnuje vývojové studie (2013: 29 mil. Kč).

	Nedokončená aktiva	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2014	29	-	29
Investiční výdaje	30	-	30
Reklasifikace	(31)	31	-
Změna ve struktuře Skupiny	1	-	1
31. prosince 2014	29	31	60
Oprávky, opravné položky, vypořádání grantů			
1. ledna 2014	-	-	-
Amortizace	-	6	6
Opravné položky	-	4	4
31. prosince 2014	-	10	10
Pořizovací cena			
1. ledna 2013	-	-	-
Investiční výdaje	29	-	29
31. prosince 2013	29	-	29
Zůstatková hodnota			
1. ledna 2014	29	-	29
31. prosince 2014	29	21	50
1. ledna 2013	-	-	-
31. prosince 2013	29	-	29



15.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku vytvořeným vlastní činností

	Nedokončená aktiva	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
1. ledna 2014	-	-	-
Tvorba	4	-	4
Reklasifikace	(4)	4	-
	-	4	4
zvýšení/(snížení) netto	-	4	4

15.3 Změny v ostatním nehmotném majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO ₂ emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Požizovací cena							
1. ledna 2014	1 095	2 076	52	349	523	488	4 583
Investiční výdaje	-	-	-	96	2	-	98
Ostatní zvýšení	-	-	-	-	724	-	724
Reklasifikace	66	9	-	(75)	-	5	5
Prodej	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Likvidace	(22)	(59)	-	-	-	(35)	(116)
Změna ve struktuře Skupiny	150	68	-	8	1	4	231
Ostatní snížení	-	-	(1)	-	(709)	-	(710)
31. prosince 2014	1 288	2 094	51	378	541	462	4 814
Oprávky, opravné položky, vypořádání grantů							
1. ledna 2014	951	1 297	52	7	157	399	2 863
Amortizace	49	66	-	-	-	16	131
Opravné položky	53	17	(1)	24	(136)	22	(21)
Prodej	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Likvidace	(22)	(59)	-	-	-	(35)	(116)
Změna ve struktuře Skupiny	134	63	-	-	-	3	198
31. prosince 2014	1 164	1 384	51	31	21	403	3 054
Požizovací cena							
1. ledna 2013	1 011	2 081	52	79	1 181	507	4 911
Investiční výdaje	-	-	-	319	4	-	323
Ostatní zvýšení	35	-	-	-	-	-	35
Reklasifikace	51	-	-	(48)	-	(1)	2
Likvidace	(2)	(5)	-	-	-	(18)	(25)
Ostatní snížení	-	-	-	(1)	(662)	-	(663)
31. prosince 2013	1 095	2 076	52	349	523	488	4 583
Oprávky, opravné položky, vypořádání grantů							
1. ledna 2013	872	1 232	52	13	322	397	2 888
Amortizace	44	70	-	-	-	19	133
Ostatní zvýšení	35	-	-	-	-	-	35
Opravné položky	2	-	-	(6)	(165)	1	(168)
Likvidace	(2)	(5)	-	-	-	(18)	(25)
31. prosince 2013	951	1 297	52	7	157	399	2 863
Granty							
1. ledna 2014	1	-	-	-	-	-	1
31. prosince 2014	17	-	-	1	-	-	18
1. ledna 2013	-	-	-	-	-	-	-
31. prosince 2013	1	-	-	-	-	-	1
Zůstatková hodnota							
1. ledna 2014	143	779	-	342	366	89	1 719
31. prosince 2014	107	710	-	346	520	59	1 742
1. ledna 2013	139	849	-	66	859	110	2 023
31. prosince 2013	143	779	-	342	366	89	1 719



15.4 Změny v opravných položkách v ostatním nehmotném majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO ₂ emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
1. ledna 2014	34	199	52	7	157	22	471
Tvorba	37	5	-	35	-	26	103
Rozpuštění	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Použití	-	-	-	-	(136)	-	(136)
Reklasifikace	7	8	-	(14)	-	-	1
Změna ve struktuře Skupiny	9	4	-	3	-	1	17
Ostatní snížení	-	-	(1)	-	-	-	(1)
	87	216	51	31	21	44	450
zvýšení/(snížení) netto	53	17	(1)	24	(136)	22	(21)
1. ledna 2013	32	199	52	13	322	21	639
Použití	-	-	-	-	(165)	-	(165)
Reklasifikace	2	-	-	(6)	-	1	(3)
	34	199	52	7	157	22	471
zvýšení/(snížení) netto	2	-	-	(6)	(165)	1	(168)

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku ze znehodnocení je vykázána v ostatních provozních činnostech. Podrobnější informace vztahující se k opravným položkám vytvořeným v roce 2014 jsou uvedeny v bodě 19.

Ostatní informace vztahující se k ostatnímu nehmotnému majetku

	31/12/2014	31/12/2013
Požizovací hodnota plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	1 748	1 688
Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti	10	13

Přírůstek nedokončených aktiv v roce 2014 zahrnuje novou PE3 licenci – projektová studie ve výši 31 mil. Kč.

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje náklady na vývoj v účetní hodnotě 79 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 88 mil. Kč).

Skupina reviduje dobu použitelnosti nehmotného majetku a provádí prospektivní úpravu odpisů dle svých účetních zásad. Kdyby byly použity odpisové sazby z předchozího roku, náklady na odpisy v roce 2014 by byly vyšší o 11 mil. Kč.

15.5 CO₂ emisní povolenky

Na základě Národního alokačního plánu na roky 2013 - 2020 Skupina dostává povolenky na emise oxidu uhličitého. V průběhu roku končícího 31. prosince 2014 Skupina obdržela CO₂ emisní povolenky ve výši 4 054 356 tun. K 31. prosinci 2013 Skupina neobdržela na svůj účet žádné CO₂ povolenky a vykázala pohledávku na očekávaný příděl CO₂ povolenek. V únoru 2014 Skupina obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého na rok 2013 ve výši 1 918 086 tun, což odpovídalo dřívějším odhadům, na jejichž základě byla pohledávka vykázána.

	2014	
	Hodnota	Množství (v tunách)
Emisní povolenky k 1. lednu	366	2 268 921
Emisní povolenky přidělené na rok	724	4 054 356
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(709)	(3 631 199)
Nákupy/(Prodeje) emisních povolenek	2	194 883
Změna ve struktuře Skupiny	1	6 299
Snížení opravné položky k CO ₂ povolenkám	136	-
Emisní povolenky k 31. prosinci	520	2 893 260
Odhadovaná roční spotřeba	707	3 777 898

K 31. prosinci 2014 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 7,24 Euro (31. prosince 2013: 4,84 Euro).

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



16. SPOLEČNÉ OPERACE

Místo podnikání	Vlastnický podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Hlavní činnost	Metody konsolidace
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Česká republika 67,56%	Zpracování a výroba ropy, distribuce výrobků na bázi ropy	Podíl na aktivech a závazcích
Butadien Kralupy a.s.	Česká republika 51,00%	Výrobce butadienu	Podíl na aktivech a závazcích

Skupina v souladu s IFRS 11 klasifikovala společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. a Butadien Kralupy, a.s. jako společnou operaci. Detailní informace jsou popsány v bodě 3.4.3.2.

