



## **Výroční zpráva společnosti UNIPETROL, a.s. za rok 2012**

Uzávěrka výroční zprávy: 27. března 2013

Publikování výroční zprávy: 29. března 2013

# Obsah

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Poslání, vize a cíle skupiny Unipetrol</b> .....  | <b>4</b>  |
| <b>Profil</b> .....  | <b>5</b>  |
| Historické milníky.....  | 5         |
| <b>Hlavní finanční ukazatele skupiny Unipetrol</b> .....                                       | <b>8</b>  |
| <b>Významné události roku 2012</b> .....   | <b>9</b>  |
| <b>Úvodní slovo předsedy dozorčí rady</b> .....  | <b>11</b> |
| <b>Dopis akcionářům</b> .....  | <b>12</b> |
| <b>Předpokládaný vývoj a strategie v roce 2013</b> .....                                       | <b>13</b> |
| <b>Orgány a vedení společnosti</b> .....   | <b>14</b> |
| Představenstvo .....   | 14        |
| Dozorčí rada .....   | 16        |
| Vedení společnosti (osoby s řídicí pravomocí) .....  | 19        |
| Výbor pro audit .....  | 20        |
| Prohlášení .....   | 21        |
| Pravidla volby členů orgánů .....  | 21        |
| Odměňování .....   | 22        |
| <b>Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku</b> ..... | <b>24</b> |
| Úvod .....   | 24        |
| Segment rafinérie I. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Rafinérie, Česká rafinérská).....      | 26        |
| Segment rafinérie II. (Paramo) .....   | 29        |
| Segment petrochemie I. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Monomery a Chemikálie) .....         | 31        |
| Segment petrochemie II. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Polyolefiny) .....                  | 33        |
| Segment maloobchod .....   | 34        |
| Investice .....  | 38        |
| Výzkum a vývoj.....  | 38        |
| Zaměstnanci .....  | 40        |
| Finanční situace .....   | 41        |
| Nemovitosti, stroje a zařízení .....   | 43        |
| Zdroje kapitálu .....  | 43        |
| Systém řízení rizik .....  | 44        |
| <b>Společnost a okolí</b> .....  | <b>45</b> |
| Klíčové environmentální aktivity skupiny Unipetrol .....                                       | 45        |
| Sponzorské aktivity a společenská odpovědnost.....   | 49        |
| <b>Struktura skupiny</b> .....   | <b>51</b> |
| Skupina Orlen.....   | 51        |
| Schéma skupiny k 31. prosinci 2012.....  | 55        |

|   |            |
|---|------------|
| <b>Majetkové účasti</b> .....   | <b>56</b>  |
| Změny struktury majetkových účastí společností skupiny Unipetrol v roce 2012 .....  | 56         |
| Hlavní dceřiné společnosti .....  | 57         |
| <b>Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu</b> .....  | <b>62</b>  |
| Právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti .....   | 62         |
| Významné smlouvy .....  | 62         |
| Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu.....  | 64         |
| Audit .....   | 64         |
| Cenné papíry .....  | 65         |
| Nabytí vlastních akcií a zatímních listů .....  | 66         |
| Závěrečné informace.....  | 66         |
| Údaje o základním kapitálu emitenta .....   | 68         |
| Společenská smlouva a stanovy .....   | 69         |
| Předmět podnikání .....   | 69         |
| <b>Souhrnná vysvětlující zpráva</b> .....   | <b>70</b>  |
| <b>Zpráva auditora</b> .....  | <b>73</b>  |
| <b>Nekonsolidované finanční výkazy</b> .....  | <b>76</b>  |
| Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici .....   | 77         |
| Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....   | 78         |
| Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu .....   | 79         |
| Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích.....   | 80         |
| Příloha k nekonsolidované účetní závěrce.....   | 81         |
| <b>Konsolidované finanční výkazy</b> .....  | <b>114</b> |
| Konsolidovaný výkaz o finanční pozici .....   | 115        |
| Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....   | 116        |
| Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu .....   | 117        |
| Konsolidovaný přehled o peněžních tocích.....   | 118        |
| Příloha ke konsolidované účetní závěrce.....  | 119        |
| <b>Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky</b> .....  | <b>166</b> |
| <b>Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou („propojené osoby“)</b> ..... | <b>167</b> |
| <b>Přehled použitých výrazů a zkratk</b> .....  | <b>175</b> |
| <b>Identifikační a kontaktní údaje</b> .....  | <b>177</b> |

# Poslání, vize a cíle skupiny Unipetrol

Unipetrol je vedoucí skupinou v oblasti zpracování ropy a petrochemie v České republice a jeden z hlavních hráčů ve střední a východní Evropě. Od roku 2005 je součástí největší střeoevropské rafinérské a petrochemické skupiny PKN Orlen z Polska.

## Poslání Unipetrolu

Naším cílem je zajistit dlouhodobý a trvalý růst hodnoty pro naše akcionáře. Chceme toho dosáhnout zaměřením na následující strategické segmenty:

- zpracování ropy a velkoobchodní prodej rafinérských produktů,
- petrochemická výroba,
- maloobchodní prodej motorových paliv,
- energetická soběstačnost.

## Hlavní cíle společnosti pro rok 2013

- nárůst podílu na maloobchodním trhu motorových paliv,
- pokračování restrukturalizace rafinérských aktiv,
- zvýšení provozní efektivity rafinérských a petrochemických aktiv,
- pokračování zlepšování interních procesů,
- pokračování dlouhodobého trendu optimalizace a snižování počtu pracovních míst,
- pokračování snižování fixních nákladů,
- pokračování snižování variabilních nákladů,
- koncentrace na vybrané investiční projekty s vysokou návratností,
- kladný provozní zisk (EBIT),
- kladný volný peněžní tok.

## Etický kodex

Členové skupiny Unipetrol si uvědomují svoji zodpovědnost vůči všem partnerům – svým zaměstnancům, zákazníkům, akcionářům, obchodním a společenským partnerům, veřejnosti. Proto se Etickým kodexem zavazujeme k jasným zásadám, které tvoří základní rámec pro podnikatelské a společenské jednání a zároveň pro formování firemní kultury ve společnostech skupiny Unipetrol.

Skupina Unipetrol se ve všech oblastech podnikání řídí zákony, nařízeními, interními předpisy a etickými hodnotami. Respektujeme mezinárodní, národní a místní předpisy, které jsou přímo závazné, a ty, ke kterým se zavazujeme dobrovolně, jako jsou např. zásady správy a řízení společnosti. Jedná se především o ustanovení, která určují bezpečnostní a ekologické standardy pro zařízení a jejich provoz, popisují požadavky na kvalitu produkce a služeb, upravují způsoby chování na jednotlivých trzích nebo regulují způsoby chování a praktik. Skupina Unipetrol považuje za svoji prioritu respektovat tyto standardy a pohybovat se pouze v mezích jimi nastaveného rámce.

Chování zaměstnanců skupiny Unipetrol je vždy a za všech okolností legální, etické, transparentní a v souladu se zákonem a hodnotami skupiny. Všechny postupy a činnosti vycházejí z nejlepších praktik korporátního řízení a provozní dokonalosti s důrazem na bezpečnost a ochranu životního prostředí. Všichni zákazníci (externí i interní) skupiny Unipetrol mají právo na produkty a služby nejvyšší kvality, s ohledem na etické principy. Etický kodex navazuje na platné zákony České republiky a vnitřní předpisy společnosti a definuje základní pravidla chování zaměstnanců skupiny Unipetrol.

## Uplatňování pravidel správy a řízení společnosti

Skupina Unipetrol trvale usiluje o zajištění dlouhodobých a transparentních vztahů s akcionáři a investory v rámci strategických cílů.

Řízení a správa skupiny Unipetrol vychází z doporučení Kodexu pro správu a řízení společností (Corporate Governance Codex) založeného na principech OECD, jehož ustanovení ve všech podstatných ohledech společnost naplňuje

<http://www.oecd.org/daf/corporateaffairs/corporategovernanceprinciples/31557724.pdf>

Valná hromada konaná dne 10. prosince 2009 odsouhlasila úpravy ve stanovách společnosti za účelem naplnění požadavků novelizovaného Zákona o auditorech. V souladu s novým zákonem o auditorech byly stanovy doplněny o úpravu nového povinného orgánu společnosti – výboru pro audit a byla upravena jeho působnost, počet členů, stanovení délky funkčního období výkonu funkce člena výboru pro audit a způsob rozhodování výboru pro audit. V souvislosti se zřízením výboru pro audit došlo k rozšíření působnosti valné hromady společnosti.

## Profil

Rafinérská a petrochemická skupina Unipetrol je významnou součástí českého průmyslu. V České republice je největším zpracovatelem ropy, jedním z nejdůležitějších výrobců plastů a vlastníkem největší sítě čerpacích stanic. V oboru rafinérské a petrochemické výroby je významným hráčem i ve střední a východní Evropě. Od roku 2005 je součástí největší středoevropské rafinérské a petrochemické skupiny PKN Orlen z Polska.

### Skupina Unipetrol provozuje

- 2 rafinérie s roční konverzní kapacitou 4,5 milionu tun ropy,
- 3 polyolefinové jednotky s roční kapacitou 595 tisíc tun,
- etylénovou jednotku s roční kapacitou 544 tisíc tun,
- 338 čerpacích stanic,
- širokou škálu dopravních služeb.

Společnosti skupiny se zabývají zejména výrobou a prodejem rafinérských výrobků, chemických a petrochemických produktů, polymerů, hnojiv a speciálních chemikálií. Mezi významné aktivity patří také financování vlastního výzkumu a vývoje. Skupina zaměstnává přibližně 3 700 pracovníků nejrůznějších profesí.

### Hlavními společnostmi skupiny v roce 2012 byly tyto dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2012:

UNIPETROL RPA, s.r.o. – výrobce rafinérských, petrochemických a agrochemických produktů

BENZINA, s.r.o. – provozovatel největší sítě čerpacích stanic v České republice

PARAMO, a.s. – výrobce asfaltů, maziv a dalších rafinérských produktů

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. – společný podnik skupin UNIPETROL, a.s. (51,22 %), Eni International B.V., Amsterdam, Nizozemsko (32,445 %) a Shell Overseas Investments B.V., Haag, Nizozemsko (16,335 %), přepracovací rafinérie se širokou škálou produktů a celkovou roční konverzní kapacitou 8,8 milionů tun; společnost provozuje dvě rafinérie v Česku, jednu v Litvínově a druhou v Kralupech nad Vltavou

## Historické milníky

### 1994

Založením akciové společnosti Unipetrol byl naplněn jeden z postupných koncepčních kroků privatizace českého petrochemického průmyslu. Unipetrol měl spojit vybrané české petrochemické firmy do uskupení, které by bylo schopno konkurovat silným nadnárodním koncernům. Majoritním akcionářem společnosti byl se 63 procenty akcií český stát, reprezentovaný Fondem národního majetku. Zbylé akcie byly ve vlastnictví investičních fondů a drobných akcionářů. Podle původní koncepce měl být podíl státu ve společnosti privatizován.

Do společnosti Unipetrol byly postupně začleněny akciové společnosti Kaučuk, Chemopetrol, Benzina, Paramo, Koramo, Česká rafinérská, Unipetrol Trade, Spolana a Unipetrol Rafinérie.

### 1996

Vyčlenily se rafinérie ze společností Chemopetrol v Litvínově a Kaučuk v Kralupech do společnosti Česká rafinérská.

### 2003

Sloučení společností Koramo a Paramo. Nástupnickou společností se stala společnost Paramo. Česká rafinérská je od tohoto roku provozována jako přepracovací rafinérie, resp. nákladové středisko svých zpracovatelů.

### 2004

Podpis smlouvy mezi společností PKN Orlen a Fondem národního majetku o prodeji 63 % akcií společnosti Unipetrol.

### 2005

V roce 2005 byl dokončen proces privatizace společnosti Unipetrol a následně se společnost stala významnou částí jedné z největších rafinérských a petrochemických skupin ve střední Evropě – PKN Orlen.

## 2006

Prodej majoritního podílu v dceřiné společnosti Spolana polské společnosti Zakłady Azotowe ANWIL.

## 2007

Prodej dceřiné společnosti Kaučuk polské společnosti Firma Chemiczna Dwory.

Zahájení činnosti nové dceřiné společnosti Unipetrol Services. Změna právní formy společnosti Unipetrol Doprava, Benzina a Petrotrans z akciových společností na společnost s ručením omezeným.

Založení společnosti Butadien Kralupy, jejímiž akcionáři se stávají Unipetrol (51 %) a Kaučuk (49 %).

Sloučení dceřiných společností Chemopetrol a Unipetrol Rafinérie se společností Unipetrol RPA.

Společnost Unipetrol koupila od firmy ConocoPhillips akcie, představující 0,225% podíl na základním kapitálu České rafinérské.

Společnost Unipetrol získala od společností skupiny MEI 14,51 % akcií společnosti Paramo.

Proběhla nejrozsáhlejší udržovací odstávka v historii společnosti.

## 2008

Vypořádání prodeje akcií společností Agrobohemie a Synthesia na základě smluv o koupi akcií mezi společnostmi Unipetrol a Deza. Společnost Unipetrol vlastnila 50 % akcií společnosti Agrobohemie a 38,79 % akcií společnosti Synthesia. Kupní cena za 47 000 akcií společnosti Agrobohemie činila celkem 503 milionů Kč. Kupní cena za 27 977 162 akcií společnosti Synthesia činila celkem 680 milionů Kč.

Řádná valná hromada společnosti Unipetrol rozhodla o výplatě dividend z nerozděleného zisku minulých let.

Skupina Unipetrol pokračovala v restrukturalizaci společnosti Unipetrol Trade. V roce 2008 došlo k zániku společnosti Unipetrol France sloučením se společností Unipetrol Trade.

## 2009

Skupina vyplatila minoritní akcionáře a získala 100% podíl ve společnosti Paramo.

## 2010

Společnosti UNIPETROL, a.s. a UNIPETROL RPA, s.r.o. převedly své podíly ve firmě CELIO a.s. na společnost TICATANOR s.r.o. a B.E. Fin S.A. Převod akcií byl dokončen 14. dubna 2010.

Skupina Unipetrol pokračovala v restrukturalizaci společnosti Unipetrol Trade. V červnu 2010 vstoupila společnost Chemapol (Schweiz) AG do likvidace a v prosinci byla spolu se společností Unipetrol Deutschland GmbH převedena z Unipetrol Trade na Unipetrol RPA. Unipetrol Trade vstoupil ke dni 1. ledna 2011 do likvidace.

Finanční výsledky skupiny Unipetrol se meziročně významně zlepšily. Za celý rok skupina vytvořila provozní zisk 1,7 mld. Kč a čistý zisk 937 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst ziskovosti přibližně o 2 mld. Kč. Tržby skupiny vzrostly o 28 % na 86 mld. Kč.

## 2011

V rámci restrukturalizace rafinérského segmentu byly na začátku roku založeny dvě nové dceřiné společnosti PARAMO a.s.: Paramo Oil s.r.o. a Paramo Asphalt s.r.o.

V rámci procesu restrukturalizace skupiny Unipetrol Trade byla ukončena k 27. září 2011 likvidace společnosti UNIPETROL TRADE a.s.

Na přelomu 3. a 4. čtvrtletí proběhla plánovaná, ve čtyřletém cyklu prováděná, odstávka rafinérských a petrochemických provozů v Litvínově.

## 2012

V lednu společnost Paramo Asphalt s.r.o. podepsala dvě pětileté smlouvy na dodávky asfaltů, první se společností PARAMO, a.s. a druhou se společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Převod obchodní činnosti s asfalty v rámci skupiny Unipetrol byl součástí strategie restrukturalizace rafinérských aktiv.

V červnu jednatele společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., schválili trvalé odstavení jednotky výroby močoviny v Chemparku Záluží v Litvínově a to k datu 1. ledna 2013. Jednotka výroby močoviny byla součástí divize agro společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a její dopad na ziskovost celé skupiny Unipetrol byla v minulých letech negativní, přičemž žádná změna tohoto trendu se neočekávala.

V červenci skupina Unipetrol oznámila trvalé ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinérii Paramo. Rozhodnutí bylo dosaženo na základě komplexní analýzy makroekonomické situace, včetně nízkých rafinérských marží ve srovnání s obdobím před začátkem finanční a hospodářské krize v roce 2008, slabé poptávky po dieselu a nadbytku rafinérských kapacit v Evropě. Dalším klíčovým faktorem byla nízká konverzní kapacita (méně než 1 mil. tun za rok) a nízká komplexita rafinérie Paramo, což se v minulých letech negativně promítlo do ziskovosti tohoto aktiva skupiny, přičemž žádné zásadní zlepšení nebylo ve střednědobém horizontu v rámci různých analyzovaných scénářů očekáváno.

V říjnu společnosti PARAMO, a.s. a ORLEN Asphalt Sp. z o. o. z mateřské skupiny PKN Orlen uzavřeli kupní smlouvu, na jejímž základě ORLEN Asphalt, jako kupující, získal od společnosti Paramo, jako prodávající, 100% obchodní podíl ve společnosti Paramo Asphalt s.r.o. Kupní cena za 100% obchodní podíl činila 116,1 milionů korun. Prodej společnosti Paramo Asphalt společnosti ORLEN Asphalt byl dalším krokem v restrukturalizaci společnosti Paramo a optimalizaci rafinérských aktiv, jejíž součástí byl převod komerčních aktivit společnosti Paramo v oblasti asfaltářských produktů do společnosti Paramo Asphalt v lednu 2012.

## Hlavní finanční ukazatele skupiny Unipetrol

| Ukazatel  | 2012    | 2011    | 2010   | 2009   | 2008<br>přečteno | 2007   |
|---|---------|---------|--------|--------|------------------|--------|
| <b>Struktura aktiv a pasiv (v mil. Kč)</b>          |         |         |        |        |                  |        |
| Aktiva celkem                                       | 50 632  | 57 176  | 61 471 | 58 249 | 57 742           | 66 071 |
| Dlouhodobá aktiva                                   | 26 051  | 31 918  | 36 351 | 38 061 | 38 890           | 38 052 |
| Krátkodobá aktiva                                   | 24 581  | 25 258  | 25 120 | 20 188 | 18 852           | 28 019 |
| Vlastní kapitál                                     | 29 528  | 32 854  | 38 800 | 37 871 | 38 913           | 42 112 |
| Závazky   | 21 104  | 24 322  | 22 671 | 20 378 | 18 829           | 23 958 |
| <b>Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)</b> |         |         |        |        |                  |        |
| Tržby   | 107 281 | 97 428  | 85 967 | 67 387 | 98 144           | 88 462 |
| EBITDA (EBIT + odpisy)                              | -1 207  | -2 263  | 5 174  | 2 778  | 4 481            | 8 298  |
| Provozní zisk (EBIT)                                | -4 014  | -5 370  | 1 678  | -654   | 1 003            | 4 812  |
| Daň z příjmu  | 1 274   | 30      | -249   | 372    | 45               | -650   |
| Zisk náležející akcionářům mateřské společnosti     | -3 414  | -5 914  | 937    | -840   | 65               | 1 210  |
| <b>Finanční ukazatele</b>                           |         |         |        |        |                  |        |
| ROACE   | -11,2 % | -13,1 % | 3,8 %  | -1,3 % | 1,9 %            | 8,4 %  |
| Zisk na akcii                                       | -18,83  | -32,61  | 5,17   | -4,63  | 0,36             | 6,67   |
| Míra zadluženosti (Čistý dluh / vlastní kapitál)    | -0,7 %  | 1,6 %   | -6,5 % | 3,2 %  | 8,4 %            | 3,7 %  |
| Kč / USD – konec období <sup>1)</sup>               | 19,06   | 19,94   | 18,75  | 18,37  | 19,35            | 18,08  |
| Kč / EUR – konec období <sup>1)</sup>               | 25,14   | 25,80   | 25,06  | 26,47  | 26,93            | 26,62  |

<sup>1)</sup> Směnný kurz platný k 31. 12., zdroj: www.cnb.cz



# Významné události roku 2012

## Leden

### 1. ledna 2012

Společnost Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. – VÚAnCh, centrální výzkumný ústav Skupiny UNIPETROL, slavil své šedesáté výročí.

### 27. ledna 2012

Společnost Paramo Asfalt s.r.o. podepsala dvě pětileté smlouvy na dodávku asfaltů, jedno ze společností PARAMO, a.s. a druhou ze společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Přenesení činností souvisejících s obchodováním asfaltem v rámci Skupiny UNIPETROL bylo částí strategie restrukturalizace rafinérských aktivů.

## Březen

### 28. března 2011

Pan Piotr Wielowieyski byl zvolen do funkce místopředsedy představenstva a ředitele zodpovědného za strategii, fúze a akvizice ve společnosti UNIPETROL, a.s.

## Duben

### 10. dubna 2012

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. ve spolupráci s Ekologickým centrem Most vytvořila nový vzdělávací, interaktivní program, „Cesta za tajemstvím ropy“, který ukazuje, co se děje během chemických výrobních procesů v Chemparku Záluží.

### 20. dubna 2012

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. slavila Den Země vypuštěním 25 000 ryb do řeky Bíliny. Tato událost byla částí tříleté spolupráce mezi společnostmi UNIPETROL RPA, s.r.o. a Českým rybářským svazem z Ústí nad Labem.

## Květen

### 10. května 2012

Společnost Výzkumný ústav anorganické chemie, a. s. – VÚAnCh, která je částí Skupiny Unipetrol, zahájila výstavbu nového výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE. Centrum se bude soustředit na výzkumu, vývoji, inovacích a vzdělávání v oblasti rafinérských a petrochemických technologií. Také environmentální technologii a procesům pro efektivní utilizaci a obnovitelnými zdroji energie. Tento projekt získal finanční podporu z Evropského fondu regionálního rozvoje a z rozpočtu českého státu. Otevření centrum je plánováno na rok 2014.

## Červen

### 7. června 2012

Společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. uspořádaly Den otevřených dveří v Chemparku Záluží. Cílem události bylo prezentovat obě společnosti veřejnosti jako zajímavé zaměstnavatele a prezentovat areál Litvínov-Záluží jako moderní industriální komplex. Dalším cílem bylo ukázat mladé generaci, že chemie může být zábavnou a zajímavou oblastí vědy.

### 8. června 2012

Jednatelé společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., schválili trvalé odstavení jednotky výroby močoviny v Chemparku Záluží v Litvínově a to k datu 1. ledna 2013. Jednotka výroby močoviny byla součástí divize agro společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a její dopad na ziskovost celé skupiny Unipetrol byla v minulých letech negativní, přičemž žádná změna tohoto trendu se neočekávala.

## **25. června 2012**

Pan Marek Świtajewski byl svolen do představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. jako člen zodpovědný za rafinérský segment ve skupině Unipetrol.

## **Červenec**

### **2. července 2012**

Skupina Unipetrol oznámila permanentní ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinerii Paramo. Toto rozhodnutí bylo výsledkem komplexní analýzy makroekonomické situace, včetně nízkých rafinérských marží ve srovnání s obdobím před finanční a hospodářskou krizí roku 2008, malé poptávky na motorovou naftu a přebytku rafinérských kapacit v Evropě.

### **10. července 2012**

Společnost POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. zprovoznila novou granulační linku pro výrobu širokého spektra koncentráty. Očekává se, že roční výroba naroste na 1 000 tun.

### **13. července 2012**

Zástupci skupiny Unipetrol a Vysoké školy chemicko-technologické v Praze podepsali smlouvu o spolupráci na rok 2012. Hlavním dlouhodobým cílem je propagace chemie mezi mladými lidmi a zabezpečení přísunu nových talentů v této oblasti.

## **Září**

### **20. září 2012**

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsala dvouletou smlouvu ze společností Globus a stala se jediným dodavatelem pohonných hmot do řetězce čerpacích stanic Globus – celkem 16 stanic.

## **Říjen**

### **15. října 2012**

Společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH prezentovaly svoje výrobky na mezinárodním veletrhu pro zpracování plastů Fakuma.

### **23. října 2012**

Společnosti PARAMO, a.s. a ORLEN Asphalt Sp. z o. o. z mateřské skupiny PKN Orlen uzavřeli kupní smlouvu, na jejímž základě ORLEN Asphalt, jako kupující, získal od společnosti Paramo, jako prodávající, 100% obchodní podíl ve společnosti Paramo Asphalt s.r.o. Kupní cena za 100% obchodní podíl činila 116,1 milionů korun. Prodej společnosti Paramo Asphalt společnosti ORLEN Asphalt byl dalším krokem v restrukturalizaci společnosti Paramo a optimalizaci rafinérských aktiv, jejíž součástí byl převod komerčních aktivit společnosti Paramo v oblasti asfaltářských produktů do společnosti Paramo Asphalt v lednu 2012.

## **Listopad**

### **6. listopadu 2012**

V pořadí druhý Dobrovolnický den - zaměstnanci skupiny Unipetrol pomáhají neziskovým organizacím Ústeckého kraje.

# Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

Vážení akcionáři,

rok 2012 byl pro společnost Unipetrol opět poměrně obtížným obdobím. Recese české ekonomiky, započatá v polovině roku 2011, totiž v plné síle pokračovala i v roce 2012. Spotřeba českých domácností rekordně klesala, když se vyšší inflace a zhoršující se situace na trhu práce negativně projevila ve slabší koupěschopné poptávce. Podnikové investice byly kvůli nejistým makroekonomickým vyhlídkám omezeny. Pokud k tomu navíc přidáme úsporná fiskální opatření české vlády, projevující se v utlumené investiční aktivitě veřejného sektoru a redukovaných výdajích v sociální oblasti, celkový obrázek české ekonomiky v roce 2012 není možno považovat za příznivý. Ani vnější ekonomické prostředí českému hospodářství příliš nepomohlo. Klíčové exportní trhy západní Evropy totiž také neoplývaly pozitivní dynamikou, neboť ekonomika eurozóny se v roce 2012 opět dostala do recese.

Cena ropy Brent dosáhla v uplynulém roce průměrně úrovně 112 dolarů za barel. To oproti roku 2011 znamená zvýšení o pouhý jeden dolar, což by mohlo naznačovat stabilitu ceny klíčové suroviny pro rafinérský sektor. Opak je nicméně pravdou. Krátkodobá volatilita ceny ropy byla totiž opět velmi vysoká, a to zejména v první polovině roku.

To způsobovalo značnou kolísavost a obtížnou predikovatelnost konečných cen našich produktů a korespondující velice volatilní provozní ziskové marže. V rámci petrochemického segmentu byly navíc u našich zákazníků jasně patrné cykly rapidního doplňování zásob a na druhou stranu cykly, kdy byla jejich poptávka při všeobecném očekávání poklesu cen velice slabá. Cena ropy se začala stabilizovat od srpna, což byl velice pozitivní faktor, a to především pro ziskovost petrochemického segmentu. Na začátku roku 2013 přitom všeobecné ekonomické trendy z roku 2012 pokračovaly.

Dozorčí rada v pokračujícím krizovém období loňského roku i nadále velice intenzivně spolupracovala s představenstvem společnosti. Představenstvo pokračovalo v trendu práce, jejímž cílem byla neustálá snaha o tvorbu hodnoty pro akcionáře v prostředí velice nepříznivých externích podmínek. Tato snaha se konkrétně projevila v pokračující restrukturalizaci majetkové základny skupiny. V rámci divize agrochemikálií bylo v červnu oznámeno trvalé odstavení jednotky výroby močoviny k 1. lednu 2013. Toto rozhodnutí bylo založeno na faktu, že dopad této jednotky na ziskovost celé skupiny Unipetrol byla v minulých letech negativní, přičemž žádná změna tohoto trendu se neočekávala. V červenci bylo navíc oznámeno ukončení zpracování surové ropy v nejmenší rafinérii Paramo v Pardubicích. Zároveň společnost v uplynulém roce pokračovala v klíčových rozvojových projektech, mezi které především patřila implementace gastronomického konceptu Stop Cafe v maloobchodní síti čerpacích stanic Benzina.

Představenstvo také pokračovalo v programu dosahování nejvyšší úrovně vnitropodnikových procesů s cílem striktní kontroly nákladů a jejich optimalizace. Fixní náklady byly díky tomuto úsilí napříč skupinou dále, oproti základně roku 2011, sníženy o více než 400 mil. korun. Tato skutečnost přispěla ke kladnému provoznímu cash flow ve výši 1 953 mil. korun a kladnému volnému peněžnímu toku ve výši 1 038 mil. korun. Finanční pozice skupiny byla stabilní vzhledem k faktu, že skupina ke konci roku 2012 dosáhla čisté hotovostní pozice, resp. negativního čistého finančního dluhu, ve výši -220 mil. korun. To odpovídá záporné míře zadluženosti na úrovni -0,7 %.

Rád bych poděkoval představenstvu za obrovské úsilí při každodenní snaze o zvyšování efektivnosti interních procesů s cílem zmírnit negativní dopady složitých externích podmínek, pokračování dlouhodobého rozvoje společnosti a udržování integrity mezi všemi zainteresovanými skupiny, stakeholdery – akcionáři, managementem, zaměstnanci, zákazníky, dodavateli, občanskými sdruženími a obyvateli regionů, kde společnost působí. Především díky těmto faktorům vyjde společnost ze současného složitého ekonomického období posílena a zároveň bude v optimální kondici generovat hodnotu pro akcionáře prostřednictvím solidních výnosů z investovaného kapitálu.

S pozdravem,

Dariusz Jacek Krawiec  
předseda dozorčí rady  
UNIPETROL, a.s.

# Dopis akcionářům

Vážení akcionáři,

pokračování nestabilního externího makroprostředí, stejně jako ekonomická recese Česka a potažmo eurozóny, pro finanční výkonnost skupiny Unipetrol v roce 2012 představovaly velké výzvy. Velice slabá makroekonomická dynamika byla hlavním faktorem, jenž negativně ovlivnil tržní poptávku po objemech na jedné straně, zatímco velice volatilní ceny surové ropy, především v první polovině roku, na druhou stranu negativně ovlivnily jednotkové marže v rámci všech tří hlavních segmentů – rafinérie, petrochemie a maloobchodní distribuce pohonných hmot. Tento vývoj se projevil ve velice volatilních kvartálních finančních výsledcích.

Rafinérský segment byl i nadále negativně postižen dlouhodobým zhoršením celkových podmínek rafinérského odvětví – pokračující trend poklesu modelových rafinérských marží, zužování rozdílu mezi cenami ropy Brent a Ural, a pokles tržní poptávky po rafinérských produktech, způsobený nejen slabým hospodářským růstem, ale také nárůstem objemu motorových paliv v rámci šedé zóny české ekonomiky. Z tohoto důvodu jsme byli nuceni, v souladu s mezinárodními účetními standardy (IFRS), ve 4. kvartálu zaúčtovat nepeněžní ztrátu ze snížení hodnoty (impairment) našeho klíčového rafinérského aktiva, České rafinérské, ve výši přibližně 4 075 mil. korun.

Tato ztráta ze snížení hodnoty aktiv byla hlavní příčinou ztráty na úrovni provozního zisku (EBIT) ve výši -4 014 mil. za celý rok 2012. Provozní zisk očištěný o tuto negativní položku a impairment rafinérských aktiv určených k prodeji byl mírně v černých číslech na úrovni 377 mil. korun. Co se týče ziskovosti jednotlivých segmentů, rafinérský segment zaznamenal ztrátu na provozní úrovni ve výši -4 513 mil. korun, což vyplývá ze zaúčtování zmíněných ztrát ze snížení hodnoty. Petrochemický segment vytvořil kladný provozní zisk ve výši 412 mil. korun, zejména díky stabilizaci ceny ropy ve druhé polovině roku a striktní kontrole nákladů. Maloobchodní segment také dosáhl kladného provozního zisku a to ve výši 207 mil. korun. Ve srovnání s rokem 2011 se nicméně jedná o významný pokles. Výkonnost maloobchodního segmentu byla negativně ovlivněna ostrou cenovou konkurencí na českém trhu a nárůstem dovozů paliv v rámci šedé zóny ekonomiky, v souvislosti s podvodny na DPH.

Celkově byl trh s motorovými palivy v Česku, jak velkoobchod, tak maloobchod, v průběhu roku 2012 šedou ekonomickou zónou a daňovými podvodny velice silně poškozen. Několik nových korektivních legislativních opatření již bylo českým parlamentem na počátku roku 2013 schváleno a několik dalších opatření čeká na schválení. Díky této nové legislativě, připravené ve spolupráci s ČAPPO (Česká asociace petrolejářského průmyslu a obchodu), by měly být nelegální praktiky a daňové podvodny v rámci obchodu s palivy od druhé poloviny roku 2013 postupně a významně omezeny.

S cílem navrátit skupinu v příštích letech k ziskovosti, odpovídající rentabilitě investovaného kapitálu a tvorbě hodnoty pro akcionáře jsme pokračovali v procesu restrukturalizace aktiv skupiny. Rozhodli jsme se trvale ukončit zpracování surové ropy v nejmenší rafinérii Paramo v Pardubicích. Tato nedostatečně rentabilní jednotka v několika minulých letech zaznamenala významné ztráty, přičemž zásadní obrat tohoto trendu nebyl, na základě nejrůznějších analyzovaných scénářů možného budoucího vývoje, očekáván. Trvalé odstavení proto bude pro finanční výkonnost skupiny v příštích letech znamenat pozitivní faktor. Obdobné důvody stály za rozhodnutím trvale odstavit jednotku výroby močoviny v litvínovském provozu. Toto byly klíčové nezbytné kroky v rámci restrukturalizace majetkové základny skupiny v roce 2012.