17. FINANČNÍ MAJETEK DRŽENÝ K PRODEJI

	31/12/2014	31/12/2013
Nekótované akcie		
Orlen Holding Malta LTD	1	1
	1	1

Skupina drží kapitálovou investici ve výši 0,5 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 0,5 mil. Kč), která představuje majetkový podíl ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty.

18. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2014	31/12/2013
Poskytnuté úvěry	6	6
Ostatní dlouhodobé pohledávky	20	44
Finanční aktiva	26	50
Poskytnuté zálohy	3	3
Nefinanční aktiva	3	3
	29	53

19. OPRAVNÉ POLOŽKY K DLOUHODOBÝM AKTIVŮM ZE SNÍŽENÍ HODNOTY

K 30. červnu 2014 kvůli existenci indikátorů snížení hodnoty majetku jak vnitřní, tak vnější povahy (zhoršení vnějšího prostředí na rafinérském trhu, výsledek hospodaření rafinérské peněžotvorné jednotky pod plánovanou úrovní v roce 2013 a v první polovině roku 2014, nadbytek kapacity rafinérské výroby a rostoucí nabídka jejich výrobků, aktuální makroekonomické předpoklady pro všechny peněžotvorné jednotky (CGU)) byly provedeny testy pro CGU na základě aktualizovaných finančních projekcí pro roky 2014-2017.

K 31. prosinci 2014 skupina UNIPETROL neidentifikovala existenci nových indikátorů snížení hodnoty majetku.

Na základě výsledků analýzy snížení hodnoty byla v roce 2014 vytvořena opravná položka ve výši 4 989 mil. Kč v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinérské CGU. Snížení hodnoty bylo rozděleno mezi pozemky, budovy a zařízení ve výši 4 882 mil. Kč, nehmotný majetek ve výši 107 mil. Kč a bylo zaúčtováno do ostatních provozních nákladů.

Snížení hodnoty bylo zjištěno v rafinérské CGU u dlouhodobých aktiv následujících společností: ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., PARAMO, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o. v hodnotách: 4 911 mil. Kč, 51 mil. Kč, 27 mil. Kč.

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

Ve skupině UNIPETROL jsou peněžotvorné jednotky ustanoveny na úrovni obchodních aktivit. Zpětně získatelné částky peněžotvorných jednotek byly odhadnuty na základě jejich hodnot z užívání. Analýzy byly provedeny na základě dostupných plánů pro roky 2014-2017 upravených o dopad kapitálových výdajů zvyšujících výkonnost majetku.

Předpokládaná pevná roční míra růstu peněžních toků po roce 2017 byla převzata z úrovně dlouhodobé míry inflace pro Českou republiku.

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

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



19. OPRAVNÉ POLOŽKY K DLOUHODOBÝM AKTIVŮM ZE SNÍŽENÍ HODNOTY (POKRAČOVÁNÍ)

Dopad snížení hodnoty dlouhodobých aktiv na konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok 2014

	Tvorba	Rozpuštění	Celkem
Pozemky	(1)	-	(1)
Budovy a stavby	(1 670)	33	(1 637)
Stoje a zařízení	(2 630)	23	(2 607)
Vozidla a ostatní	(232)	-	(232)
Pořízení majetku	(404)	-	(404)
Software	(37)	-	(37)
Licence, patenty a ochranné známky	(5)	-	(5)
Goodwill	-	-	-
Nedokončená aktiva	(45)	-	(45)
CO2 emisní povolenky	-	-	-
Ostatní nehmotná aktiva	(26)	5	(21)
	(5 050)	61	(4 989)

Informace o tvorbě a zrušení opravných položek pro jednotlivé skupiny dlouhodobých aktiv jsou uvedeny v bodech 13 a 15.

Diskontní sazba je vypočtena váženým průměrem nákladů kapitálu. Publikace prof. Aswath Damodorana byly zdrojem pro makroekonomické indikátory nutné k určení diskontní sazby (odkaz: <http://pages.stern.nyu.edu>), jde o veřejně vydané vládní dluhopisy a odhady agentur dostupné k 30. červnu 2014 a k 31. prosinci 2014.

Struktura diskontních sazeb použitých při testování snížení hodnoty majetku v jednotlivých CGU k 30. červnu 2014

	Rafinérská CGU	Petrochemická CGU	Maloobchodní CGU
Náklady vlastního kapitálu	10,72%	9,10%	9,28%
Náklady dluhu po zdanění	2,58%	2,58%	2,58%
Struktura kapitálu	66,39%	86,69%	57,40%
Nominální diskontní sazba	7,99%	8,23%	6,43%
Dlouhodobá míra inflace	1,96%	1,96%	1,96%

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

Odhadovaná doba použitelnosti majetku jednotlivých CGU k 30. červnu 2014

	2014
Refinérská CGU	25
Petrochemická CGU	16
Maloobchodní CGU	15

Analýza citlivosti hodnoty z užívání k 30. červnu 2014

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

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

v mil. Kč		EBITDA		
DISKONTNÍ SAZBA	změna	-5%	0%	5%
-0,5 p.p.	zvýšení opravné položky	snížení opravné položky	snížení opravné položky	
		191	1 439	2 125
-0,0 p.p.	zvýšení opravné položky		-	snížení opravné položky
		918		2 125
+0,5 p.p.	zvýšení opravné položky	zvýšení opravné položky	snížení opravné položky	
		1 820	76	1 469

* Snížení plánovaného EBITDA a růst diskontní sazby by vyústilo v opravné položky v petrochemické a maloobchodní CGU.



20. ZÁSoby

	31/12/2014	31/12/2013
Suroviny	4 382	3 971
Nedokončená výroba	1 049	1 567
Hotové výrobky	3 548	3 942
Zboží k prodeji	367	296
Náhradní díly	974	929
Netto zásoby	10 320	10 705
Opravné položky k zásobám	957	386
Brutto zásoby	11 277	11 091

Změny v opravných položkách k zásobám

	2014	2013
Stav na začátku roku	386	506
Přírůstky	842	356
Využití	(95)	(171)
Zúčtování	(226)	(305)
Změna ve struktuře Skupiny	50	-
	957	386

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 617 mil. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2013: 51 mil. Kč) uvedené v bodě 9.

21. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2014	31/12/2013
Pohledávky z obchodních vztahů	11 951	11 364
Pohledávky z CO ₂ povolenek	-	255
Ostatní	18	231
Finanční aktiva	11 969	11 850
Pohledávky ze spotřební daně	401	360
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	24	24
Zálohy a náklady příštích období	112	159
Nefinanční aktiva	537	543
Netto pohledávky	12 506	12 393
Opravné položky k pohledávkám	623	637
Brutto pohledávky	13 129	13 030

Pohledávky z obchodních vztahů primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů činí 34 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny první 4 dny po splatnosti. Poté se účtuje úrok dle podmínek stanovených ve smlouvách o prodeji.

Míra kreditního a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a ostatními pohledávkami, je uvedena v bodě 31.5 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 37.