Abychom stimulovali potenciál tvorby akcionářské hodnoty v budoucnosti, nezaměřujeme se pouze na restrukturalizační opatření, která se především snaží omezit finanční ztráty. Druhou stranou mince je silné a neustálé zaměření na dlouhodobé rozvojové projekty s vysokou očekávanou rentabilitou investovaného kapitálu, převyšující náklady na kapitál. Síť čerpacích stanic Benzina, jednička českého trhu, byla v průběhu roku 2012 klíčovou cílovou oblastí. Úspěšně jsme uvedli do provozu druhou bezobslužnou čerpací stanicí Express 24 v Hradci Králové, postavili dvě nové prémiové čerpací stanice Benzina Plus na dálnici D3, a dokončili gastronomický projekt Stop Cafe s 88 instalacemi v provozu na konci roku.

S ohledem na všeobecné ekonomické a průmyslové trendy na začátku roku 2013, jež obecně naznačují pokračování poněkud obtížného podnikatelského prostředí z roku 2012, budeme pokračovat v pozorném monitorování trhu a hledání nových potenciálních oblastí rozvoje v rámci našich klíčových segmentů. Současně pro rok 2013 zůstane program dosahování nejvyšší úrovně vnitropodnikových procesů a pokračování zvyšování provozní efektivnosti hlavním strategickým cílem. Díky tomu jsou vytvářeny silné fundamenty skupiny pro další dynamický růst v budoucnu, jakmile se celkové makroprostředí zlepší.

Dovolte mi, abych vyjádřil poděkování našim akcionářům za jejich důvěru v Unipetrol v dalším obtížném roce, našim zaměstnancům za jejich maximální nasazení, našim obchodním partnerům za vzájemnou spolehlivou spolupráci, a našim partnerům a dalším zainteresovaným skupinám v regionech za jejich pochopení a podporu.

S úctou,

Piotr Chelmiński  
předseda představenstva a generální ředitel  
UNIPETROL, a.s.

## Předpokládaný vývoj a strategie v roce 2013

Unipetrol pozorně monitoruje tržní trendy jak z globální, tak i lokální perspektivy, stejně jako kroky a rozvojové programy konkurentů. Očekáváme, že tržní a obchodní prostředí bude pro subjekty zabývající se rafinérským zpracováním ropy a prodejem rafinérských produktů i nadále obtížné. Hlavním strategickým cílem Unipetrolu v roce 2013 bude, stejně jako v minulých letech, program dosahování nejvyšší úrovně vnitropodnikových procesů, další zvyšování efektivity v rámci našeho hodnotového řetězce a optimalizace nákladů. Budeme se zaměřovat na optimální využití výrobních aktiv a vybrané investice v oblastech s nejvyšší potenciální mírou výnosu.

Petrochemický segment Unipetrolu je považován za klíčovou oblast zásadního významu, a proto bude rozvíjen směrem k další tvorbě hodnoty. Toho by mělo být dosaženo optimalizací prodeje polyolefinů, zvýšením míry využití petrochemických jednotek, a nepřetržitou optimalizací a integrací výroby olefinů s rafinérským segmentem. Budování nových kapacit v oblasti polyolefinů je součástí střednědobé strategie; ta je v současnosti předmětem úvah a je orientována směrem k maximalizaci hodnoty petrochemického byznysu Unipetrolu.

Zároveň byla v lednu 2013 natrvalo odstavena jednotka výroby močoviny, jež provozovala zastaralou technologii, s cílem dosáhnout vyšší efektivity. Optimalizace aktiv či uzavření nedostatečně rentabilních provozů bude v roce 2013 na základě pečlivého zhodnocení a analýz pokračovat.

V rafinérském segmentu budeme pokračovat s procesem zvyšování efektivity, jenž se zaměřuje na přísnou kontrolu nákladů a zvýšení marží. Plánem je zlepšit pozici Unipetrolu ve výrobě a prodeji motorové nafty, ideálně s využitím obnoveného tržního potenciálu v případě eliminace šedé zóny trhu s palivy. Očekáváme pokračování integrace rafinérské výroby s petrochemickým segmentem.

Vzhledem k obtížným tržním podmínkám, ve kterých se evropské rafinérské odvětví nachází kvůli klesajícím maržím, nadměrným kapacitám a nepříznivým makroekonomickým podmínkám, skupina Unipetrol pokračovala v optimalizaci výrobních aktiv, když se v květnu 2012 rozhodla ukončit zpracování surové ropy v nedostatečně rentabilní rafinérii v Pardubicích. Výroba v rafinériích České rafinérské, ve které Unipetrol momentálně drží 51,22% podíl, v Litvínově a Kralupech pokračuje.

Unipetrol se přibližuje konečné fázi restrukturalizačního a optimalizačního procesu společnosti Paramo. Po komerční integraci velkoobchodu s asfalty v rámci společnosti Orlen Asphalt, prostřednictvím prodeje 100% podílu ve společnosti Paramo Asphalt, by měl byznys maziv a olejů projít konečnou fází konsolidace. Další konsolidace společnosti Paramo v rámci PKN Orlen by měla přinést dodatečné ekonomické benefity a zajistit dlouhodobé vyhlídky optimalizovanému obchodnímu modelu Parama.

V segmentu maloobchodní distribuce pohonným hmot zůstávají snahy Unipetrolu zaměřeny na udržení nejsilnější pozice na domácím trhu v příštích letech, nepřetržité budování fundamentů pro další růst s cílem navýšit náš tržní podíl k 20 %, a účast na potenciální konsolidaci trhu.

Kontinuita bude udržena v činnostech souvisejících s realizací synergií z rozsahu s PKN Orlen ve vybraných prodejkách nepalivového segmentu, rozvojem konceptů CODO a DOFO, a průkopnickým konceptem bezobslužných čerpacích stanic, jenž je zaměřen na stimulaci marží z pohonných hmot. Společnost Benzina v roce 2012 na českém trhu úspěšně zprovoznila druhou samoobslužnou čerpací stanici (Express 24), stejně jako dvě nové prémiové čerpací stanice na dálnici D3. V příštích letech bude budování bezobslužných čerpacích stanic Express 24 pokračovat. Benzina navíc implementuje malý gastronomický koncept pod značkou Stop Cafe, který byl do konce roku 2012 uveden do provozu na 88 místech.

Management Unipetrolu považuje oblasti logistiky a energetiky za klíčový bod svého zájmu z hlediska tvorby hodnoty v příštích letech. Unipetrol pozorně monitoruje logistická aktiva v regionu s cílem reagovat na rozvíjející se a měnící se prostředí. Energetický segment je managementem Unipetrolu vnímán jako významný pilíř pro rozvoj a růst. Činnosti se budou v této oblasti zaměřovat na bezpečnost dodávek paliva pro elektrárny a efektivnost provozu v rámci skupiny, s ohledem na budoucí podmínky energetického trhu.

Unipetrol chce ve svém portfoliu udržet výzkumné a vývojové aktivity, které podporují jeho rafinérskou a petrochemickou výrobu. UniCRE spojuje výzkumné kapacity se vzdělávací činností na nejvyšší úrovni a průmyslovou aplikací tým, že se zaměřuje na výzkum, vývoj, inovace a vzdělání v oblasti rafinérských a petrochemických technologií, a technologií a procesů životního prostředí pro efektivní využití obnovitelných zdrojů.

# Orgány a vedení společnosti

## Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Dle stanov společnosti, platných k 1. lednu 2013 je představenstvo sedmičlenné a členové jsou voleni na tříleté funkční období. Představenstvo volí ze svého středu předsedu a dva místopředsedy, kteří každý samostatně v plném rozsahu zastupují předsedu představenstva při výkonu jeho působnosti.

### Představenstvo společnosti k 27. březnu 2013

#### **PIOTR CHELMIŃSKI**

narozen 17. října 1964,

člen představenstva od 30. října 2009 (znovu zvolen do funkce dne 5. prosince 2012; současné funkční období uplyne dne 5. prosince 2015), předseda představenstva od 10. prosince 2009 (znovu zvolen do funkce dne 5. prosince 2012)

vzdělání vysokoškolské, 22 let praxe,

V současné době je také generálním ředitelem společnosti.

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem představenstva PKN ORLEN S.A.

#### *Profesní kariéra:*

V předcházejících pěti letech působil jako člen rady ředitelů společnosti Gamet Holdings S.A. Luxembourg (2007–10/2009) dále jako místopředseda pro obchod a marketing, Gamet, S.A. Torun, Polsko (2006–10/2010). Rovněž byl členem představenstva a členem dozorčí rady s přímým provozním dozorem nad marketingem a prodejem ve společnosti Kamis-Przyprawy S.A (2001–2006). Žádná z těchto funkcí již netrvá.

#### *Vzdělání:*

Vysoká škola řízení a marketingu ve Varšavě (partner Univerzity v Denveru USA), postgraduální studium v oblasti řízení

Vysoká škola zemědělská ve Varšavě, magisterský program

#### **MAREK ŚWITAJEWSKI**

narozen 16. listopadu 1969,

člen představenstva od 25. června 2012 (současné funkční období uplyne 25. června 2015), místopředseda představenstva od 12. září 2012

vzdělání vysokoškolské, 19 let praxe,

V současné době je také ředitelem pro rafinérský segment.

#### *Profesní kariéra:*

V předcházejících pěti letech působil jako technický ředitel ve společnosti TP Emitel (12/2006 – 10/2010). Rovněž byl generálním ředitelem ve společnostech Global Contact & Institute of Training and Market Researches (3/2006 – 10/2007) a Nortel Networks (12/2004 – 2/2006). Výkon z žádné z těchto funkcí netrvá.

#### *Vzdělání:*

Obchodní Námořní Akademie v Gdyni, Fakulta Elektrotechniky a Telekomunikací

#### **PIOTR WIELOWIEYSKI**

narozen 17. října 1954,

člen představenstva od 28. března 2012 (současné funkční období uplyne 28. března 2015), místopředseda představenstva od 28. března 2012

vzdělání vysokoškolské, 34 let praxe,

#### *Profesní kariéra:*

V předchozích pěti letech byl členem představenstva společnosti Libella Sp. Z o.o. (2008-2012), finančním ředitelem a členem investiční komise ve společnosti Profound Ventures Spółka z o.o. (2011), a členem představenstva společnosti Foksal NFI SA (2004 – 2007). Výkon z žádné z těchto funkcí netrvá.

*Vzdělání:*

Varšavská univerzita, magisterský titul z ekonomie

**MARTIN DURČÁK**

narozen 25. listopadu 1966,

člen představenstva od 6. října 2006 (znovu zvolen do funkce 5. prosince 2012; současné funkční období uplyne 5. prosince 2015),

vzdělání vysokoškolské, 21 let praxe,

V současné době je také ředitelem pro maloobchodní segment a členem představenstva HC VERVA Litvínov, a.s.

*Profesní kariéra:*

V předcházejících pěti letech vykonával funkci člena představenstva a generálního ředitele společnosti ARAL ČR a.s. (2004–2006). Do 31. srpna 2011 byl jednatelem společnosti BENZINA, s.r.o. Výkon funkce netrvá.

Předtím působil jako projektový manažer ve společnosti Aral ČR a jako ředitel controllingu ve společnosti Aral ČR a Aral Polsko.

*Vzdělání:*

Vysoká škola báňská v Ostravě

**MIROSLAW KASTELIK**

narozen 23. února 1968,

člen představenstva od 6. února 2013 (současné funkční období uplyne dne 6. února 2016),

vzdělání vysokoškolské, 20 let praxe,

V současné době je také finančním ředitelem společnosti.

*Profesní kariéra:*

V předcházejících pěti letech působil jako finanční ředitel a hlavní účetní ve společnosti Isuzu Motors Polska Sp. z o.o. (1998 – 2009), finanční ředitel a viceprezident ve společnosti Tele-Fonika Kable Sp. z o.o. (2009 – 2010) a jako finanční ředitel ve společnosti Boryszew S.A., pobočka Maflow (2011 – 2013). Žádná z těchto funkcí již netrvá.

*Vzdělání:*

University of Illinois při Urbana-Champaign – Varšavská univerzita, Exekutivní MBA

Ekonomická univerzita v Katovicích, Postgraduální studia v oboru Účetnictví

Ekonomická univerzita v Krakově, Magisterský titul v oboru Ekonomie nemovitostí a investic

**ARTUR PAŹDZIOR**

narozen 6. října 1970,

člen představenstva od 30. října 2009 (znovu zvolen do funkce dne 5. prosince 2012; současné funkční období uplyne 5. prosince 2015),

vzdělání vysokoškolské, 21 let praxe,

V současné době je také ředitelem pro petrochemický segment.

*Profesní kariéra:*

Působil jako generální ředitel a předseda představenstva ve společnosti MK sp. z o.o. (2008 – 10/2009) a jako ředitel pro prodej a marketing a člen představenstva Wavin Metalplast – Buk sp. z o.o. (2003–2008). Výkon žádné z těchto funkcí netrvá.

*Vzdělání:*

Master of Business Administration, Nottingham Trent University / The Wielkopolska Business School

Dipl. Ing., Vysoká škola polytechniky v Poznani, fakulta strojní

## **Představenstvo – Změny v roce 2012, a v roce 2013 do data úzávěrky výroční zprávy dne 27. března 2013**

Ke dni 1. ledna 2012 byli členy představenstva pánové Piotr Chełmiński – předseda, Martin Durčák, Mariusz Kędra, Ivan Ottis, Artur Paździor – členové.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 28. března 2012, zvolila do funkce člena představenstva pana Piotra Wielowieyského, který byl tentýž den zvolen představenstvem do funkce místopředsedy představenstva. Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 5. června 2012, zvolila do funkce člena představenstva pana Marka Świtajewského, a to s účinností od 25. června 2012. Dne 12. září 2012 byl pan Marek Świtajewský zvolen představenstvem do funkce místopředsedy představenstva. Dne 24. června 2012 zanikla funkce člena představenstva panu Ivanu Ottisovi, a to uplynutím funkčního období k tomuto dni.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 5. prosince 2012, zvolila do funkce členů představenstva na další funkční období pana Piotra Chełmińskiego, pana Martina Durčáka a pana Artura Paździora.

Představenstvo na svém zasedání dne 5. prosince 2012 zvolilo pana Piotra Chełmińskiego předsedou představenstva.

K 31. prosinci 2012 tedy představenstvo pracovalo ve složení Piotr Chełmiński – předseda, Marek Świtajewski – místopředseda, Piotr Wielowieyski – místopředseda, Martin Durčák, Mariusz Kędra, Artur Paździor – členové.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 6. února 2013, rozhodla o odvolání pana Mariusze Kędry z funkce člena představenstva s účinností od 6. února 2013. Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 6. února 2013, zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva s účinností od 6. února 2013.

K datu uzávěrky výroční zprávy dne 27. března 2013 tedy představenstvo pracovalo ve složení Piotr Chełmiński – předseda, Marek Świtajewski – místopředseda, Piotr Wielowieyski – místopředseda, Martin Durčák, Mirosław Kastelik, Artur Paździor – členové.

## **Dozorčí rada**

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. V souladu se stanovami platnými k 1. lednu 2012 měla dozorčí rada 9 členů, kteří byli voleni na tříleté funkční období. Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu a dva místopředsedy, kteří každý samostatně v plném rozsahu zastupují předsedu dozorčí rady při výkonu jeho působnosti.

### **Dozorčí rada k 27. březnu 2013**

#### **DARIUSZ JACEK KRAWIEC**

narozen 23. září 1967,

člen dozorčí rady (od 26. června 2008, současné funkční období uplyne 30. června 2014),

předseda dozorčí rady (od 11. prosince 2008, znovu zvolen do funkce předsedy dozorčí rady dne 12. října 2011),

vzdělání vysokoškolské, 21 let odborné praxe,

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem a předsedou představenstva PKN ORLEN S.A.

Od roku 2006 do roku 2008 vykonával funkci předsedy představenstva společnosti Action SA. Předtím v letech 2003 – 2004 byl generálním ředitelem společnosti Sindicatum Ltd London. V roce 2002 se stal předsedou představenstva společnosti Elektrim SA. Předtím působil jako předseda představenstva a generální ředitel společnosti IMPEXmetal SA. V roce 1998 nastoupil do britské kanceláře japonské investiční banky Nomura plc London, kde zodpovídal za polský trh. V letech 1992 až 1997 pracoval pro PEKAO S.A., Ernst & Young SA a PriceWaterhouse Sp. z o.o. Výkon funkce netrvá.

Pan Jacek Krawiec vykonává funkci předsedy dozorčích rad ve společnostech Huta Aluminium Konin SA, Metalexfrance SA v Paříži, Sal SA v Lausanne a v ce-market.com SA. Je členem dozorčích rad ve společnostech IMPEXmetal SA, Elektrim SA, PTC Sp. z.o.o., Elektrim Telekomunikacja Sp.z.o.o., Elektrim Magadex SA, Elektrim Volt SA, PTE AIG a Polkomtel SA.

D. J. Krawiec absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Poznani, obor ekonomie a organizace zahraničního obchodu.

#### **SŁAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK**

narozen 5. května 1969,

člen dozorčí rady (od 26. června 2008, současné funkční období uplyne 30. června 2014),

místopředseda dozorčí rady (od 11. prosince 2008 – do 30. června 2011, znovu zvolen 12. října 2011),

vzdělání vysokoškolské, 19 let odborné praxe,

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem a místopředsedou představenstva PKN ORLEN S.A. a členem představenstva společnosti AB ORLEN Lietuva.



Od 7. června roku 2008 je členem představenstva společnosti PKN ORLEN a od srpna téhož roku vykonává funkci místopředsedy představenstva společnosti PKN ORLEN a finančního ředitele této společnosti. Od roku 2005 do června 2008 vykonával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele ve společnosti TPEmiTel Sp. z o.o. (člena Skupiny Telekomunikacja Polska Group). V letech 2003 až 2005 vykonával funkci ředitele divize controllingu ve společnosti Telekomunikacja Polska Group. Působil jako finanční ředitel ORFE SA (2002–2003) a člen představenstva společnosti CEFARM Slaski SA. Předtím v období 1997 až 2002 zastával pozici člena představenstva a finančního ředitele ve společnosti IMPEXmetal SA. V letech 1992 až 1997 pracoval pro společnosti: Telebud, ASEA Brown Boveri a PriceWaterhouse Sp z o.o.

Vystudoval Vysoké učení technické v Łódži, specializace telekomunikace (1992). V roce 1997 získal certifikát British Certified Auditor od Asociace britských účetních.

### **IVAN KOČÁRNÍK**

narozen 29. listopadu 1944,

člen a místopředseda dozorčí rady (od 22. června 2006, znovu zvolen do funkce dne 25. června 2012, současné funkční období uplyne 25. června 2015),

vzdělání vysokoškolské, 44 let odborné praxe,

V předcházejících pěti letech byl předsedou dozorčí rady společnosti Impronta, a.s. (do 13. 6. 2003), předsedou dozorčí rady Společnosti Česká pojišťovna Slovensko, a.s. (do 4/2008), předsedou správní rady Nadace VŠE, předsedou dozorčí rady společnosti Česká pojišťovna a.s. (do 1/2007) a předsedou dozorčí rady společnosti ČESKÉ AEROLINIE, a.s. (do 9/2009). Výkon žádné funkce netrvá.

Zastával funkce místopředsedy vlády a ministra financí (1992 – 1997) a náměstka ministra financí ČSFR (1990 – 1992). Předtím působil jako Ředitel výzkumného odboru federálního ministerstva financí (1985 – 1990), na VŠE v Praze (1975 – 1985) a ve Výzkumném ústavu finanční a úvěrové soustavy (1966 – 1974).

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze.

### **ZDENĚK ČERNÝ**

narozen 20. října 1953,

člen dozorčí rady (od 29. ledna 1999, současné funkční období uplyne 29. června 2013),

vzdělání vysokoškolské, 38 let odborné praxe,

V předcházejících pěti letech byl mimo skupinu Unipetrol předsedou dozorčí rady společnosti Vykáň a.s. (do 30. 6. 2006) a členem dozorčí rady Severomoravská energetika a.s., Ostrava (do 28. 2. 2007).

V současnosti je předsedou Odborového svazu ECHO. Předtím působil jako předseda Odborového svazu chemie ČR (1997 – 2004), kde pracoval od roku 1990 postupně na různých jiných pozicích (vedoucí sekretariátu předsedy, výkonný tajemník, vedoucí legislativně-právního úseku). V letech 1975 až 1989 působil na různých pozicích a úsecích v odvětví železniční dopravy.

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. V červnu 2011 ukončeno studium MBA.

### **BOGDAN DZUDZEWICZ**

narozen 9. února 1966,

náhradní člen dozorčí rady (11. prosince 2008 – 23. června 2009),

člen dozorčí rady (od 24. června 2009, znovu zvolen do funkce dne 25. června 2012; současné funkční období uplyne 25. června 2015),

vzdělání vysokoškolské, 22 let odborné praxe,

V současnosti působí jako hlavní právník společnosti PKN ORLEN (od září 2008) a předseda dozorčí rady společnosti Inowroclawskie Kopalnie Soli „Solino“ SA.

V minulosti působil jako senior právník ve společnosti Linklaters (2003 – 2004) a dále vedl soukromou právní praxi (2004 – 2008). Předtím působil jako komerční právník ve společnosti Elektrim S.A. (2002), jako senior právník ve společnosti Weil, Gotshal & Manges (1998 – 2002) a jako právník v právní kanceláři Sołtysiński Kawecki & Szlęzak (1995 – 1998).

Vystudoval Právnickou fakultu Adama Mickiewicze v Poznani a Law Faculty, Central European University v Budapešti. Je členem Regionální komory komerčních právníků ve Varšavě.

### **PIOTR KEARNEY**

narozen 4. října 1969,

člen dozorčí rady (od 8. června 2005, současné funkční období uplyne 30. června 2014),

vzdělání vysokoškolské, 18 let odborné praxe,

V současnosti působí v PKN ORLEN jako ředitel oddělení fúzí a akvizic.

Do PKN ORLEN nastoupil v roce 2000 na pozici zástupce ředitele úseku kapitálových investic, později zastával funkci ředitele úseku strategie a rozvoje. Před nástupem do PKN ORLEN pracoval ve společnosti Nafta Polska SA, nejprve jako poradce úseku finanční politiky, později ve funkci zástupce ředitele úseku restrukturalizace a privatizace. Svoji pracovní kariéru začal v Rafineria Gdańska SA jako finanční manažer pro rozvoj (1995 – 1996).

V předcházejících pěti letech byl členem dozorčí rady společností ORLEN Deutschland GmbH AG (2003 – 2004), Rafineria Trzebinia S.A. (2003 – 2004), Inowrocławskie Kopalnie Soli Solino S.A. (2003 – 2004), ORLEN upstream Sp. z o.o. (2006 – 2010), AB ORLEN Lietuva (2006 – 2010) a Polkomtel SA (2008).

Je absolventem ekonomické fakulty Univerzity v Gdaňsku.

### **ANDRZEJ JERZY KOZŁOWSKI**

narozen 13. ledna 1975,

člen dozorčí rady (od 24. června 2009, znovu zvolen do funkce dne 25. června 2012, současné funkční období uplyne 25. června 2015),

vzdělání vysokoškolské, 15 let odborné praxe,

Od února 2009 působí v PKN ORLEN jako výkonný ředitel pro strategii a projektové portfolio a je také předsedou dozorčí rady společnosti ORLEN Upstream Sp. z o.o. (od února 2010).

V předcházejících letech působil jako ředitel oddělení strategie, řízení projektů a regulace trhu ve společnosti TP Emitel, ředitel ve společnosti Prokom S.A., manažer odpovědný za realizaci strategických projektů pro představenstvo Telekomunikacja Polska S.A., konzultant a projektový manažer pro společnosti Avantis Consulting Group a American Management Systems.

V letech 2009 – 2010 vykonával funkci člena dozorčí rady společnosti AB ORLEN Lietuva.

A. J. Kozłowski je absolvent bakalářského programu na WSB National-Louis University a MBA programu na Maastricht School of Management.

### **KRYSTIAN PATER**

narozen 16. prosince 1964,

člen dozorčí rady (od 28. června 2007 dosud, současné funkční období uplyne 29. června 2013),

vzdělání vysokoškolské, 24 let odborné praxe,

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem představenstva pro rafinérský segment PKN ORLEN S.A. (od roku 2007), členem představenstva a generálním ředitelem společnosti AB ORLEN Lietuva (od roku 2006), dále vykonává funkci člena představenstva ve společnosti CONCAWE a funkci předsedy Asociace pracovníků ropného průmyslu.

Je členem dozorčí rady společnosti ORLEN Mechanika Sp. z o.o., členem dozorčí rady společnosti Rafineria Trzebinia, S.A., členem dozorčí rady společnosti ORLEN Asphalt Sp. z o.o. a členem dozorčí rady společnosti ORLEN Eko Sp. z o.o.

Předtím působil ve společnosti PKN ORLEN SA jako výkonný ředitel pro rafinérskou výrobu (2006 – 2007), jako hlavní inženýr pro technologii (2003 – 2005) a jako vedoucí kanceláře ředitele pro výrobu (1998 – 2002). V letech 1993 až 1998 pracoval ve společnosti Petrochemia Płock SA jako technolog. Dále byl předsedou dozorčí rady společnosti ORLEN Asphalt Sp. z o.o. (2005 – 2007), ORLEN Eko Sp. z o.o. (2005 – 2007) a členem dozorčí rady společnosti Polyolefins Sp. z o.o. (2007 – 2008)

K. Pater je absolventem magisterského studia na fakultě chemie Univerzity Mikołaje Kopernika v Toruni (1987). Dokončil též postgraduální studium na Polytechnice ve Varšavě, na fakultě chemického a procesního inženýrství (1989).

### **RAFAŁ SEKUŁA**

narozen 27. září 1972,

náhradní člen dozorčí rady (30. října 2009 – 9. prosince 2009),

člen dozorčí rady (od 10. prosince 2009, funkční období uplynulo dne 10. prosince 2012, funkce však dosud nezanikla);

vzdělání vysokoškolské, 16 let odborné praxe,

V současné době je výkonným ředitelem personálního útvaru PKN ORLEN, členem dozorčí rady společnosti ORLEN Oil Sp.z.o.o. (od 25. května 2011) a členem dozorčí rady společnosti ORLEN Ksiegowość Sp. z.o.o. (od 1. října 2011).

V předcházejících letech působil jako ředitel personálního oddělení (od 2006), vedoucí oddělení péče o zaměstnance (od 2002) a jako specialista v oddělení péče o zaměstnance (od 2000) ve společnosti TP EmiTel Sp. z o.o. V letech 1997 – 2000 působil v oddělení organizace a řízení společnosti Telekomunikacja Polska SA.

Absolvoval Právnickou fakultu Jagellonské univerzity v Krakově (1997) a MBA program Vysoké školy řízení/Polish Open University/The Oxford Brookes University (2006).

#### **Dozorčí rada – Změny v roce 2012, a v roce 2013 do data uzávěrky výroční zprávy dne 27. března 2013**

K 1. lednu 2012 dozorčí rada pracovala ve složení Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Andrzej Kozłowski a Rafał Sekuła.

Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., která se konala dne 25. června 2012, zvolila do funkce členů dozorčí rady na další funkční období pana Bogdana Dzudzewicze, pana Ivana Kočárníka a pana Andrzeje Kozłowského.

Dozorčí rada na svém zasedání dne 25. června 2012 zvolila pana Ivana Kočárníka místopředsedou dozorčí rady s účinností k 25. červnu 2012.

K 31. prosinci 2012 tedy dozorčí rada pracovala ve složení Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Andrzej Kozłowski a Rafał Sekuła.

V roce 2013 do data uzávěrky výroční zprávy dne 27. března 2013 nedošlo ve složení dozorčí rady k žádným změnám.

## **Vedení společnosti (osoby s řídicí pravomocí)**

Vedoucími osobami se rozumí osoby ve výkonných řídicích funkcích, které podstatným způsobem ovlivňují chování společnosti. V případě společnosti UNIPETROL, a.s., jsou vedoucími osobami osoby ve funkcích generální ředitel, finanční ředitel, ředitel pro strategii, fúze a akvizice, ředitel pro správu, ředitel rafinérského segmentu, ředitel petrochemického segmentu a ředitel maloobchodního segmentu.

### **Vedení společnosti k 27. březnu 2013**

#### **Generální ředitel**

Piotr Chelmiński 10. prosince 2009 – dosud

#### **Finanční ředitel**

Mirosław Kastelik 6. února 2013 – dosud

#### **Ředitel pro strategii, fúze a akvizice**

Piotr Wielowieyski 28. března 2012 – dosud

#### **Ředitel pro správu**

od 10. prosince 2009 funkce neobsazena

#### **Ředitel rafinérského segmentu**

Marek Świtajewski 25. června 2012 – dosud

#### **Ředitel petrochemického segmentu**

Artur Paździor 30. října 2009 – dosud

#### **Ředitel maloobchodního segmentu**

Martin Durčák 1. září 2008 – dosud

## Výbor pro audit

Na základě nového zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (dále jen „Zákon o auditorech“) mimořádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 10. prosince 2009 rozhodla o změně stanov společnosti, kdy cílem změny bylo zřízení výboru pro audit, popsání jeho působnosti, složení a způsobu zasedání.

Výbor pro audit je orgánem společnosti, který vykonává, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva nebo dozorčí rady společnosti, zejména následující činnosti:

- (a) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- (b) hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik,
- (c) sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- (d) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb společnosti,
- (e) doporučuje auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky.

Auditor společnosti průběžně podává výboru pro audit zprávy o významných skutečnostech vyplývajících z povinného auditu, zejména o zásadních nedostacích ve vnitřní kontrole ve vztahu k postupu sestavování účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky společnosti. Členové výboru pro audit se účastní valné hromady společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své činnosti.

Výbor pro audit má čtyři členy, které jmenuje a odvolává valná hromada z členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Členové výboru pro audit nemohou být členy představenstva, nebo prokuristy společnosti. Nejméně jeden člen výboru pro audit musí být nezávislý na společnosti a musí mít nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu. Funkční období jednotlivého člena výboru pro audit je tříleté. Opětovné zvolení člena výboru pro audit je možné.

Člen výboru pro audit je povinen zdržet se hlasování o záležitostech, ve kterých na jeho straně hrozí či existuje jakýkoliv konflikt zájmů, a je povinen o takovémto konfliktu zájmů informovat bez zbytečného odkladu ostatní členy výboru pro audit. Právo člena výboru pro audit, kterému hrozí či na jehož straně existuje konflikt zájmů, účastnit se projednání záležitosti ve smyslu předchozí věty tímto není dotčeno. Výbor pro audit rozhoduje na svých zasedáních. Výbor pro audit se schází zpravidla jednou za dva měsíce.

### Členové výboru pro audit jsou:

#### **IAAN HAGGIS**

narozen 9. prosince 1961,

nezávislý člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009),

vzdělání vysokoškolské, 23 let praxe

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol finančním ředitelem, zodpovědným za tvorbu finančních výkazů a výroční audit, společností Innova Capital, (od roku 2007). Působil jako ředitel podnikových financí skupiny TP (2005 – 2007) a předtím jako provozní a výkonný ředitel ve společnosti Radio Plus S.A. (2002 – 2005).

Předtím působil jako finanční ředitel ve společnosti De Lage Landen Leasing Polska (dceřiná společnost holandské banky Rabobank, zaměřená na poskytování leasingu) (1999 – 2002), finanční a provozní ředitel zodpovědný za proces auditu Národního investičního fondu ve společnosti PTP – Kleinwort Benson (1994 – 1999), finanční ředitel ve společnosti GVG GmbH, Německo (1991 – 1994), regionální finanční kontrolor ve společnosti Halifax Property Services, Velká Británie (1989 – 1991) a jako specialista pro manažerské účetnictví v Reuters Ltd (1984 – 1989).

Absolvoval Polytechniku v Plymouthu ve Velké Británii (Bsc.).

#### **ŚLAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK**

člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009)

viz Dozorčí rada

#### **IVAN KOČÁRNÍK**

člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009)

viz Dozorčí rada

## **PIOTR KEARNEY**

člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009)

viz Dozorčí rada

## **Prohlášení**

Níže uvedení členové představenstva, členové dozorčí rady a členové vedení společnosti (dále jen „osoby“)

Piotr Chelmiński, Marek Świtajewski, Piotr Wielowieyski, Martin Durčák, Mirosław Kastelik, Artur Paździor, Dariusz Jacek Krawiec, Sławomir Jędrzejczyk, Ivan Kočárník, Bogdan Dzudzewicz, Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Andrej Jerzy Kozłowski a Rafał Sekuła,

předali každý samostatně společnosti UNIPETROL, a.s. „Prohlášení“, ve kterém konstatovali, že:

„(a) v předcházejících pěti letech nebyli členem správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo nebyli společníkem žádné jiné obchodní či osobní společnosti, než společnosti UNIPETROL, a.s., či její spřízněné osoby,

(b) nejsou členem správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo společníkem žádné jiné obchodní či osobní společnosti než společnosti UNIPETROL, a.s., či její spřízněné osoby,

(c) nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za podvodné trestné činy,

(d) nebyli spojeni za posledních pět let s žádným konkurzním řízením, správou či likvidací,

(e) nebyli jakkoli úředně veřejně obviněni nebo sankcionováni ze strany statutárních nebo regulačních orgánů (včetně určených profesních orgánů),

(f) nebyli za posledních pět let soudně zbaveni způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činností kteréhokoli emitenta,

(g) nemají žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi v souvislosti s výkonem své funkce, soukromými zájmy či jinými povinnostmi a společnostmi UNIPETROL, a.s., a

(h) nemají uzavřenu smlouvu o výkonu funkce se společností UNIPETROL, a.s., nebo její spřízněnou osobou, která by jim přiznávala jakoukoli výhodu v souvislosti s ukončením výkonu jejich funkce“

a zároveň učinili případné výjimky k jednotlivým bodům tohoto prohlášení v případě, že některé z uvedených skutečností v jejich případě existují. Výjimky k bodům (a) a (b), které byly jednotlivými osobami učiněny, jsou uvedeny v rámci podkapitol Představenstvo, Dozorčí rada a Vedení společnosti u každé osoby samostatně, ve znění, které uvedla ve svém prohlášení. K bodům (c)–(h) nebyly učiněny žádné výjimky. Osoby, vykonávající funkce generálního ředitele, finančního ředitele, ředitele pro strategii, fúze a akvizice, ředitele pro správu, ředitele rafinérského segmentu, ředitele petrochemického segmentu a ředitele maloobchodního segmentu společnosti UNIPETROL, a.s. a osoby vykonávající funkce jednatelů v dceřiných společnostech, mají s příslušnými společnostmi uzavřeny pracovní smlouvy, v nichž jsou přiznány výhody v souvislosti s ukončením výkonu funkce v souladu s pravidly odměňování, uvedenými v podkapitole Odměňování.