Změny v opravných položkách

	2014	2013
Stav na začátku roku	637	648
Přírůstky	27	12
Změna ve struktuře Skupiny	8	-
Zúčtování	(23)	(5)
Využití	(44)	(25)
Ostatní	5	-
Kurzové rozdíly	13	7
	623	637

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

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



22. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2014	31/12/2013
Cash flow zajišťovací nástroje		
<i>měnové forwardy</i>	15	11
<i>komoditní swapy</i>	872	-
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví		
<i>měnové forwardy</i>	23	-
<i>komoditní swapy</i>	165	18
Poskytnuté úvěry	6	7
Cash pool	36	13
Pohledávka z vypořádání derivátů	647	-
	1 764	49

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodě 31.3.

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem a provozovatelům čerpacích stanic. Účetní hodnota úvěrů dosáhla výše 6 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 7 mil. Kč). Úrokové sazby jsou variabilní a jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě k 31. prosinci 2014.

23. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2014	31/12/2013
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	1 682	1 117
	1 682	1 117

24. VLASTNÍ KAPITÁL

24.1 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2014 činil 18 133 mil. Kč (2013: 18 133 mil. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2013: 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.

24.2 Fondy tvořené ze zisku

Společnost vytvořila rezervní fond pro možné budoucí ztráty. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2014 činil 2 703 mil. Kč (31. prosince 2013: 2 643 mil. Kč).

24.3 Fond zajištění

Výše fondu byla 538 mil. Kč k 31. prosinci 2014 a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2013: (190) mil. Kč).

24.4 Fond změny reálné hodnoty

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

24.5 Fond rozdílů z konsolidace zahraničních dceřiných společností

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývajícími z převodu účetních závěrek zahraničních dceřiných společností patřících do Skupiny z cizích měn do CZK. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2014 ve výši 18 mil. Kč (31. prosince 2013: 18 mil. Kč).

24.6 Nerozdělený zisk

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti. Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 26. května 2014 rozhodla v souladu s článkem 12 odst. 2 písm. v) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. o převodu nekonsolidovaného zisku za rok 2013, který činil 938 mil. Kč.



24.7 Politika řízení kapitálu

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

Skupina monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 dosáhl tento poměr 9,49 % respektive 5,02 %.

Net financial leverage = čistý dluh / vlastní kapitál (při výpočtu je použit průměrný zůstatek za období) x 100 %

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

24.8 Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

	2014	2013
Ztráta za účetní období náležející akcionářům	(556)	(1 396)
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
Ztráta na akcii (v Kč na akcii)	(3,07)	(7,70)

Zředěný zisk na akcii

Zředěný zisk na akcii je stejný jako základní zisk na akcii.

25. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Bankovní úvěry	-	-	327	505	327	505
Půjčky	4 000	2 000	23	2	4 023	2 002
	4 000	2 000	350	507	4 350	2 507

Úvěr poskytnutý PKN Orlen S.A.

Dne 12. prosince 2013 Skupina uzavřela smlouvu o střednědobém úvěru s majoritním akcionářem PKN ORLEN S.A. Na základě této smlouvy Skupina obdržela střednědobý úvěr ve výši 4 000 mil. Kč. Úvěr byl rozdělen do dvou tranší, každá v částce 2 mld. Kč. První tranše byla obdržena v prosinci 2013 a druhá v lednu 2014.

Úvěr má tříletou splatnost, tzn. každá tranše má splatnost 36 měsíců po jejím obdržení. Úroky jsou placené pololetně a jsou vázané na 6 měsíční sazbu PRIBOR plus fixní marži. Cena odpovídá aktuálně převládajícím tržním podmínkám pro tříleté úvěry poskytované v Kč.

Analýza bankovních úvěrů

- dle měny (přepočteno do Kč)

	31/12/2014	31/12/2013
CZK	327	443
EUR	-	43
USD	-	19
	327	505

- dle úrokové sazby

	31/12/2014	31/12/2013
PRIBOR	327	443
EURIBOR	-	43
LIBOR	-	19
	327	505

Krátkodobé bankovní úvěry jsou úročeny variabilní úrokovou sazbou a jejich účetní hodnota odpovídá reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2014 činila 0,76 % (31. prosince 2013: 0,73 %).

Vykazování dle IFRS 7 vztahující se k úvěrům a půjčkám je zahrnuto v bodě 31 a je uvedeno spolu s ostatními finančními nástroji.



26. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Rezerva na ekologické škody	350	340	-	-	350	340
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	71	57	5	-	76	57
Rezerva na soudní spory	7	7	19	15	26	22
Rezerva na CO ₂ povolenky	-	-	707	514	707	514
Ostatní rezervy	29	29	51	12	80	41
	457	433	782	541	1 239	974

Změny v rezervách v roce 2014

	Rezerva na ekologické škody	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na soudní spory	Rezerva na rekultivaci	Rezerva na CO ₂ povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
1. ledna 2014	340	57	22	-	514	41	974
Zvýšení rezerv	4	18	4	1	775	51	853
Diskont	7	-	-	-	-	-	7
Použití rezerv	(1)	(3)	-	-	(562)	(2)	(568)
Rozpuštění rezerv	-	-	-	(1)	(41)	(12)	(54)
Změna ve struktuře Skupiny	-	4	-	-	21	2	27
	350	76	26	-	707	80	1 239

Změny v rezervách v roce 2013

	Rezerva na ekologické škody	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na soudní spory	Rezerva na rekultivaci	Rezerva na CO ₂ povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
1. ledna 2013	333	25	14	3	496	27	898
Zvýšení rezerv	4	36	15	9	515	30	609
Diskont	8	-	-	-	-	-	8
Použití rezerv	(1)	-	(2)	(3)	(497)	(8)	(511)
Rozpuštění rezerv	(4)	(4)	(6)	(9)	-	(6)	(29)
Kurzové rozdíly	-	-	1	-	-	(2)	(1)
	340	57	22	-	514	41	974

26.1 Rezerva na ekologické škody

V důsledku zákonné povinnosti Skupina vytvořila rezervu na rekultivaci skládky polévatého popílku po ukončení jejího používání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činila 335 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 328 mil. Kč). V rámci rezerv na ekologické škody je vytvořena rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky ve výši 15 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 12 mil. Kč).

26.2 Rezervy na jubilea a odměny při odchodu do důchodu

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

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba byla v rozmezí 0,62% - 2,6% p.a. v roce 2014 (2013: 0,59% - 2,9%), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

V případě použití předpokladů z minulého roku by byla rezerva na jubilea a odchody do důchodu nižší o 11 mil. Kč.