## **Pravidla volby členů orgánů**

Představenstvo má sedm členů. Členové představenstva jsou v souladu se stanovami společnosti voleni a odvoláváni dozorčí radou společnosti. Pokud člen představenstva zemře, odstoupí z funkce, je odvolán nebo jinak skončí jeho funkční období, musí dozorčí rada zvolit nového člena představenstva do tří měsíců ode dne, kdy daná skutečnost nastala. Návrh na volbu, popř. odvolání členů představenstva je oprávněn podat kterýkoliv člen dozorčí rady. Volba, popř. odvolání členů představenstva se provádí tajným hlasováním při zasedání dozorčí rady. Opětovné zvolení za člena představenstva je možné.

Dozorčí rada má 9 členů, z toho dle znění stanov 6 členů dozorčí rady volí a odvolává valná hromada a 3 členy dozorčí rady volí zaměstnanci společnosti, má-li společnost v první den účetního období, v němž se koná valná hromada, která volí členy dozorčí rady, více než padesát zaměstnanců v pracovním poměru na pracovní dobu přesahující polovinu týdenní pracovní doby stanovené zvláštním právním předpisem. Vzhledem k tomu, že tato podmínka nebyla k 1. lednu 2012 naplněna, všichni členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou. Neklesl-li počet členů dozorčí rady volených valnou hromadou pod polovinu, může dozorčí rada jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady; jinak musí být noví členové dozorčí rady zvoleni do tří měsíců ode dne, kdy skončil výkon funkce stávajících členů dozorčí rady. Opětovné zvolení za člena dozorčí rady je možné.

Vedoucí osoby společnosti jsou jmenovány a odvolávány představenstvem společnosti v souladu se zákoníkem práce.

# Odměňování

## Principy odměňování osob s řídicí pravomocí, členů představenstva a členů dozorčí rady

Stanovení odměn členů představenstva a dozorčí rady společnosti je v působnosti valné hromady. Valná hromada rozhodla o výši odměn pevnou částkou na dobu neurčitou diferencovaně pro předsedu, místopředsedu a člena, jak pro představenstvo, tak i pro dozorčí radu v roce 2001. Valná hromada rozhodla rovněž o částce na pojištění odpovědnosti členů představenstva a dozorčí rady.

## Výbor personální a pro správu a řízení společnosti

Do působnosti výboru náleží podpora realizace strategických cílů společnosti prostřednictvím předkládání stanovisek a doporučení dozorčí radě v záležitostech týkajících se struktury řízení, včetně organizačních řešení a organizační struktury společnosti, systému odměňování a výběru vhodných osob schopných pomáhat v dosažení úspěchu společnosti. Do působnosti výboru náleží zejména:

- a) předkládání doporučení dozorčí radě týkajících se jmenování a odvolání členů představenstva,
- b) pravidelné posuzování a předkládání doporučení týkajících se zásad a systému odměňování členů představenstva a generálního ředitele, včetně manažerských smluv a motivačního systému, a předkládání návrhů dozorčí radě týkajících se vytváření těchto systémů s ohledem na realizaci strategických cílů společnosti,
- c) předkládání stanovisek dozorčí radě týkajících se zdůvodnění odměny závislé na dosažených výsledcích v souvislosti s hodnocením stupně realizace stanovených úkolů a cílů společnosti,
- d) posuzování systému řízení lidských zdrojů ve společnosti,
- e) doporučování kandidátů na funkci generálního ředitele společnosti,
- f) informování dozorčí rady o všech skutečnostech týkajících se činnosti výboru,
- g) hodnocení implementace principů správy a řízení společnosti,
- h) předkládání doporučení dozorčí radě týkajících se implementace pravidel správy a řízení společnosti,
- i) vyjadřování se k normativním dokumentům týkajícím se správy a řízení společnosti,
- j) případné posuzování zpráv o souladu pravidel správy a řízení společnosti s pravidly správy a řízení společnosti připravenými Burzou cenných papírů Praha, a.s. nebo Českou národní bankou, pokud taková pravidla jsou vypracována,
- k) předkládání stanovisek k navrhovaným změnám korporačních dokumentů společnosti a zpracovávání návrhů takových změn v případě dokumentů dozorčí rady,
- l) monitorování řízení společnosti z hlediska jeho souladu se zákonnými požadavky, včetně platných pravidel správy a řízení společnosti,
- m) informování dozorčí rady o všech skutečnostech týkajících se působnosti výboru pro správu a řízení společnosti.

## Členové výboru

|               |                   |   |
|---------------|-------------------|---|
| Předseda      | Kristian Pater    | Člen výboru od 24. září 2010<br>Předseda od 2. prosince 2010 – dosud      |
| Místopředseda | Bogdan Dzudzewicz | Člen výboru od 24. září 2010<br>Místopředseda od 2. prosince 2010 – dosud |
| Člen          | Zdeněk Černý      | Člen výboru od 24. září 2010 – dosud                                      |
| Člen          | Rafał Sekuła      | Člen výboru od 24. září 2010 – dosud                                      |

Odměňování osob s řídicí pravomocí se skládá z fixní a variabilní složky, které se vztahují k dané pozici a k výši řídicí úrovně. Odměna je vyplácena ve formě mzdy za vykonanou práci na základě manažerské smlouvy. Výše mzdy vychází z kvalifikovaných srovnávacích studií odměňování manažerů v České republice a odráží manažerské a odborné znalosti a zkušenosti. Pohyblivá složka se pohybuje kolem 60 % základní měsíční mzdy a je vyplácena podle stanovených cílů MBO.

V roce 2012 byl tento systém řízení a odměňování podle cílů (MBO) implementován až na úroveň N-2, což znamenalo zapojení více než 150 zaměstnanců.

Pro zaměstnance i osoby s řídicí působností hodnocené dle systému MBO je variabilní složka mzdy určena podle úrovně zařazení. Variabilní složka je závislá na plnění jmenovitých kvalitativních a kvantitativních úkolů a na splnění plánovaných ekonomických výsledků skupiny.

Ke kvantitativním úkolům patří především provozní zisk (EBIT), volný peněžní tok (free cash flow), fixní náklady, restrukturalizace zaměstnanosti a parametry bezpečnosti práce.

Z kvalitativních úkolů se především dbá na manažerskou efektivitu.

Pro řešení specifických případů nebo stížností zaměstnanců spojených se systémem MBO byla generálním ředitelem ustaven výbor MBO, jehož členy jsou vedoucí zaměstnanci společnosti.

Jmenovité kvalitativní a kvantitativní úkoly jsou pro zaměstnance stanoveny přímým. Přímý nadřízený rovněž úkoly a jejich plnění za dané období vyhodnocuje. V případě zaměstnanců – členů představenstva stanovuje a vyhodnocuje úkoly dozorčí rada.

Nároky vyplývající ze smluv osob s řídicí pravomocí při ukončení pracovního poměru obsahovaly k 31. prosinci 2012 jak konkurenční, tak i stabilizační doložku. Konkurenční a stabilizační doložka se pohybuje na úrovni tří až šestinásobku průměrného měsíčního výdělku. resp. základní měsíční mzdy.

Kromě peněžních příjmů mají osoby s řídicí působností nárok na příjmy nepeněžního charakteru, ke kterým patří:

- nárok na použití služebního vozidla pro soukromé účely,
- poukaz na stravování,
- náklady na ubytování event. stěhování,
- náklady na letenky dle smlouvy,
- spotřeba pohonných hmot pro soukromé účely,
- zdravotní péče,
- cafeteria - příspěvek na penzijní připojištění, životní pojištění nebo flexipassy

#### Výše plnění za poslední účetní období v Kč od emitenta za období od 1. ledna 2012 – 31. prosince 2012

|   | Peněžité příjem | Nepeněžní příjem | Celkem         |
|---|-----------------|------------------|----------------|
| Představenstvo – plnění z členství ve statutárním orgánu  | 2 949 tis. Kč   | 0 tis. Kč        | 2 949 tis. Kč  |
| Představenstvo – plnění z manažerských smluv              | 26 933 tis. Kč  | 1 187 tis. Kč    | 28 120 tis. Kč |
| Dozorčí rada – plnění z členství ve statutárním orgánu    | 5 640 tis. Kč   | 0 tis. Kč        | 5 640 tis. Kč  |
| Dozorčí rada – plnění z manažerských smluv                | 0 tis. Kč       | 0 tis. Kč        | 0 tis. Kč      |
| Výbor pro audit – plnění z členství ve statutárním orgánu | 960 tis. Kč     | 0 tis. Kč        | 960 tis. Kč    |
| Výbor pro audit – plnění z manažerských smluv             | 0 tis. Kč       | 0 tis. Kč        | 0 tis. Kč      |

#### Výše plnění za poslední účetní období v Kč od osob ovládaných emitentem

|  | Peněžité příjem | Nepeněžní příjem | Celkem      |
|--|-----------------|------------------|-------------|
| Představenstvo – plnění z členství ve statutárním orgánu | 614 tis. Kč     | 0 tis. Kč        | 614 tis. Kč |
| Dozorčí rada – plnění z členství ve statutárním orgánu   | 439 tis. Kč     | 0 tis. Kč        | 439 tis. Kč |

Členové představenstva, dozorčí rady ani osoby s řídicí pravomocí nedrží účastnické cenné papíry emitenta a opce dle § 118 zákona o podnikání na kapitálovém trhu 256/2004 Sb., a § 10, nařízení č.809/2004 Evropské komise.

Emitent neposkytl statutárním orgánům nebo jejich členům, členům dozorčích orgánů a osobám s řídicí pravomocí žádné úvěry, půjčky ani ručení.

Členové statutárních orgánů, členové dozorčích orgánů emitenta a osoby s řídicí pravomocí se neúčastnili v obchodech mimo předmět podnikání emitenta nebo v jiných obchodech pro emitenta neobvyklých z hlediska jejich formy, povahy, podmínek nebo předmětu v průběhu běžného a posledního ukončeného účetního období ani v předcházejících účetních období.

# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

## Úvod

Tržby skupiny Unipetrol v roce 2012 dosáhly 107 281 mil. korun, což ve srovnání s rokem 2011 představuje nárůst o 10 %. Tento nárůst byl zapříčiněn významným posílením amerického dolaru vůči české koruně o 11 % z úrovně 17,7 na 19,6 CZK/USD.

Rafinérské marže se v první polovině roku 2012 ve srovnání s koncem roku 2011 zlepšily, přičemž ve druhé polovině roku dosáhly velice solidních úrovní. Díky tomu se modelová rafinérská marže Unipetrolu v roce 2012 výrazně zvýšila z úrovně 0,9 na 3,6 dolaru za barel, což představuje meziroční nárůst o 281 %. Rafinérská marže se nicméně v průběhu posledních čtyřech měsíců roku 2012 normalizovala, když zaznamenala prudký pokles, a v lednu 2013 dosáhla úrovně 0,8 dolarů za barel. Rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural pokračoval ve svém dlouhodobém zužujícím se trendu s tím, že v roce 2012 meziročně poklesl o 24 % z úrovně 1,7 na 1,3 dolaru za barel. Vývoj měnových kurzů byl pozitivní, neboť jsme zaznamenali silné posílení amerického dolaru vůči koruně. Prodejní objemy rafinérských produktů, včetně maloobchodního prodeje pohonných hmot, meziročně poklesly o 5 % na 3 283 tisíc tun a to zejména v důsledku recese české ekonomiky a nárůstu dovozů paliv v rámci šedé zóny ekonomiky, v souvislosti s daňovými podvody.

Dlouhodobé zhoršení celkových podmínek rafinérského trhu tak v průběhu roku 2012 obecně pokračovalo. Z tohoto důvodu jsme byli nuceni, v souladu s mezinárodními účetními standardy, ve 4. čtvrtletí zaúčtovat nepeněžní ztrátu ze snížení hodnoty (impairment) našeho klíčového rafinérského aktiva – České rafinérské – ve výši 4 075 mil. korun. Rafinérský segment zaznamenal ztrátu na úrovni provozního zisku (EBIT) ve výši -4 513 mil. korun především kvůli této negativní položce a kvůli impairmentu rafinérských aktiv určených k prodeji ve výši 316 mil. korun.

Petrochemický segment vytvořil kladný provozní zisk (EBIT) ve výši 412 mil. korun, především díky stabilizaci ceny ropy ve druhé polovině roku, výrobě bez významných odstávek a přísné kontrole nákladů. Kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu dosáhla v roce 2012 úrovně 573 EUR/tunu, tedy stejné úrovně jako v roce 2011. Prodejní objemy petrochemických produktů dosáhly 1 771 tisíc tun. To představuje meziroční nárůst o 6 %, neboť na přelomu 3. a 4. čtvrtletí 2011 proběhla plánová periodická zarážka litvínovského provozu, která prodejní objemy petrochemických produktů v roce 2011 snížila. Tato cyklická odstávka se přitom uskutečňuje každé čtyři roky.

Maloobchodní segment rovněž zaznamenal kladný provozní výsledek, přestože EBIT na úrovni 207 mil. korun znamená meziroční pokles o 43 %. Ziskovost maloobchodního segmentu byla negativně ovlivněna pokračující recesí české ekonomiky a úsporným chováním zákazníků v důsledku slabé situace na trhu práce, slabé dynamice reálných mezd a úsporným fiskálním opatřením české vlády. Mezi negativní faktory patřily také ostrá cenová konkurence na českém maloobchodním trhu a výše zmíněné dovozy paliv v rámci šedé ekonomiky, spojené s daňovými podvody. Stojí za zmínku, že provozní zisk maloobchodního segmentu obsahuje pozitivní jednorázový vliv ve výši 131 mil. korun, jenž byl zaúčtován ve 3. čtvrtletí v souvislosti s rozpuštěním opravné položky vytvořené kvůli pokutě uložené Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) společnosti Benzina.

Síť čerpacích stanic společnosti Benzina, součást maloobchodního segmentu a lídr českého trhu, v září úspěšně uvedla do provozu druhou bezobslužnou čerpací stanicí Express 24 v Hradci Králové, postavila dvě nové prémiové čerpací stanice Benzina Plus na dálnici D3 mezi Prahou a Českými Budějovicemi u obcí Mezno a Mitrovce, a dokončila projekt gastronomického konceptu Stop Cafe s 88 instalacemi v provozu na konci roku.

Pokud dáme všechny tři obchodní segmenty dohromady, skupina Unipetrol za rok 2012 vykázala provozní ztrátu ve výši -4 014 mil. korun, v porovnání se provozní ztrátou na úrovni -5 370 mil. korun v roce 2011. Provozní výsledek (EBIT) očištěný o negativní nepeněžní ztráty ze snížení hodnoty rafinérských aktiv (impairmenty) byl kladný ve výši 377 mil. korun. Ztráta na úrovni čistého zisku ve výši -3 414 mil. korun byla nižší než ztráta na provozní úrovni, a to kvůli zaúčtování významné kladné dani z příjmů.

Skupina Unipetrol v roce 2012 dosáhla kladného provozního cash flow ve výši 1 953 mil. korun, což ve srovnání s rokem 2011, kdy provozní cash flow dosáhlo úrovně 413 mil. korun, představuje výrazné zlepšení. K tomuto zlepšení mimo jiné přispělo další snížení fixních nákladů o více než 400 mil. korun napříč skupinou ve srovnání s úrovní roku 2011, a přísné řízení pracovního kapitálu v prostředí meziročně vyšších cen surové ropy vyjádřené v české koruně.

Kapitálové výdaje (CAPEX) v roce 2012 dosáhly úrovně 1 346 mil. korun. Největší část, 699 mil. korun, byla proinvestována v rámci petrochemického segmentu. CAPEX rafinérského segmentu dosáhl 353 mil. korun a CAPEX maloobchodního segmentu přibližně 238 mil. korun. Z hlediska investičních kategorií činily výdaje na údržbu přibližně 860 mil. korun a investiční výdaje na rozvoj přibližně 300 mil. korun.

Volný peněžní tok dosáhl kladné úrovně 1 038 mil. korun, což představuje výrazné zlepšení ve srovnání s rokem 2011, kdy byl volný peněžní tok záporný ve výši -2 456 mil. korun. Kladný volný peněžní tok byl klíčovým faktorem, jenž pomohl udržet stabilní finanční pozici, když skupina na konci roku 2012 dosáhla čisté hotovostní pozice, resp. negativního čistého finančního dluhu, ve výši -220 mil. korun. To odpovídá záporné míře zadluženosti na úrovni -0,7 %.