26.2 Rezervy na jubilea a odměny při odchodu do důchodu (pokračování)

Změna v závazcích z titulu zaměstnaneckých benefitů 2014

	Rezerva na odměny při jubileích	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	Celkem
1. ledna 2014	3	54	57
Současné servisní náklady	1	5	6
Nákladové úroky	-	1	1
Pojistné zisky nebo ztráty	-	12	12
<i>finanční předpoklady</i>	-	12	12
Změna ve struktuře Skupiny	-	3	3
Platby v rámci programu	(1)	(2)	(3)
	3	73	76

Změna v závazcích z titulu zaměstnaneckých benefitů 2013

	Rezerva na odměny při jubileích	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	Celkem
1. ledna 2013	1	24	25
Současné servisní náklady	-	2	2
Nákladové úroky	-	1	1
Pojistné zisky nebo ztráty	-	2	2
<i>finanční předpoklady</i>	-	2	2
Minulé náklady na zaměstnance	2	25	27
	3	54	57

Rozdělení závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů podle zaměstnanců

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Česká republika	76	57	-	-	76	57
	76	57			76	57

Geografické členění závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Česká republika	3	3	73	54	76	57
	3	3	73	54	76	57

Analýza citlivosti na změny pojistně-matematických předpokladů

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2014	Česká republika	
		Vliv na rezervu na odměny při jubileích 2014	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2014
Demografické předpoklady (+)	0,5pb	-	(3)
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5pb	-	(3)
Finanční předpoklady (+)	0,5pb	-	(3)
<i>diskontní sazba</i>	0,5pb	-	(3)
			(6)
Demografické předpoklady (-)	-0,5pb	-	3
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5pb	-	3
Finanční předpoklady (-)	-0,5pb	-	3
<i>diskontní sazba</i>	-0,5pb	-	3
			6

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2013	Česká republika	
		Vliv na rezervu na odměny při jubileích 2013	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2013
Demografické předpoklady (+)	0,5pb	-	(3)
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5pb	-	(3)
Finanční předpoklady (+)	0,5pb	-	(2)
<i>diskontní sazba</i>	0,5pb	-	(2)
			(5)
Demografické předpoklady (-)	-0,5pb	-	3
<i>sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5pb	-	3
Finanční předpoklady (-)	-0,5pb	-	2
<i>diskontní sazba</i>	-0,5pb	-	2
			5



26.2 Rezervy na jubilea a odměny při odchodu do důchodu (pokračování)

Doba trvání závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	1	1	4	3	5	4
Od 1 roku do 3 let	1	1	9	7	10	8
Od 3 do 5 let	-	-	6	6	6	6
Nad 5 let	1	1	54	38	55	39
	3	3	73	54	76	57
Vážený průměr doby trvání závazku (roky)			15	15	15	15

Analýza splatnosti závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	1	1	5	4	6	5
Od 1 roku do 3 let	1	1	9	8	10	9
Od 3 do 5 let	2	1	8	9	10	10
Nad 5 let	8	7	204	188	212	195
	12	10	226	209	238	219

Rozdělení nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	31/12/2014	31/12/2013
V zisku nebo ztrátě		
Současné servisní náklady	(6)	(2)
Nákladové úroky	(1)	(1)
Minulé náklady na zaměstnance	-	(27)
	(7)	(30)
V ostatním úplném výsledku		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn <i>finanční předpoklady</i>	(12)	(2)
	(12)	(2)
	(19)	(32)

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

	31/12/2014	31/12/2013
Náklady na prodej	(4)	(15)
Distribuční náklady	-	(10)
Administrativní náklady	(3)	(5)
	(7)	(30)

Na základě platné legislativy je Skupina povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázány jako náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Skupina nemá v této souvislosti jiné závazky. Dodatečné informace o odměnách při odchodech do důchodu jsou v bodě 3.4.23.4.

26.3 Rezerva na právní spory

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana.

26.4 Rezerva na CO₂ emisní povolenky

Rezerva na CO₂ emisní povolenky je tvořena na základě odhadované emise CO₂ ve vykazovaném období.

26.5 Ostatní rezervy

Skupina vytvořila rezervy na ostatní budoucí závazky vztahující se na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku a odstupné.



27. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31/12/2014	31/12/2013
Závazky z titulu pořízení majetku	1	1
Závazky z finančního leasingu	-	1
Ostatní	20	34
Finanční závazky	21	36
Přijaté záruky	164	166
Nefinanční závazky	164	166
	185	202

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

28. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2014	31/12/2013
Závazky z obchodních vztahů	7 404	11 187
Závazky z titulu pořízení majetku	580	871
Závazky z titulu dividend	35	35
Závazky z finančního leasingu	1	1
Ostatní	49	56
Finanční závazky	8 069	12 150
Závazky na dodávky	42	17
Závazky z titulu osobních nákladů	283	273
Závazky ze spotřební daně	3 987	3 886
Závazky z daně z přidané hodnoty	1 003	791
Ostatní daně, cla, závazky ze sociálního zabezpečení a ostatní benefity	92	85
Výdaje příštích období	106	111
na nevyčerpanou dovolenou	15	18
mzdové náklady	90	93
ostatní	1	-
Nefinanční závazky	5 513	5 163
	13 582	17 313

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

29. VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31/12/2014	31/12/2013
Granty obdržené z Evropského fondu pro regionální rozvoj	72	104
Ostatní	4	5
	76	109

Informace o grantech je uvedena v bodě 13.

30. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2014	31/12/2013
Cash flow zajišťovací nástroje		
<i>ménové forwardy</i>	55	246
<i>komoditní swapy</i>	169	-
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví		
<i>ménové forwardy</i>	-	3
<i>komoditní swapy</i>	155	67
Cash pool	33	33
	412	349

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny pro zajišťovací účetnictví, jsou uvedeny v bodě 31.3.



VYSVĚTLIVKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM

31. FINANČNÍ NÁSTROJE

31.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

**Finanční aktiva
K 31. prosinci 2014**

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě v zisku nebo ztrátě	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací finanční nástroje	
Pohledávky z obchodních vztahů	21	-	11 951	-	11 951
Poskytnuté půjčky	18,22	-	6	-	6
Cash pool	22	-	36	-	36
Deriváty	22	188	-	887	1 075
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	-	1 682	-	1 682
Pohledávky z vypořádání finančních derivátů	22	647	-	-	647
Ostatní finanční aktiva	18,21	-	44	-	44
		835	13 719	887	15 441

K 31. prosinci 2013

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě v zisku nebo ztrátě	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací finanční nástroje	
Pohledávky z obchodních vztahů	21	-	11 364	-	11 364
Poskytnuté půjčky	18,22	-	13	-	13
Cash pool	22	-	13	-	13
Deriváty	22	18	-	11	29
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	-	1 117	-	1 117
Ostatní finanční aktiva	18,21	-	530	-	530
		18	13 037	11	13 066

**Finanční závazky
K 31. prosinci 2014**

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě v zisku nebo ztrátě	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Závazky vyloučené z IAS 39	
Dlouhodobé půjčky	25	-	4 000	-	-	4 000
Ostatní dlouhodobé závazky	27	-	20	-	-	20
Krátkodobé půjčky	25	-	23	-	-	23
Krátkodobé úvěry	25	-	327	-	-	327
Závazky z obchodních vztahů	28	-	7 404	-	-	7 404
Závazky z titulu pořízení majetku	27,28	-	581	-	-	581
Cash pool	30	-	33	-	-	33
Deriváty	30	155	-	224	-	379
Ostatní finanční závazky	28	-	84	-	1	85
		155	12 472	224	1	12 852