## Externí prostředí v roce 2012

|   | 1. čtvrtletí<br>2012 | 2. čtvrtletí<br>2012 | 3. čtvrtletí<br>2012 | 4. čtvrtletí<br>2012 | Průměr<br>2012 | Průměr<br>2011 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------|
| Modelová rafinérská marže (USD/bbl) <sup>1)</sup>                           | 2,2                  | 2,6                  | 5,3                  | 4,4                  | 3,6            | 0,9            |
| Cena ropy Brent (USD/bbl) <sup>2)</sup>                                     | 119                  | 108                  | 110                  | 110                  | 112            | 111            |
| Rozdíl ceny Brent/Ural (USD/bbl) <sup>3)</sup>                              | 1,3                  | 2,1                  | 0,7                  | 1,1                  | 1,3            | 1,7            |
| Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů (EUR/t) <sup>4)</sup>     | 274                  | 400                  | 303                  | 365                  | 335            | 313            |
| Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů (EUR/t) <sup>5)</sup> | 240                  | 217                  | 251                  | 244                  | 238            | 259            |

1) Modelová rafinérská marže Unipetrolu = tržby za prodané produkty (97 % produktů = Automobilové benzíny 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, Letecký petrolej 2 %, Motorová nafta 40 %, Sírné topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, Ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstupů = Brent Dated); ceny produktů podle kotací. Modelová rafinérská marže Unipetrolu byla v roce 2009 aktualizována a historicky přepočtena.

2) fwd Brent Dated

3) Rozpětí fwd Brent Dtd vs. Ural Rdam = Med Strip - Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)

4) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = tržby za prodané produkty (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzin) minus náklady (100 % primární benzin); ceny produktů podle kotací.

5) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů = tržby za prodané produkty (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstupů = 60 % etylén + 40 % propylén); ceny produktů podle kotací.

## Hlavní provozní ukazatele za rok 2012 (tis. tun)

|  | 1. čtvrtletí<br>2012 | 2. čtvrtletí<br>2012 | 3. čtvrtletí<br>2012 | 4. čtvrtletí<br>2012 | Celý rok<br>2012 | Celý rok<br>2011 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Objem zpracované ropy <sup>1)</sup>  | 906                  | 1 013                | 1 043                | 965                  | 3 927            | 3 942            |
| Využití kapacit (%) <sup>1) 2)</sup>   | 71                   | 79                   | 93                   | 86                   | 82               | 77               |
| Externí velkoobchodní prodeje pohonných hmot a ostatních rafinérských produktů <sup>3)</sup> | 751                  | 866                  | 892                  | 775                  | 3 283            | 3 438            |
| Externí prodeje petrochemických produktů   | 440                  | 411                  | 466                  | 453                  | 1 771            | 1 668            |

1) Údaje se týkají rafinérií Unipetrolu, tj. 51,22 % v České rafinérské a 100 % v Paramu.

2) Od 3. kvartálu 2012 konverzní kapacita činí 4,5 mt/rok, tedy pouze konverzní kapacita rafinérií České rafinérské, po úpravě o 51,22% podíl Unipetrolu; důvodem je ukončení zpracování ropy v rafinérii Paramo (Česká rafinérská – Kralupy 1,642 mt/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,813 mt/rok); konverzní kapacita dříve činila 5,1 mt/rok (Česká rafinérská – Kralupy 1,6 mt/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,8 mt/y, Paramo 0,7 mt/rok)

3) Zahnuje maloobchodní prodej – Benzina

## Hlavní finanční údaje za rok 2012 (mil. Kč)

|  | 2012    | 2011   | 2012/2011 |
|--|---------|--------|-----------|
| Tržby  | 107 281 | 97 428 | +10 %     |
| EBITDA (Zisk před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací)  | -1 207  | -2 263 | n/a       |
| Provozní ztráta (EBIT)                                   | -4 014  | -5 370 | n/a       |
| Provozní ztráta (EBIT) – Rafinérský segment              | -4 513  | -2 923 | n/a       |
| Provozní zisk/ztráta (EBIT) – Petrochemický segment      | 412     | -3 050 | n/a       |
| Provozní zisk (EBIT) – Maloobchodní segment              | 207     | 365    | -43 %     |
| Čistá ztráta připadající akcionářům mateřské společnosti | -3 414  | -5 914 | n/a       |
| Čistá ztráta na akcii (Kč)                               | -18,83  | -32,61 | n/a       |
| Provozní cash flow                                       | 1 953   | 413    | +373 %    |
| Čistý pracovní kapitál                                   | 4 767   | 4 571  | +4 %      |
| Kapitálové výdaje (CAPEX)                                | 1 346   | 3 592  | -63 %     |
| Volný peněžní tok (FCF)                                  | 1 038   | -2 456 | n/a       |
| Čistý dluh   | -220    | 526    | n/a       |
| Míra zadluženosti (Čistý dluh / vlastní kapitál)         | -0,7 %  | 1,6 %  | -2,3 pb   |

# Segment rafinérie I. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Rafinérie, Česká rafinérská)

## Významné události v roce 2012

- Dne 21. ledna 2012 byl v kralupské části České rafinérské zahájen dlouhodobý test provozování jednotky fluidního katalytického krakování (FCC) bez vakuové destilace, která upravovala vlastnosti suroviny pro tuto jednotku. Provozní pokus prokázal možnost takového způsobu provozování a jednotka FCC provozovala po zbytek roku bez vakuové destilace. Odstavením jednotky vakuové destilace došlo k úspoře provozních nákladů, zejména na energie a údržbu jednotky. Jedním z dopadů je výroba nového druhu nízkosírného topného oleje.
- V první polovině roku byla v Kralupech postupně dokončena rekonstrukce plnicích stanic kapalných produktů do železničních cisteren. Rekonstrukcí došlo ke zvýšení celkové kapacity zařízení a přizpůsobení možnosti plnění jednotlivých produktů současným potřebám. Realizace této akce rovněž odstranila ekologické nedostatky původního zařízení zejména v oblasti ochrany spodních vod a snížení emisí škodlivých látek do ovzduší.
- Ve druhé polovině března proběhla odstávka hydroskimingové části kralupské rafinérie. V rámci odstávky byl vyměněn katalyzátor na jednotce odsíření středních destilátů, zregenerován katalyzátor na jednotce reformingu a vyčištěn teplosměnný systém atmosférické destilace ropy.
- Od 15. dubna do 21. května byla na litvínovské jednotce vakuové destilace ropy AVD realizována investiční akce výměny podzemních řádů chladicí vody. Akce zvýšila spolehlivost zařízení.
- V dubnu byla zahájena výroba nového druhu autobenzínu – BA 95 E10. Tento výrobek byl v roce 2012 vyráběn především pro vývoz do Německa.
- V měsících dubnu a srpnu probíhaly na jednotkách pro výrobu síry investiční akce vedoucí jednak ke zvýšení spolehlivosti, ale především ke zvýšení účinnosti zařízení tak, aby jednotky mohly provozovat v souladu s platnou legislativou.
- V průběhu roku byl vybrán a postupně nahrazen katalyzátor na jednotce fluidního krakování (FCC) v Kralupech. Cílem byla optimalizace výtěžků z jednotky dle potřeb procesorů.
- V kralupské rafinérii bylo úspěšně odzkoušeno blendování těžkého benzínu z fluidního krakování do motorové nafty, což zvyšuje flexibilitu v poměru vyrobené motorové nafty a autobenzínu.
- V rámci dlouhodobé strategie diverzifikace zdrojů surovin proběhl na přelomu srpna a září v kralupské rafinérii test-run zpracování ropy Zakinskaya. Provozní zkouška prokázala bezproblémovou zpracovatelnost této ropy na jednotkách České rafinérské.

## Externí prostředí

Rok 2012 byl přes různé pokračující globální ekonomické problémy pro rafinérský průmysl výrazně lepší než rok předchozí. Průměrná roční cena ropy Brent se příliš nelišila od hodnoty roku 2011, když si připsala 0,4 % a zůstala na úrovni necelých 112 USD/bbl.

Zásadními vlivy na jejím trhu byly na jedné straně pokračující geopolitické tenze (např. spor Západu a Íránu kvůli íránskému jadernému programu, ohniska napětí na Blízkém východě) a pokračující prorůstová opatření centrálních bank eurozóny, USA a Číny, na straně druhé potom pokračující globální ekonomická krize odrážející se v nižší poptávce či relativně vysoká těžba. Řada vlivů (vývoj zásob, silná sezónnost, počasí) působila jak pozitivně, tak negativně.

Významným vlivem zůstal USD, který v roce 2012 posílil vůči euru i české koruně.

Ceny rafinérských produktů byly ve srovnání s předchozím rokem silnější o 0,5 až 5,6 % (srovnání provedeno na cenách FOB Rotterdam high) a růst ropy tedy překonaly. Výsledkem tohoto cenového trendu byl silný růst průměrné roční rafinérské marže.

Podporu evropským cenám rafinérských produktů přinesly vysoká průměrná míra odstávek evropských rafinérií, uzavření některých rafinérských kapacit (Petroplus), export (primární benzín, automobilové benzíny, vysokosírný topný olej), slabý import či problémy s jeho kvalitou (jet, motorová nafta) a vliv počasí na výrobu v USA (hurikán Isaac, tropická superbouře Sandy).

Zásadními faktory působícími proti růstu cen byly relativně nízké či kolísající tempo růstu poptávky i v roce 2012 ovlivněné globálními ekonomickými problémy (všechny výrobky), odstávky v navazujících výrobcích (primární benzín), import (primární benzín, topné oleje) či konkurence alternativních produktů (primární benzín, topné oleje). Oběma směry působily sezónní vlivy, počasí, vývoj zásob a kurz USD.

Průměrná roční ziskovost měřená pomocí ukazatele modelová rafinérská marže Unipetrolu dosáhla 3,6 USD/bbl a oproti roku 2011 se zvýšila o 300 %. To přitom plně koresponduje s meziročně silnější Mezinárodní modelovou rafinérskou marží naznačující meziroční zlepšení podmínek pro podnikání v rafinérském businessu.

## Postavení na trhu

I v roce 2012 pokračovala mimořádně silná konkurence na trhu s rafinérskými produkty a trh byl navíc ovlivněn vysokým nelegálním dovozem motorových paliv.

Obchodní jednotka Rafinérie v souladu s vlastnickými právy Unipetrolu a jeho potřebami plánovala a řídila přepracování ropy ve společnosti Česká rafinérská, zabezpečovala zásadní synergické efekty vyplývající objektivně ze spojení rafinérských a petrochemických výroby ve skupině a byla i nadále nejvýznamnějším hráčem na trhu České republiky v nákupu ropy a ve velkoobchodním prodeji rafinérských produktů.

V oblasti nákupu jsou pro Obchodní jednotku Rafinérie podstatné trhy s ropou – Rusko, Ázerbájdžán, Kazachstán a Středomoří. Tento výběr je dán existencí ropovodů Družba a TAL-IKL (Terst-Ingolstadt-Kralupy-Litvínov).

Obchodní jednotka Rafinérie realizovala v roce 2012 přibližně 75 % tržeb za vlastní výroby v České republice. Toto zaměření bylo dáno jednak dodávkami pro další společnosti skupiny Unipetrol a jednak dodávkami subjektům existujícím na českém trhu mimo skupinu.

Nejvýznamnějšími exportními teritorii Obchodní jednotky Rafinérie byly Slovensko, Německo a Rakousko.

## Obchodní politika

### Nákup ropy

V roce 2012 pokračoval Unipetrol RPA ve strategické spolupráci s majoritním vlastníkem Unipetrolu, společností PKN ORLEN S.A., v rámci které je od roku 2006 na základě dlouhodobých smluv dodávána ropa prostřednictvím ropovodů Družba a TAL-IKL.

Rok 2012 se vyznačoval diverzifikací dodávek ropy typu REB mezi ropovody Družba a IKL do rafinérie Litvínov. Unipetrol RPA tak využíval momentální tržní výhody vyplývající z rozdílů cen mezi ropovodním a námořním trhem ropy REB. Na základě dlouhodobého smluvního vztahu zabezpečil Unipetrol RPA v prvním pololetí dodávky tohoto typu ropy sesterské rafinérské společnosti PARAMO, a.s., Pardubice, kde bylo zpracování ropy v květnu ukončeno.

V dodávkách nízkosírných rop systémem TAL-IKL zůstal Unipetrol RPA největším dovozcem ázerbájdžánské ropy Azeri Light, která je klíčovou surovinou pro zpracování v rafinérii Kralupy nad Vltavou. Ropa Azeri Light byla v optimálním poměru doplňována ropou typu CPC Blend z Kazachstánu. Ropa CPC Blend byla ve vhodných případech dodávána i do rafinérie Litvínov pro zlepšení výtěžku. V případě rafinérie Kralupy byl úspěšně testován alternativní typ ropy Zarzaitine (země původu Alžírsko), která přinesla dodatečnou rafinérskou marži v porovnání se standardním složením rop.

V roce 2012 pokračovaly na základě dlouhodobých obchodních vztahů ropovodní a železniční dodávky z různých moravských ložisek do kralupské rafinérie. Ty představovaly zhruba 3,6 % z celkového zpracování ropy pro Unipetrol RPA.

### Nákupy ropy v roce 2012 (celkem za skupinu Unipetrol):

|  |                 |                |
|--|-----------------|----------------|
| REB-Družba + REB-IKL (vč. Paramo)                      | 2 418 kt        | 63,5 %         |
| Námořní dodávky nízkosírných rop pro rafinérii Kralupy | 1 253 kt        | 32,9 %         |
| Moravské ropy  | 136 kt          | 3,6 %          |
| <b>Celkem</b>  | <b>3 807 kt</b> | <b>100,0 %</b> |

### Prodej motorových paliv

#### Trh

Z dostupných statistických dat roku 2012 je patrné, že spotřeba benzínu pokračuje v poměrně silném poklesu. Jestliže v roce 2011 dodávky poklesly o 4 %, za prvních deset měsíců roku 2012 činil propad trhu již 7 %. V roce 2009 ještě dvoumilionová spotřeba se nyní pohybuje na hranici 1 700 000 tun benzínu. Důvodem poklesu je tzv. dieselizace automobilového parku, kdy si motorová nafta kromě tradičního uplatnění v zemědělství, průmyslu a hromadné přepravě podmaňuje stále větší počet majitelů osobních aut. To je hlavním důvodem dalšího nárůstu spotřeby motorové nafty, jenž v roce 2012 činil 1 %.

V dodávkách na tuzemský trh zaznamenali meziroční nárůst domácí producenti na úkor importů ze Slovenska a Rakouska. Naproti tomu, importy z Německa výrazně vzrostly, což lze přičítat obnovenému provozu rafinérie v Ingolstadtu a zdrojové změně u šedé zóny trhu.

Objem protiprávně nezdaněných dovozů motorových paliv v loňském roce dále vzrostl na alarmující úroveň kolem 20 – 25 % celého českého trhu (roční daňové úniky 8-10 mld. Kč) a pocházel převážně z Německa a Slovenska. Klesající spotřeba a prodej nelegálně nezdaněných paliv byly příčinou zásadního poklesu velkoobchodních cen i marží v maloobchodě.

Koncem roku se vedle šedé ekonomiky na trhu též negativně projevila cenová válka v maloobchodě, která vedla k velkým ztrátám v tomto sektoru a ke snížení objemů a tím i poptávky ze strany privátního sektoru i obchodních řetězců (hypermarketů).

### **Prodej na domácím trhu**

V uplynulém roce patřili mezi nejvýznamnější zákazníky Unipetrolu RPA Benzina, Čepro, LukOil, OMV, České dráhy a řetězce Ahold, Makro, Tesco a Globus. S posledními dvěma jmenovanými byly uzavřeny nové exkluzivní smlouvy, díky nimž se Unipetrol stal jediným dodavatelem do segmentu hypermarketů. Mezi další významné partnery patřili zákazníci z řad soukromých čerpacích stanic v programu Partner Unipetrol, v jehož rozvoji Obchodní jednotka Rafinérie úspěšně pokračovala.

Oproti předchozím letům byl zaznamenán nárůst poptávky po naftě bez obsahu biosložek, jejíž podíl na celkových prodejích motorové nafty významně rostl. Díky otevření dvou nových distribučních míst (Hořovice a Pardubice) byl také navýšen prodej směsné motorové nafty SMN 30.

### **Export**

V roce 2012 vyvezla Obchodní jednotka Rafinérie 700 kt pohonných hmot, z čehož polovinu představoval vývoz na Slovensko. Slovenský trh zůstává prioritní destinací s potenciálem dalšího růstu a v roce 2012 na něm byl udržen cílený tržní podíl Obchodní jednotky Rafinérie i v nepříznivých podmínkách poklesu spotřeby. V ostatních exportech hrály prim trhy Německa a Rakouska, kde byly navýšeny dodávky v autocisternách konečným spotřebitelům o 70 % oproti stavu roku 2011.