K 31. prosinci 2013

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě v zisku nebo ztrátě	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Závazky vyloučené z IAS 39	
Dlouhodobé půjčky	25	-	2 000	-	-	2 000
Ostatní dlouhodobé závazky	27	-	34	-	-	34
Krátkodobé půjčky	25	-	2	-	-	2
Krátkodobé úvěry	25	-	505	-	-	505
Závazky z obchodních vztahů	28	-	11 187	-	-	11 187
Závazky z titulu pořízení majetku	27,28	-	872	-	-	872
Cash pool	30	-	33	-	-	33
Deriváty	30	70	-	246	-	316
Ostatní finanční závazky	28	-	91	-	2	93
		70	14 724	246	2	15 042



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

Za rok končící 31. prosince 2014

	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě v zisku nebo ztrátě	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	
Úrokové výnosy	-	48	-	48
Úrokové náklady	-	-	(116)	(116)
Kurzové zisky/(ztráty)	-	229	(1 054)	(825)
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v: ostatních provozních výnosech/(nákladech)	-	(4)	-	(4)
Zisk/(ztráta) z vypořádání a přecenění finančních nástrojů	570	-	-	570
Ostatní	-	1	(36)	(35)
	570	274	(1 206)	(362)
ostatní, vyloučené z IFRS 7				
Diskontování rezerv				(7)
				(7)

Za rok končící 31. prosince 2013

	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě v zisku nebo ztrátě	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	
Úrokové výnosy	-	41	-	41
Úrokové náklady	-	-	(247)	(247)
Kurzové zisky/(ztráty)	-	199	(466)	(267)
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v: ostatních provozních výnosech/(nákladech)	-	(7)	-	(7)
Zisk/(ztráta) z vypořádání a přecenění finančních nástrojů	59	-	-	59
Ostatní	-	2	(30)	(28)
	59	235	(743)	(449)
ostatní, vyloučené z IFRS 7				
Poskytnuté slevy				(8)
				(8)

31.3 Zajišťovací účetnictví

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

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

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

Plánované datum realizace zajištění peněžních toků	31/12/2014	31/12/2013
Měna provozní expozice		
2014 (měna investiční expozice)	-	(235)
2015 (měna investiční expozice)	664	-
	664	(235)

31.4 Cíle řízení rizik

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

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



31.5 Kreditní riziko

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

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

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

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou Skupinou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potenciální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 nepřekročily obchodní pohledávky vůči jednomu zákazníkovi 10 % z hodnoty konsolidovaných obchodních pohledávek.

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

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

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

Na základě analýzy pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

	31/12/2014	31/12/2013
Skupina I	11 143	11 503
Skupina II	442	-
	11 585	11 503

Věková struktura pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 měsíce	346	349
1-3 měsíce	14	16
3-6 měsíce	7	4
6-12 měsíce	2	5
Nad 1 rok	41	17
	410	391

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku u finančních aktiv k datu účetní závěrky byla následující:

	Bod	31/12/2014	31/12/2013
Pohledávky z obchodních vztahů	21	11 951	11 364
Poskytnuté půjčky	18,22	6	13
Cash pool	22	36	13
Finanční deriváty	22	1 075	29
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	1 682	1 117
Ostatní finanční aktiva	18,21,22	691	530
		15 441	13 066

Vedení Skupiny je přesvědčeno, že riziko znehodnocených finančních aktiv je vyjádřeno tvorbou opravné položky. Informace o opravných položkách k jednotlivým třídám aktiv jsou uvedeny v bodě 19 a 21.



31.6 Řízení rizika likvidity

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

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 činí celkové úvěrové rámce 15 219 mil. Kč, resp. 13 769 mil. Kč, ze kterých nevyužité části k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 činí 13 340 mil. Kč, resp. 11 980 mil. Kč. Popis úvěrů a garancí čerpaných z úvěrových linek je uvedený v bodech 25 a 36.

Tabulky rizik likvidity

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

31/12/2014					
	Bod	Do 1 roku	1-3 roky	Celkem	Účetní hodnota
Úvěry - nediskontovaná hodnota	25	327	-	327	327
Půjčky - nediskontovaná hodnota	25	89	4 087	4 176	4 023
Cash pool - nediskontovaná hodnota	30	33	-	33	33
Finanční leasing	28	1	-	1	1
Závazky z obchodních vztahů	28	7 404	-	7 404	7 404
Závazky z titulu pořízení majetku	27,28	580	1	581	581
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	30	379	-	379	379
Ostatní finanční závazky	27,28	84	20	104	104
		8 897	4 108	13 005	12 852

31/12/2013					
	Bod	Do 1 roku	1-3 roky	Celkem	Účetní hodnota
Úvěry - nediskontovaná hodnota	25	505	-	505	505
Půjčky - nediskontovaná hodnota	25	45	2 087	2 132	2 002
Cash pool - nediskontovaná hodnota	30	33	-	33	33
Finanční leasing	27,28	1	1	2	2
Závazky z obchodních vztahů	28	11 187	-	11 187	11 187
Závazky z titulu pořízení majetku	28	871	1	872	872
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	30	316	-	316	316
Ostatní finanční závazky	27,28	91	34	125	125
		13 049	2 123	15 172	15 042

31.7 Tržní riziko

Skupina je vystavena riziku cen komodit vyplývajícího z nepříznivých změn v cenách materiálu, zejména cen ropy. Vedení řeší tato rizika pomocí řízení komoditních, dodavatelských a odběratelských rizik. Za účelem snížení rizika spojeného s nákupem ropy uzavírá Skupina kontrakty týkající se derivátových komoditních nástrojů.

Činnosti Skupiny jsou vystaveny riziku změn směnných kurzů cizích měn a úrokových sazeb. Skupina může uzavřít smlouvy o finančních derivátech a řídit své expozice vůči úrokovému a měnovému riziku.



31.7.1 Měnové riziko

Měnové riziko vzniká zejména z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů denominovaných v cizích měnách a z titulu úvěrů a jiných zdrojů financování 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 obchodních závazků a pohledávek, které nejsou dostatečně pokryty přirozeným zajišťovacím vztahem.

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v hlavních zahraničních měnách k 31. prosinci 2014

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	Celkem přepočteno na CZK
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	168	23	5 181
Cash pool	1	-	36
Finanční deriváty	-	7	165
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	-	373
	182	30	5 755
Finanční závazky			
Cash pool	1	-	33
Závazky z obchodních vztahů	51	112	3 970
Závazky z titulu pořízení majetku	8	-	225
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	-	7	155
	60	119	4 383

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v hlavních zahraničních měnách k 31. prosinci 2013

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	Celkem přepočteno na CZK
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	162	25	4 936
Cash pool	-	-	13
Finanční deriváty	-	1	18
Peníze a peněžní ekvivalenty	8	7	340
	170	33	5 307
Finanční závazky			
Úvěry	2	1	62
Cash pool	1	-	33
Závazky z obchodních vztahů	50	274	6 836
Závazky z titulu pořízení majetku	10	-	270
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	-	3	67
	63	278	7 268

Analýza citlivosti na změny kurzů zahraničních měn

Vliv potenciálních změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 vznikajících z hypotetických změn kurzů zahraničních měn ve vztahu k funkční měně na zisk před zdaněním a fond zajištění:

2014	Vliv na výsledek před zdaněním			
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15%	508	15%	(508)
USD/CZK	15%	(302)	15%	302
		206		(206)

2013	Vliv na výsledek před zdaněním			
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15%	440	15%	(440)
USD/CZK	15%	(734)	15%	734
		(294)		294



31.7.1 Měnové riziko (pokračování)

2014	Vliv na fond zajištění				Celkový vliv
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu		
EUR/CZK	15%	(927)	15%		927
USD/CZK	15%	44	15%		(44)
		(883)			883

2013	Vliv na fond zajištění				Celkový vliv
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu		
EUR/CZK	15%	(718)	15%		718
USD/CZK	15%	74	15%		(74)
		(644)			644

Změny směnných kurzů popsaných výše byly vypočteny na základě historické volatility jednotlivých kurzů a prognóz analytiků.