Naopak, velkoobchodní prodeje větších šarží zboží do distribučních skladů byly minimalizovány. Jak v Německu, tak v Rakousku byla navázána spolupráce s novými klienty. Umožnila to harmonizace kvalit pohonných hmot prodávaných ve více zemích a schopnost pracovníků obchodu vyhovět všem dalším nárokům cílových spotřebitelů, případně legislativním požadavkům exportních trhů (zejména udržitelnosti biosložek obsažených v benzínu a naftě).

V České rafinérské Obchodní jednotka rafinérie prosadila zahájení výroby benzínu E10, který je nezbytným artiklem při plnění předpisů německé legislativy, přestože nebyl plně akceptován místním trhem a ostatní okolní trhy ho nezavedly vůbec.

### **Distribuce**

V roce 2012 byl i nadále plněn záměr nabídnout klientům co nejširší regionální nabídku paliv. Kromě distribuce z rafinérií a terminálů společnosti Čepro byly zákazníkům nabízeny pohonné hmoty v dalších 3 externích skladech: Paramo Pardubice, Agropodnik Domažlice a Terminal Oil Hořovice. Na uvedených terminálech byla nabízena paliva z produkce rafinérií Kralupy a Litvínov s přímou kontrolou kvality a distribuce a dále doplňkové produkty, které nemají celoplošné pokrytí domácího trhu: automobilový benzín BA 98, směsná motorová nafta SMN30 a extra lehký topný olej.

U přepravy pohonných hmot bylo u silničních dodávek využíváno služeb partnerské společnosti Petrotrans, u železničních doprav probíhala spolupráce se sesterskou společností Unipetrol Doprava. Obě společnosti patří k lídrům ve svém oboru, což umožňovalo zvládnout logistiku paliv v krátkém čase a nadstandardní kvalitě.

Z pohledu distribuce stojí za zmínku i rozsáhlý projekt modernizace železničního plnění v rafinérii Kralupy s dokončením v polovině roku 2012. S novou infrastrukturou železniční expedice bylo dosaženo plné flexibility při potřebě expedovat velké objemy jak paliv, tak i jiných ropných produktů.

### **Prodej ostatních rafinérských produktů**

Obchodní jednotka Rafinérie v roce 2012 dodávala suroviny pro obchodní jednotky petrochemie a agro podle korporátního plánu. Suroviny pro návazné výroby (dodávky olejových hydrogenátů pro Paramo, síra pro Spolanu apod.) byly rovněž dodány podle potřeb skupiny. Prodej asfaltů a ropných zbytků pro jejich výrobu se ve srovnání s předcházejícími lety zvýšil a byl realizován výhradně prostřednictvím společnosti Paramo Asfalt, resp. Orlen Asfalt.

Větší část prodeje LPG v roce 2012 poprvé směřovala do zahraničí, zejména do Německa a na trh jižní Evropy. V ČR se podařilo udržet tržní podíl zejména prodejem propan-butanové směsi, a to i přes vysokou konkurenci ropných plynů z východu s jejich agresivní cenovou politikou.

Prodej nízkosírných topných olejů směřoval do tuzemska, do zahraničí i do energetiky areálu Kralupy nad Vltavou. Sezónní přebytky vysokosírného topného oleje z rafinérie Litvínov, vzniklé zejména na počátku roku, byly kvůli silným

a stále se zpřísňujícím environmentálním omezením na evropském vnitrozemském trhu a rapidně klesající spotřebě exportovány jako palivo pro zaoceánská plavidla.

## Výroba

V roce 2012 byl trh zásobován motorovými palivy v kvalitě odpovídající českým a evropským normám. Plně uspokojeny byly i zákonné požadavky v oblasti biopaliv.

Česká rafinérská zpracovala v roce 2012 v kralupské rafinérii 2,59 a v litvínovské rafinérii 4,57 milionu tun ropy, tj. celkem 7,16 milionu tun ropy, z toho na Unipetrol, který drží 51,22% podíl v České rafinérské, připadá více než 3,8 milionu tun.

## Očekávaný vývoj v roce 2013

Mezi klíčové makroekonomické faktory ovlivňující rafinérské odvětví v roce 2013 bude patřit stále ještě křehký stav globální ekonomiky a nedořešená dluhová krize eurozóny. Poptávka po palivech bude v České republice stále negativně ovlivňována vysokými spotřebními daněmi, celkově slabou dynamikou české ekonomiky a místní poptávkou.

Povinný obsah bioložek v pohonných hmotách a platná povinnost pro výrobce a dodavatele biopaliv dodávat na trh pro dopravu biopaliva s kritériem udržitelnosti minimálně 35 % (kritériem udržitelnosti biopaliva se rozumí úspora skleníkových plynů vyjádřená v % oproti ekvivalentnímu fosilnímu palivu pro dopravu) zůstanou dalšími významnými faktory a jejich výše se oproti roku 2012 nezmění. Očekává se změna legislativy namířená proti daňovým únikům při prodeji pohonných hmot.

## Segment rafinérie II. (Paramo)

### Významné události v roce 2012

- V lednu společnost Paramo Asphalt s.r.o., dceřiná společnost společnosti PARAMO, a.s., podepsala dvě pětileté smlouvy na dodávky asfaltů, první se společností PARAMO, a.s. a druhou se společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Tento převod obchodní činnosti s asfalty v rámci skupiny Unipetrol byl součástí strategie restrukturalizace rafinérských aktiv.
- V červenci skupina Unipetrol oznámila trvalé ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinérii Paramo. Rozhodnutí bylo dosaženo na základě komplexní analýzy makroekonomické situace, včetně nízkých rafinérských marží ve srovnání s obdobím před začátkem finanční a hospodářské krize v roce 2008, slabé poptávky po dieselu a nadbytku rafinérských kapacit v Evropě. Dalším klíčovým faktorem byla nízká konverzní kapacita, méně než 1 mil. tun za rok, a nízká komplexita rafinérie Paramo, což se v minulých letech negativně promítlo do ziskovosti tohoto aktiva Skupiny, přičemž žádné zásadní zlepšení nebylo ve střednědobém horizontu v rámci různých analyzovaných scénářů očekáváno.
- Po odstavení rafinérské části se Paramo soustředí na olejářský byznys, výrobu speciálních asfaltů a asfaltových výrobků. Novým elementem je přitom poskytování služeb v oblasti skladování a distribuce paliv sesterské společnosti Unipetrol RPA. Došlo totiž k přechodu z tradingové smlouvy mezi Paramem a Unipetroleem RPA na smlouvu skladovací s pravidelným příjmem pro Paramo z pronajatého stáčíště a nádrží.
- V říjnu společnosti PARAMO, a.s. a ORLEN Asphalt Sp. z o. o. z mateřské skupiny PKN Orlen uzavřeli kupní smlouvu, na jejímž základě ORLEN Asphalt, jako kupující, získal od společnosti Paramo, jako prodávající, 100% obchodní podíl ve společnosti Paramo Asphalt s.r.o. Kupní cena za 100% obchodní podíl činila 116,1 milionů korun. Prodej společnosti Paramo Asphalt společnosti ORLEN Asphalt byl dalším krokem v restrukturalizaci společnosti Paramo a optimalizaci rafinérských aktiv, jejíž součástí byl převod komerčních aktivit společnosti Paramo v oblasti asfaltářských produktů do společnosti Paramo Asphalt v lednu 2012.
- Paramo v roce 2012 v porovnání s rokem 2011 realizovalo významné úspory. Spotřeba tepla byla snížena o 25 %, spotřeba elektrické energie o 36 % a spotřeba vody o 32 %.

### Externí prostředí

Klíčové faktory externího prostředí ovlivňující společnost Paramo byly obdobné jako faktory zmíněné v předchozí části, konkrétně především slabá makroekonomická dynamika oslabující tržní poptávku po rafinérských produktech s negativním dopadem na míru využití výrobních kapacit, resp. jednotkové variabilní náklady.

## Postavení na trhu

Paramo je producentem asfaltářských výrobků, mazacích a procesních olejů, včetně výrobků navazujících a pomocných. Při výrobě základových olejů s velmi vysokým viskozitním indexem a s velmi nízkým obsahem síry společnost využívá olejové hydrogenáty a hydrokrakáty z Unipetrolu RPA.

Stoprocentně vlastněnou společností zůstává Mogul Slovakia, jejíž hlavní předmět činnosti spočívá v prodeji maziv, a dále stoprocentně vlastněná společnost je Paramo Oil.

Novým obchodním elementem po ukončení zpracování surové ropy v polovině roku 2012 je poskytování služeb v oblasti skladování a distribuce paliv sesterské společnosti Unipetrol RPA. Došlo totiž k přechodu z tradingové smlouvy mezi Paramem a Unipetrolelem RPA na smlouvu skladovací s pravidelným příjmem pro Paramo z pronajatého stáčíště a nádrží.

## Výroba

Paramo i po ukončení zpracování surové ropy v polovině roku 2012 zachovalo navazující výroby s využitím dovážených surovin. Společnost i nadále provozovala technologie k výrobě olejů ve svém kolínském hospodářském středisku, v pardubickém hospodářském středisku pak k výrobě procesních olejů a některých druhů asfaltů z dovážené suroviny. Výrobní zařízení byla dostupná bez omezení. Společnost intenzivně pracovala také na projektech, které by olejařský segment zatraktivily a posunuly ho dále.

Paramo přikročilo v reakci na restrukturalizační plán k zefektivnění zejména všech olejařských výrob. V kolínském hospodářském středisku společnost pokračovala intenzifikace výrobních aktivit u základových olejů a finálních maziv. Dalším posunem je koncentrace motorových, převodových, hydraulických olejů právě v Kolíně. V pardubickém hospodářském středisku se výroba soustředí pouze na průmyslové speciality. Velkoobjemová výroba se stoprocentně orientuje na procesní oleje.

Pro prosperitu pardubické olejařské výroby je klíčová produkce procesního oleje typu MES a výroba bright stocku z propanového rafinátu. Během roku 2012 se podařilo úpravou technologie zvýšit výtěžek MES o několik procent na úkor levnějšího extraktu. K vyššímu zhodnocení celého procesu přispělo zavedení do praxe mísení topných olejů z extraktů. Další krok k efektivnějšímu využití extraktů spočívá v mísení s bezsírým gačem. Tato směs je dále zpracovávána na jednotce FCC v kralupské rafinérii.

Produkce základových olejů v hospodářském středisku Kolín sice nedosáhla v roce 2012 rekordního objemu jako v roce 2011, ale přesto byla vysoko nad průměrem posledních dvanácti let. Důležitou skutečností pro výrobu finálních olejů v kolínském hospodářském středisku byla úspěšně zvládnutá certifikace mísrny japonskou olejařskou firmou, na kterou navázala úspěšná ověřovací výroba tlumičového oleje dle receptury NIPPON.

Výroba silničních asfaltů se po ukončení zpracování surové ropy přeorientovala na polotovary České rafinérské prostřednictvím Unipetrolu RPA. V návaznosti na tuto skutečnost byly vyvinuty nebo upraveny příslušné formulace výroby dalších asfaltů a polotovarů asfaltových výrobků.

## Obchodní politika

Paramo pokračovalo v dodávkách procesních olejů do skupiny Continental, nadále spolupracovalo s výrobcí aditiv a v případě základových olejů se jí podařilo získat nové renomované zákazníky, např. FUCHS, UNIL OPAL či De Oliebron.

Finální oleje a plastická maziva společnost exportovala do více jak 20 zemí, přičemž se jí podařilo navýšit objem vývozu syntetických a polysyntetických olejů. Do zahraničí Paramo expedovalo mimo jiné nové druhy automobilových a průmyslových olejů a také oleje pro motocykly. Kromě klíčových trhů na Slovensku, v Maďarsku a Německu začala firma aktivněji působit ve státech bývalé Jugoslávie. Na Balkáně zahájila spolupráci s několika novými odběrateli. Paramo v meziročním srovnání navýšilo v roce 2012 prodej finálních maziv do tohoto teritoria o 9 %. Pozitivní marži do společnosti přinášely i dodávky olejů do Lotyšska, Rakouska, Ruska či Ukrajiny.

Na tuzemském trhu se společnosti podařilo udržet své zastoupení ve všech významných obchodních řetězcích, být v servisní síti Mountfield, dodávat plastická maziva Českým drahám a hydraulické oleje Armádě České republiky. Maziva od společnosti Paramo nakupovaly hutě, slévárny, autodopravy, dopravní podniky apod. Vývoj tržeb negativně ovlivnilo odstavení rafinérské části či nelояálnost některých obchodních partnerů. Tržní podíl společnosti Paramo v České republice se i přesto již několik let drží stabilně nad úrovní 20 %.

Oddělení technického servisu Paramo se v roce 2012 podařilo nastartovat projekt zaměřený na prodeje speciálních průmyslových olejů s cílem zvýšit prodeje produktů disponujících vysokou marží a určitou technologickou jedinečností, která těmto produktům zaručila jistý stupeň imunity vůči konkurenci. Prodeje řezných, konzervačních olejů, olejů pro tepelné zpracování kovů, separačních prostředků, speciálních hydraulických olejů a plastických maziv se zdařilo v roce 2012 pouze udržet. Tento fakt však nelze považovat za neúspěch, vzhledem k vyvíjecímu se stavu průmyslové výroby v Evropě.

Zajištění všech obchodních aktivit v oblasti prodeje asfaltů převzala od společnosti Paramo na počátku roku 2012 její dceřiná společnost Paramo Asphalt, která byla následně v říjnu prodána polské společnosti Orlen Asphalt z mateřské skupiny PKN Orlen.

K produkováným objemům a širokému portfoliu cca 500 výrobků evidovala společnost Paramo v posledních letech jen minimální počet reklamací. V roce 2012 pod 0,01 %, čímž prokázala na trhu vysokou a stabilní úroveň svých výrobků. Systém intenzivní vstupní, mezioperační a výstupní kontroly byl ve společnosti zaveden v roce 2008. K dlouhodobě nízkým finančním ztrátám z reklamací přispívá i úzká součinnost mezi podnikovými odděleními, tj. kontroly jakosti, vývoje a obchodně technickým servisem.

## Očekávaný vývoj v roce 2013

V průběhu roku 2013 by mělo dojít k realizaci poslední fáze restrukturalizačního procesu Parama. Záměrem vedení mateřské společnosti UNIPETROL, a.s. je prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. a 100% podíly v dceřiných společnostech společnosti PARAMO, a.s. – Mogul Slovakia s.r.o a Paramo Oil s.r.o. Příprava prodeje této skupiny aktiv již probíhá a jeho realizace se očekává v průběhu roku 2013.

## Segment petrochemie I. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Monomery a Chemikálie)

### Významné události v roce 2012

- Rozhodnutí o ukončení výroby močoviny v Litvínově k 1. lednu 2013
- Schválen projekt na intenzifikaci balící linky na jednotce Chezacarb
- Rozšíření zákaznického portfolia spojené se vstupem na nové trhy umožnilo znovu navýšit prodeje sazí Chezacarb

### Externí prostředí

Charakteristické pro rok 2012 zůstaly vysoké ceny ropy a ropných derivátů na světových trzích, které zásadním způsobem ovlivňovaly nejen výši cen petrochemických produktů, ale především pak celkovou efektivitu, s jakou byly tyto produkty vyráběny. Zprostředkovaně pak ovlivňovaly také velikost vytížení a skladbu surovin na evropských ethylenových jednotkách. Průměrné ceny ropy Brent i primárního benzínu zůstaly na úrovni roku 2011, petrochemické marže však ztrácely. V porovnání s rokem 2011 si kontraktní a spotové marže vztahované k primárnímu benzínu v průměru pohoršily o 5 %, respektive o 33 %, kontraktní marže vztahované k LPG pak průměrně poklesly o 17 % (dle ICIS).

Nejpříznivější podmínky pro provozovatele evropských ethylenových jednotek byly k vidění v průběhu května a června, kdy se kontraktní marže dostaly na nejvyšší hodnoty od konce roku 2008. Zároveň se však jednalo o období s velmi slabou úrovní poptávky, která nutila provozovatele ethylenových jednotek omezovat výrobu a neumožňovala tak výhodu velmi vysokých petrochemických marží maximálně zužitkovat. Několik výrobců v tomto období dokonce hlásilo výrobu na úrovni technologického minima. Průměrné vytížení evropských ethylenových jednotek nebylo vysoké ani ve zbývajících částech roku 2012 a pohybovalo se převážně na úrovni 80 %, jen výjimečně 90 %. Ve čtvrtém čtvrtletí došlo ke stabilizaci cenové hladiny, přiměřená byla úroveň marží a vytížení ethylenových jednotek.

Růst úrovně poptávky, posilující ceny surovin a přetrvávající nízké vytížení evropských ethylenových jednotek ukončilo na začátku roku 2012 permanentní pokles cen etylénu a propylénu viditelný v druhé polovině roku 2011. Stejně faktory stály za růstem cen i v dalších měsících a umožnily kontraktním cenám stanovit nová historická maxima. Dubnový kontrakt etylénu se vyšplhal na nové maximum 1345 EUR/t, propylén pak vyrovnal hodnotu z května 2011, 1245 EUR/t. V průběhu prvního kvartálu se spotové ceny po dlouhé době přiblížily k hodnotám platného kontraktu. Ve zbytku roku se jejich úroveň s hodnotou kontraktu znovu významně rozcházela, rozdíl u propylénu v některých obdobích významně převyšoval 200 EUR/t, u etylénu pak dokonce 300 EUR/t.