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

31.7.2 Řízení úrokových rizik

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

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

Úroková sazba	PRIBOR		EURIBOR		LIBOR		Účetní hodnota	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Finanční aktiva								
Poskytnuté úvěry	6	13	-	-	-	-	6	13
Cash pool	-	-	34	11	2	2	36	13
	6	13	34	11	2	2	42	26
Finanční závazky								
Úvěry	327	443	-	43	-	19	327	505
Půjčky	4 023	2 002	-	-	-	-	4 023	2 002
Cash pool	-	-	33	31	-	2	33	33
	4 350	2 445	33	74	-	21	4 383	2 540

Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	2014	2013	2014	2013
EURIBOR	+0,5 pb	+0,5 pb	-	-	-	-
LIBOR	+0,5 pb	+0,5 pb	-	-	-	-
PRIBOR	+0,5 pb	+0,5 pb	(22)	(12)	(22)	(12)
			(22)	(12)	(22)	(12)

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 2014 a k 31. prosinci 2013. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.



31.7.3 Riziko cen komodit a ropných produktů

Skupina je vystavena cenovému riziku komodit, vyplývajícího z nepříznivých změn cen surovin, především cen ropy. Vedení řeší tato rizika pomocí komoditního, dodavatelského a klientského řízení rizik.

Analýza citlivosti

Analýza vlivu potenciálních změn účetní hodnoty finančních nástrojů na zisk před zdaněním a fond zajištění ve vztahu k hypotetické změně cen ropných produktů a materiálů:

Vliv na fond zajištění				
2014	Zvýšení ceny o	Celkový vliv	Snížení ceny	Celkový vliv
Ropa USD/BBL	5 USD/BBL	(218)	5 USD/BBL	218

Vliv na zisk před zdaněním				
2013	Zvýšení ceny o	Celkový vliv	Snížení ceny	Celkový vliv
Ropa USD/BBL	5 USD/BBL	(252)	5 USD/BBL	252

31.7.4 Rizika z emisních povolenek

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

32. ÚROVNĚ STANOVENÍ REÁLNÉ HODNOTY

32.1 Metody použité při stanovení reálných hodnot (hierarchie reálné hodnoty)

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

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

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

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

Deriváty vykázané jako finanční aktiva ve výši 1 075 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 29 mil. Kč) a deriváty vykázané jako finanční závazky ve výši 379 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 316 mil. Kč) patří dle definice IFRS do úrovně 2. Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků odpovídá jejich reálné hodnotě.

V roce končícím 31. prosince 2014 a srovnávacím období nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

Investice do nemovitostí

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 Skupina vlastnila mezi nefinančními aktivy investice do nemovitostí, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti. Skupina použila srovnávací přístup na investice do nemovitostí v účetní hodnotě 117 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 117 mil. Kč). Tento majetek je zařazen do úrovně 2 definované standardem IFRS 7.

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním 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. Skupina použila výnosový přístup na investice do nemovitostí v účetní hodnotě 302 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 310 mil. Kč). Tento majetek je zařazen do úrovně 3 definované standardem IFRS 7.



32.1 Metody použité při stanovení reálných hodnot (hierarchie reálné hodnoty) (pokračování)

Pohyby v aktivech klasifikovaných do úrovně 3 reálné hodnoty byly následující:

	2014	2013
Na počátku roku	310	297
Převod z Pozemků, budov a zařízení	-	17
Reklasifikace do Pozemků, budov a zařízení	(3)	(3)
Přecenění na reálnou hodnotu	(5)	(1)
	302	310

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

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

	Úroveň 3			
	Přírůstek	Celkový vliv	Úbytek	Celkový vliv
Změna diskontní sazby	+1 pb	(19)	-1 pb	19

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 Skupina držela nekótované akcie ve výši 0,5 mil. Kč, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako finanční majetek držený k prodeji a je oceněn pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2014 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

OSTATNÍ VYSVĚTLIVKY

33. LEASING

33.1 Skupina jako nájemce

Operativní leasing

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

Minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	56	57
Od 1 roku do 5 let	178	205
Více než 5 let	236	290
	470	552

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

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2014	2013
Nevypověditelný operativní leasing	51	55

Finanční leasing

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

Budoucí minimální leasingové splátky za finanční leasing byly následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	1	1
Od 1 roku do 5 let	-	1
	1	2

Současná hodnota minimálních splátek za finanční leasing byly následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	1	1
Od 1 roku do 5 let	-	1
	1	2

Rozdíl mezi celkovou hodnotou budoucích minimálních leasingových splátek a jejich současnou hodnotou vyplývá z diskontování leasingových splátek smluvní implicitní úrokovou mírou.

Leasingy mají fixní splátky a žádný nezahrnuje podmíněné nájemné. Reálná hodnota leasingových závazků Skupiny se blíží jejich zůstatkové hodnotě. Všechny závazky jsou denominované v českých korunách.

Čistá účetní hodnota najatého majetku byla následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Stroje a zařízení	208	238
Vozidla a ostatní	68	87
	276	325



33.2 Skupina jako pronajímatel

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 Skupina neměla žádné smlouvy o finančním ani operativním leasingu z pozice pronajímatele.

34. INVESTIČNÍ VÝDAJE VZNIKLÉ A BUDOUCÍ ZÁVAZKY PLYNOUCÍ Z UZAVŘENÝCH INVESTIČNÍCH KONTRAKTŮ

Celková hodnota investičních výdajů spolu s výpůjčními náklady činila 2 007 mil. Kč k 31. prosinci 2014 a 2 404 mil. Kč k 31. prosinci 2013, včetně 175 mil. Kč a 26 mil. Kč investic do ochrany životního prostředí.

Hodnota budoucích investičních závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k 31. prosinci 2014 činila 459 mil. Kč (31. prosince 2013: 826 mil. Kč).

35. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL, a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku 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. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, 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.

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u Okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žalobu na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše peněžního protiplnění.

Co se týče věci vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady společnosti PARAMO, a.s. konané dne 6. ledna 2009, Krajský soud v Hradci Králové žalobu zamítl. Někteří minoritní akcionáři podali dovolání vůči tomuto rozhodnutí k Nejvyššímu soudu ČR, kde nyní řízení probíhá.

V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Toto řízení probíhá u Městského soudu v Praze.

Kasační stížnost některých minoritních akcionářů, pokud jde o neplatnost usnesení valné hromady, byla zamítnuta Nejvyšším soudem usnesením ze dne 19. prosince roku 2013. Usnesení Nejvyššího soudu je konečné a neměnné.

V rámci přiměřenosti kompenzačních řízení, soud nařídil vypracování třetího znaleckého posudku (Ústav oceňování majetku při Ekonomické fakultě Vysoké školy Báňské - Technické univerzity Ostrava, tj. institutu zřízeného Fakultou ekonomiky Technické univerzity v Ostravě, který byl jmenován soudem, aby provedl ocenění). UNIPETROL, a.s. pověřil PricewaterhouseCoopers, aby ocenil akcie společnosti PARAMO, a.s.

Soud naplánoval další jednání na duben 2015.

Smlouvy o přepravních službách

Společnosti MERO ČR, a.s. a TRANSPETROL, a.s. zajišťují pro UNIPETROL RPA, s.r.o. přepravu dodávek ropy ropovodem. K 31. prosinci 2014 měla společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. se společností TRANSPETROL, a.s. uzavřenu smlouvu o přepravě na roky 2014, 2015 a 2016. Kvůli komplikovaným a dlouhotrvajícím jednáním není v současné době uzavřena smlouva se společností MERO ČR, a.s. Společnost MERO ČR, a.s. zajišťovala přepravu ropy pravidelně a bez přerušování; přeprava probíhala na základě podmínek a fakturačního tarifu předchozí smlouvy.

Vedení Skupiny neočekává, že by neexistence dlouhodobých smluv se společností MERO ČR, a.s. měla významný dopad na obchodní aktivity. Vliv na konsolidovanou účetní závěrku nelze v současné době vyčíslit.



36. ZÁRUKY A RUČENÍ

Záruky

Pro zajištění celního dluhu, spotřební daně u Celního úřadu a jiné účely byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2014 činil celkový zůstatek garancí celního dluhu a spotřební daně 1 521 mil. Kč (31. prosince 2013: 1 261 mil. Kč) a zůstatek garancí pro jiné účely 31 mil. Kč (31. prosince 2013: 23 mil. Kč). Skupina přijala záruky v hodnotě 1 464 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosinci 2013: 542 mil. Kč).

Závazky z historických ekologických zátěží

Skupina je příjemcem finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží. Finanční prostředky až do výše 14 753 mil. Kč jsou poskytovány na krytí nákladů skutečně vynaložených na odstranění historických ekologických zátěží.

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

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2014	Nevyužité prostředky k 31/12/2014
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 868	2 144
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	51	4 193
BENZINA s.r.o.	1 349	471*	878
PARAMO, a.s. / areál společnosti Pardubice	1 241	500	741
PARAMO, a.s. / areál společnosti Kolín	1 907	1 728	179
	14 753	6 618	8 135

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2013	Nevyužité prostředky k 31/12/2013
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 688	2 324
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	49	4 195
BENZINA s.r.o.	1 349	458*	891
PARAMO, a.s. / areál společnosti in Pardubice	1 241	479	762
PARAMO, a.s. / areál společnosti in Kolín	1 907	1 694	213
	14 753	6 368	8 385

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



37. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

37.1 Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami

V průběhu roku 2014 a 2013 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

37.2 Transakce s členy klíčového vedení

V průběhu roku 2014 a 2013 Skupina neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, záruky ani přísliby, ani s nimi neuzavřela smlouvy o poskytování služeb společnostem Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku 2014 a 2013 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

37.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny

V průběhu roku 2014 a 2013 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny, na základě zasláných deklarácí, neuzavřeli žádné obchody se spřízněnými osobami.

37.4 Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami

Mateřská společnost a konečná ovládající osoba

Během let 2014 a 2013 byla většina (62,99 %) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

2014	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	1 158	2 265	7 958
Nákupy	77 075	3 070	2 839
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	110	-
Finanční náklady	86	-	30

31/12/2014	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky	-	6	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	-	36
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	112	292	570
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	6 272	358	211

2013	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	468	2 416	5 176
Nákupy	57 010	3 258	2 754
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	452	-
Finanční náklady	3	-	23

31/12/2013	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky	-	24	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	-	12
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	24	389	611
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	6 923	357	390

38. ODMĚNY VYPLACENÉ, SPLATNÉ A POTENCIÁLNĚ SPLATNÉ ČLENŮM PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A OSTATNÍM ČLENŮM KLÍČOVÉHO VEDENÍ MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A SPOLEČNOSTÍ SKUPIINY V SOULADU S IAS 24

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.



38.1 Odměňování členů klíčového vedení, členů představenstva a dozorčí rady

	2014		2013	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	213	7	219	7
Placené za předcházející rok	46	2	49	1
Potenciálně splatné v příštím roce	43	2	43	2

Další podrobné informace týkající se odměňování řídicích pracovníků jsou uvedeny v bodě 9.3.

38.2 Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny

V roce 2014 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvům společností Skupiny a dalším členům klíčového vedení mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňovány za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků celé Skupiny. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v nařízení bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Skupinou.

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

Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález, mezi UNIPETROL RPA, s.r.o. a jejími dvěma zaměstnanci. Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1,8 mil. Kč. UNIPETROL RPA, s.r.o. v roli žalovaného nesouhlasil a nabídl odměnu ve výši cca 1,4 mil. Kč na základě hodnocení expertů. V roce 2005 zaměstnanci jako žalobci podali další žalobu k soudu a žádají zvýšení požadované částky do výše cca 82 mil. Kč. Jednání u prvoinstančního soudu proběhlo dne 18. října 2011. Znalecký posudek vyžádaný soudem potvrdil částku odměny k vyplacení zaměstnancům ve výši 1,6 mil. Kč. Jeden ze zaměstnanců akceptoval vyplacení svého podílu odměny stanovené znalcem v posudku vyžádaném soudem.

Během období dvanácti měsíců nenastala ke dni 31. prosince 2014 v případě žádná materiální změna.

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

Dne 23. května 2012 byla společností UNIPETROL RPA, s.r.o., sídlem Záluží 1, 436 70, Litvínov, IČ 27597075, dceřině společností UNIPETROL, a.s., doručena Okresním soudem v Ostravě žaloba vedená tímto soudem pod sp.zn. 30 C 66/2010.

Žalobce – společnost I.P. - 95, s.r.o., sídlem Těšinská 202/225, 716 00 Ostrava - Radvanice, IČ 64085694, se žalobou domáhá nároku na náhradu škody v celkové výši 1 789 mil. Kč. Škoda měla být žalobci I.P. – 95, s.r.o. způsobena podáním neodůvodněného návrhu na zahájení insolvenčního řízení proti společnosti I.P. – 95, s.r.o., který byl podán společností UNIPETROL RPA, s.r.o. dne 24. listopadu 2009. Společnost I.P. – 95, s.r.o. postoupila část předmětné pohledávky ve výši 1 742 mil. Kč na společnost NESTARMO TRADING LIMITED, se sídlem Diagorou 4, Fermia Building, 6. podlaží, kancelář č. 601, 1097 Nikósie, Kypr, IČ: HE 246733; následně společnost I.P. – 95, s.r.o. navrhl, aby společnost NESTARMO TRADING LIMITED vstoupila do řízení na straně žalobce. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. je jedním z celkem osmi žalovaných, proti kterým podaná žaloba směřuje.

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

Na základě ustanovení Insolvenčního zákona bylo řízení pozastaveno z důvodu platební neschopnosti společnosti I.P. - 95, s.r.o., a insolvenční správce nezískal souhlas v řízení pokračovat. Společnost I.P. - 95 s.r.o. dala souhlas k pokračování jednání, a proto podle posledního rozhodnutí soudu bude řízení pokračovat se společností I.P. - 95 s.r.o. v pozici navrhovatele. Soud rovněž předložil případ Nejvyššímu soudu České republiky, aby rozhodl ve věci místní příslušnosti; Nejvyšší soud České republiky případ vrátil Okresnímu soudu v Ostravě.

Management Skupiny neuznává údajný nárok a považuje ho za neodůvodněný a neopodstatněný. Management Skupiny podniká veškeré právní kroky za účelem obrany proti tomuto nároku.



39. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE VÝZNAMNÝCH SPORŮ ŘEŠENÝCH SOUDY, ROZHODČÍM ŘÍZENÍM NEBO PŘED SUBJEKTY VEŘEJNÉ SPRÁVY (POKRAČOVÁNÍ)

Žaloba o náhradu škody podaná společností SDP Logistics sklady a.s. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Dne 9. července 2012 společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. obdržela žalobu podanou společností SDP Logistics sklady a.s. o náhradu škody.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. uzavřela dne 21. března 2010 se společností SDP Logistics sklady a.s. („SDP“) smlouvu o uskladnění („Smlouva“) na dobu určitou – do 31. července 2011. SDP tvrdí, že společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. neodstranila všechny uskladněné produkty do data vypršení smlouvy.

SDP se domáhá náhrady 25 mil. Kč ve formě smluvní pokuty splatné SDP v důsledku neposkytnutí skladovacího prostoru novému klientovi. SDP se zároveň domáhá náhrady ušlého zisku ve výši 120 mil. Kč, protože nebyla schopna poskytnout sjednanou skladovací kapacitu novému klientovi po 1. srpnu 2011. SDP dále zablokovala zboží společností UNIPETROL RPA, s.r.o. (uložené ve skladu) do doby, než UNIPETROL RPA, s.r.o. uhradí uvedené škody.

UNIPETROL RPA, s.r.o. neuznává údajný nárok na náhradu škody a pokládá ho za neoprávněný a neopodstatněný.

Dne 18. prosince 2014 UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsala dohodu o narovnání s SDP Logistics sklady a.s. v níž mimo jiné:

SDP uvolní veškeré zablokované (zadržené) zboží UNIPETROL RPA;

UNIPETROL RPA stáhne v plném rozsahu žalobu.

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

a) Žaloba UNIPETROL RPA, s.r.o. proti nezákonnému zásahu

Na ústním jednání dne 16. října 2013 Krajský soud v Ústí nad Labem rozhodl o zamítnutí stížnosti společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. proti nezákonnému zásahu během první instance daňového řízení provedeného Finančním úřadem v Litvínově v roce 2010. Soud rozhodl, že odvolací daňové řízení provedené Finančním ředitelstvím v Ústí nad Labem byl nezákonný zásah vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podala kasační stížnost k Nejvyššímu soudu proti části rozsudku soudu týkajícího se zamítnutí stížnosti s ohledem na první instanci daňového řízení.

Dne 21. ledna 2014 rozhodl Nejvyšší správní soud České republiky (i) o zrušení rozhodnutí Krajského soudu v Ústí nad Labem prohrašující, že odvolání daňového řízení provedeného Finančním ředitelstvím v Ústí nad Labem v roce 2010 bylo nezákonným zásahem do práv společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a vrátil tuto část sporu Krajskému soudu v Praze k dalšímu projednání a rozhodnutí; a (ii) zamítl kasační stížnost podanou společností UNIPETROL RPA, s.r.o.

Nejvyšší správní soud České republiky vydal rozhodnutí ze dne 19. března 2014 týkající se kasační stížnosti podané účastníkem řízení ve věci zamítnutí rozhodnutí daňového úřadu. Nejvyšší správní soud České republiky zrušil rozhodnutí Krajského soudu o zrušení rozhodnutí daňového úřadu a zamítl kasační stížnost podanou společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Věc byla vrácena ke Krajskému soudu v Ústí nad Labem.

UNIPETROL RPA, s.r.o. podala žalobu k Ústavnímu soudu České republiky s odůvodněním, že rozhodnutím Nejvyššího správního soudu České republiky bylo porušeno její právo na spravedlivý proces.

Po podání návrhu k Ústavnímu soudu České republiky, Krajský soud v Ústí nad Labem přerušil řízení ve věci stížnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. na zamítnutí rozhodnutí daňového úřadu.

Dne 16. října 2014 Ústavní soud České republiky rozhodl o zamítnutí ústavní stížnosti společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. ze dne 7. dubna 2014.

Dne 8. prosince 2014 Krajský soud v Ústí nad Labem, na základě právního názoru Nejvyššího správního soudu České republiky, v rozhodnutí ze dne 19. března 2014, zamítl podanou stížnost UNIPETROL RPA, s.r.o. na nezákonný zásah daňových orgánů.

b) Žaloba UNIPETROL RPA, s.r.o. na zrušení rozhodnutí daňového úřadu

Na svém zasedání dne 11. prosince 2013 Krajský soud v Ústí nad Labem rozhodl o zrušení (i) rozhodnutí Finančního úřadu v Litvínově vydaného v roce 2010 ohledně daně z příjmu právnických osob společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. v hodnotě přibližně 325 mil. Kč, a (ii) rozhodnutí Finančního ředitelství v Ústí nad Labem (jako odvolacího správce daně) ohledně odvolání společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. proti rozhodnutí o dani v bodě (i). Soud prohlásil obě rozhodnutí správce daně za nezákonné. Soud vrátil případ správci daně k dalšímu řízení.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podala kasační stížnost proti rozhodnutí Krajského soudu v Ústí nad Labem a požádala soud o zamítnutí obou rozhodnutí o dani z důvodu jejich nicotnosti. V situaci, kdy soud prohlásí rozhodnutí za nicotné, zlepšit to pozici společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. směrem ke správci daně.

Nejvyšší správní soud České republiky vydal rozhodnutí ze dne 19. března 2014 o kasačních stížnostech podaných účastníky během řízení ohledně zamítnutí rozhodnutí správce daně. Nejvyšší správní soud České republiky zrušil rozhodnutí Krajského soudu o zrušení rozhodnutí daňových orgánů a zamítl kasační opravný prostředek podaný společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Záležitost byla vrácena Krajskému soudu v Ústí nad Labem.

Krajskému soudu v Ústí nad Labem na slyšení konaném 25. února 2015 rozhodl o zamítnutí stížnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. na zrušení rozhodnutí daňových orgánů. UNIPETROL RPA, s.r.o. čeká na obdržení písemného rozsudku soudu. UNIPETROL RPA, s.r.o. zváží podání kasační stížnosti proti rozsudku Krajského soudu.



40. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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 2014.

41. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 3. března 2015.

Podpis statutárního orgánu

Marek Świtajewski

Předseda představenstva

Mirosław Kastelik

Člen představenstva