Vysoké evropské ceny snižovaly konkurenceschopnost derivátů. Evropa se stala atraktivní destinací pro etylén a jeho deriváty především z Asie. Provozovatelé reagovali na slabší úroveň poptávky omezením výroby na svých jednotkách, ani to však nedokázalo zabránit významnému poklesu kontraktních cen v následujících měsících. Kromě permanentního poklesu cen ropy a primárního benzínu ovlivňovalo trh také chování spotřebitelů, kteří nakupovali produkt pouze pro přímou spotřebu a bránili se vytváření zásob. Červencové kontrakty etylénu i propylénu byly na nejnižší úrovni od konce roku 2010. Následný růst kontraktů byl nezbytný pro zlepšení ekonomiky výroby ethylenových jednotek, růst cen surovin totiž významně snížil úroveň petrochemických marží. Charakteristická pro zbytek roku byla snaha o udržení stability trhu, výsledkem byl pouze mírný pokles kontraktů v průběhu čtvrtého kvartálu.

Rostoucí ceny surovin, snížená dostupnost pyrolyzního benzínu a posilující trhy v USA a Asii stály za významným posílením evropských spotových a následně i kontraktních cen benzenu na začátku roku 2012. Kontraktní cena v průběhu prvních dvou měsíců posílila o více než 320 EUR/t. Následně začal trh oslabovat. Kvůli rostoucím cenám propanu se flexibilní jednotky začaly vracet ke krakování primárního benzínu, řada plánovaných odstávek v navazujících sektorech navíc limitovala úroveň poptávky. Návrat derivátových jednotek do provozu vedl k opětovnému posílení trhu.

Za růstem spotových cen, který v červnu vyústil ve stanovení historicky nejvyšší kontraktní ceny benzenu na evropském trhu, stály také přechod provozovatelů etylenových jednotek na krakování lehčích surovin, využívání pyrolyzního benzínu pro blending autobenzínů a posilující trhy v USA a Asii. Významnější vliv na ceny benzenu neměl ani pokles cen ropy a primárního benzínu viditelný v průběhu celého druhého čtvrtletí. Trh zůstal napjatý až do konce roku. Spotové ceny od poloviny července neklesly pod 1200 USD/t, CIF ARA, kontraktní cena dokázala v druhé polovině roku ještě čtyřikrát překonat hodnotu z června. Podporu cenám v tomto období přinášely především vysoké ceny surovin a další posilování trhu v USA, které zvyšovalo poptávku po exportním produktu do tohoto teritoria.

Pokles cen čpavku, viditelný na trhu od října 2011, pokračoval ještě v prvních dvou měsících roku 2012. V průběhu tohoto období ztratily ceny v Južném i v Evropě shodně 300 USD/t. Výrobci v Rusku a na Ukrajině se snažili kompenzovat slabou úroveň poptávky omezením výroby na svých jednotkách, ani to však nestačilo. Čpavek z Južného se totiž musel začít potýkat také s konkurenčním produktem ze Středního východu. Od března začaly ceny růst a s výjimkou období, ve kterých ceny stagnovaly (až jedenáct týdnů v řadě), posilovaly až do začátku listopadu.

Prvotní podporu cenám přineslo zvýšení poptávky z USA a přetrvávající omezení výroby na jednotkách v Rusku a na Ukrajině. Později se o silné poptávce začalo hovořit v souvislosti s globálním trhem. Omezené dodávky zemního plynu zredukovaly výrobu na Trinidadu, v průběhu srpna až října byly znovu odstaveny některé jednotky v Rusku a na Ukrajině. Do klíčové pozice hráče na globálním trhu se v posledním kvartálu dostala Asie. Odstávky jednotek na Středním východě a v severní Africe zvýšily zájem asijských kupců o produkt z Evropy, především pak z Južného. Zlepšení dostupnosti produktu a tradiční sezónní zpomalení poptávky stálo za následným oslabením cen v listopadu a prosinci.

Začátek roku 2012 znamenal zároveň konec období významného oslabování cen močoviny, při kterém ceny v průběhu posledních dvou měsíců roku 2011 ztratily téměř 180 USD/t. Následně ceny až do začátku května posilovaly. Podporu cenám přinášely kromě posilujících trhů v USA a v Latinské Americe také tendry vypsané v Pákistánu a Indii. Končící sezóna v Evropě a USA pak odstartovala pokles cen, který se zastavil až na konci června. Aktivita byla nízká, kupující stáli mimo trh a čekali na vypsaní indického tendru, který měl určit další cenový směr. Téměř 5 milionů tun, které byly v rámci tendru do Indie v polovině července nabídnuty, nakonec usadilo ceny na úroveň 350-400 USD/t, která s menšími výkyvy vydržela až do konce roku.

Dopady na hospodaření jednotky měl také vývoj směnného kurzu koruny k zahraničním měnám, především pak k euro a k americkému dolaru. Nákup převážně většiny surovin je realizován v amerických dolarech, prodej hlavních výrobků obchodní jednotky je naopak vázán na euro. Zatímco rozdíl mezi nejvyšším a nejnižším denním kurzem koruny k euro činil v roce 2012 více než 1,50 Kč, u koruny k americkému dolaru dosahoval tento rozdíl téměř 2,70 Kč. Směnný kurz amerického dolaru k euru (počet dolarů za jedno euro) kolísal mezi 1,21 – 1,35 EUR/USD.

## Postavení na trhu a obchodní politika

Hlavním předmětem podnikání Jednotky Monomery a chemikálie je prodej produktů etylenové jednotky a agrochemikálií. Mezi nejvýznamnější produkty patří etylén, propylén, benzen, čpavek a močovina. Tyto výrobky zajistily v roce 2012 téměř 80 % veškerých tržeb obchodní jednotky.

Zásadním způsobem se neměnila skladba zákaznického portfolia ani velikost tržních podílů v tuzemsku. Hlavním trhem pro produkty etylenové jednotky zůstalo tuzemsko, monomery a benzen byly buď kaptivečně zpracovány ve výrobcích Unipetrolu RPA nebo přepravěny sítí existujících produktovodů ke strategickým odběratelům (Spolana, Synthos). V porovnání s předchozími roky přestala být jednotka aktivní na exportním spotovém trhu benzenu, veškerý vyrobený produkt putoval v rámci kontraktní smlouvy na tuzemský trh. Vedlejší produkty etylenové jednotky směřovaly především do tuzemska a na trhy západní Evropy.

Na vysoké úrovni se podařilo udržet prodej sazí Chezacarb, které se využívají především k úpravě elektrické vodivosti plastů, k výrobě termoplastických směsí a koncentrátů, geotextilií a geomembrán. Prodané množství Chezacarbu atakovalo hranici 2,8 tisíce tun. Na tuzemském trhu skončila stejně jako v předchozích letech převážná většina čpavku vyrobeného v Unipetrolu RPA. Hlavním důvodem byla dlouhodobá smlouva na dodávky čpavku uzavřená s největším tuzemským výrobcem hnojiv. Znovu se měnila struktura prodeje močoviny. Objem směřující na tuzemský trh se v porovnání s předchozími roky nadále zvyšoval a na celkové sumě prodeje močoviny se již podílel téměř 65%. Bez významnějších změn naopak zůstalo portfolio zahraničních odběratelů, močovina stejně jako v předešlých letech putovala téměř výhradně k zákazníkům ve střední Evropě. Výroba močoviny v Litvínově byla na začátku roku 2013 z důvodů technické zastaralosti a nízké ekonomické účinnosti ukončena.



## Očekávaný vývoj v roce 2013

Stejně jako v roce 2012 se očekává, že evropský chemický průmysl zůstane pod tlakem také v roce 2013. Pokračující dluhová krize eurozóny, slabá úroveň poptávky, vysoké náklady na suroviny, klesající konkurenceschopnost na globálním trhu a legislativa Evropské unie působící restriktivně na evropský chemický průmysl povedou k poklesu petrochemických marží a budou zvyšovat tlak na evropské provozovatele ethylenových jednotek. Přístup k levným surovinám totiž přesouvá výrobu olefinů a jejich derivátů především na Střední východ a díky rozvoji nekonvenčních zdrojů zemního plynu, zejména plynu z břidlicových hornin, také do USA.

V plánu je kromě výstavby řady nových velkokapacitních jednotek také intenzifikace stávajících. Uvedení nových jednotek do provozu a přechod řady stávajících z krakování primárního benzínu na ethan povede k nižší výrobě koproduktů – propylénu, butadienu a aromatů. Změny v Evropě budou pomalejší, hlavní surovinou na starém kontinentu zůstane ve střednědobém horizontu primární benzín.

Evropský trh monomerů ovlivní významné množství zarážek, které jsou plánovány na druhý kvartál a ve svém důsledku by v daném období měly snížit výrobu až o 600 tisíc tun etylénu. Zejména importy etylenu ze Středního východu a posléze i z USA ponechají vytížení evropských ethylenových jednotek na nízké úrovni a pomohou držet trhy koproduktů relativně vyrovnané.

Evropský trh s benzenem by měl zůstat napjatý minimálně v první polovině 2013. Úroveň poptávky zůstane vysoká v USA a také v Asii, kde uvedení nových derivátových kapacit zvýší spotřebu benzenu a omezí možnosti exportů do USA z tohoto teritoria. Nižší dostupnost benzenu bude kvůli krakování lehčích surovin i nadále viditelná v Evropě a v USA.

Trh se čpavkem by měl zůstat relativně napjatý. Kromě dobré poptávky ze zemědělského sektoru, dané vysokými cenami komodit, se očekává dobrá úroveň poptávky také od jeho průmyslových zpracovatelů. To by mělo snižovat dostupnost spotového produktu a držet ceny čpavku vysoké, obzvláště pokud nedorazí k vyřešení výrobních problémů na Trinidadu a na Středním východě.

## Segment petrochemie II. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Polyolefiny)

### Významné události v roce 2012

- Pokračování aktivit směřujících ke zlepšení dosahovaných cen a diskontů od benchmarkových cenových kotací
- Optimalizace produktového portfolia, teritoriální a zákaznické struktury, organizační změny v úseku prodeje a zákaznického servisu s cílem dosáhnout vyšší aktivity prodejců pro aktivní prodej konečným zpracovatelům
- Zvýšení prodeje polyolefinů na německém trhu (a regionu D-A-CH) prostřednictvím dceřiné společnosti Unipetrol Deutschland; zvýšení realizované prostřednictvím této dceřiné společnosti činí přibližně 10 tisíc tun z celkových 15 v regionu DACH
- Účast na plastikářském veletrhu FAKUMA 2012 a získání vysokého potenciálu pro další rozšiřování prodeje na daném teritoriu

### Externí prostředí

Rok 2012 byl z pohledu poptávky a dosažených prodejních výsledků rokem velmi nestálým. V první polovině docházelo k extrémním meziměsíčním nárůstům a poté stejně dramatickým poklesům cen polyolefinů, z důvodu změn cen primárních surovin a monomerů. Poptávka se měnila dle směru trendu, tj. při očekávaném nárůstu cen se poptávka zvyšovala, a naopak, v okamžiku prvního signálu k poklesu cen se poptávka po polyolefinech významně snížila, či téměř zastavila.

K podobnému kolísání poptávky docházelo i v druhé polovině roku, kdy vysoká poptávka byla registrována v prázdninových měsících a v posledních dvou měsících roku 2012 a naopak k propadu poptávky došlo hlavně na přelomu září a října. Toto však již nebylo zapříčiněno výkyvy v cenách primárních surovin či monomerů, ale spíše nervozitou na trhu, spekulacemi ohledně vývoje cen a také k vyšším poptávkám přispěly problémy některých konkurentů (několik odstavků výrobních závodů).

V období plusového cenového extrému však docházelo jako v roce 2011 k jevům, kdy mnoho, zejména menších zpracovatelů, již nebylo schopno další cenová navýšení prosadit do svých výrobků a dostávali se do existenčních problémů.

Oproti roku 2011 nehrál import nízkonákladového zboží ze Středního východu, ale i z jiných neevropských regionů, významnou roli. Z důvodu kolísání cen a dlouhým dodacím lhůtám bylo pro importéry těžké nastavit adekvátní cenové podmínky vhodné pro realizaci velkých objemů.

## Postavení na trhu a obchodní politika

Unipetrol RPA je jediným výrobcem polyolefinů v České republice a je významným hráčem na trzích střední Evropy.

Výrobní kapacity vysokohustotního polyetylénu (HDPE) a polypropylénu (PP) představují více než 5 % evropské kapacity HDPE a téměř 3 % výrobní kapacity PP. Spotřeba HDPE na tuzemském trhu je výrazně menší než celková kapacita Unipetrolu RPA, a tudíž zhruba tři čtvrtiny vyrobeného HDPE je nutno vyvézt mimo ČR.

Naproti tomu spotřeba PP v tuzemsku převyšuje celkovou výrobní kapacitu, proto je podíl vývozu výrazně méně než polovina vyráběného množství. V některých aplikacích, zejména v automobilovém průmyslu, jsou navíc materiály předepisovány přímo automobilovými výrobci, případně se užívají v zahraničí vyráběné směsi, naše společnost tudíž nemůže svůj podíl na trhu ČR libovolně zvyšovat.

Z teritoriálního pohledu došlo k významnému navýšení aktivit na trhu Ukrajiny, což bylo ovlivněno dlouhodobou odstávkou místního výrobce. Stejně tak i vysoký zájem byl zaznamenán v roce 2012 v zemích bývalé Jugoslávie rovněž z důvodu odstávky konkurenční výroby.

Nadále byly výrazně omezovány aktivity na logisticky velmi vzdálených teritoriích, jako je např. Itálie a Španělsko. Klíčovými trhy pro prodej polyolefinů jsou Česká republika a Německo. V Německu, resp. v celém regionu D-A-CH, společnost maximálně využívá služeb dceřiné společnosti Unipetrol Deutschland.

I v roce 2012 bylo pokračováno v aktivitách vedoucích k optimalizaci zákaznického portfolia, což vedlo k určitému vylepšení maržového potenciálu.

Cenový vývoj, zmíněný již v předchozí části, probíhal u obou typů polyolefinů v průběhu celého roku prakticky shodně.

Z hodnot kotovaných cen na začátku roku kolem 1200-1280 EUR/t u PE a 1235-1275 EUR/t u PP se ceny vyšplhaly do dubna o téměř 300 EUR/t až na úroveň 1500–1570 EUR/t u PE a 1515–1565 EUR/t u PP. Přestože došlo k tomuto enormnímu nárůstu, bohužel kvůli zároveň vysokým nákladům došlo ke snížení maržového potenciálu u polymerů, což vedlo i k určitému omezení produkce PE v období březen-duben 2012.

Po dosažení tohoto maxima zaznamenaly kotované ceny minimum v červenci, kdy se jejich hodnoty pohybovaly u PE přibližně 50 EUR pod zmíněnými lednovými, u PP pak na jejich úrovni. Do konce roku pak ještě cenové hladiny mírně kolísaly, až se v prosinci stabilizovaly na úrovních 1400-1450 EUR/t u PE a 1380-1420 u PP.

I přes uvedené výkyvy v poptávce a přes některá výrobní omezení bylo dosaženo prodeje na úrovni 99 % podnikatelského plánu u PE a 96 % u PP. Celkem se tedy v roce 2012 prodalo 526 tisíc tun polyolefinů. Dosažené prodeje tudíž převýšily objemy z předchozího roku. Kromě toho se jedná o množství vyšší než bylo vyprodukováno v roce 2012, což tedy zároveň pozitivně ovlivnilo výši skladových zásob na konci roku.

## Očekávaný vývoj v roce 2013

V roce 2013 se neočekává výrazné zlepšení oproti roku 2012, tzn. opět je predikováno kolísání cenových trendů a s tím i kolísání poptávky po polyolefinech. K vylepšení stability trhu bohužel nepřispívá ani přetrvávající dluhová krize.

Obchodní jednotka Polyolefiny, má zpracovanou strategii, která vede ke stabilizaci prodeje a kromě toho dalšími přesuny prodejních objemů od méně ziskových produktů, teritorií, aplikačních segmentů a zákazníků k ziskovějším k vylepšení maržového potenciálu. Součástí strategie je zejména navýšení podílu dlouhodobých kontraktů, dále vyhledávání nových, menších až středně velkých zpracovatelů, výroba a prodej co největšího objemu ve více sofistikovaných produktech, kde konkurence od nízkonákladových výrobců není tak významná, a kde tudíž lze dosahovat vyšších cen.

## Segment maloobchod

### Významné události v roce 2012

- Zahájení provozu druhé samoobslužné čerpací stanice Expres 24 v září v Hradci Králové
- Výstavba dvou nových prémiových čerpacích stanic Benzina Plus na dálnici D3 mezi Prahou a Českými Budějovicemi u obcí Mezno a Mitrovice, uvedení do provozu v prosinci
- Úspěšné dokončení implementace gastronomického konceptu Stop Cafe, na konci roku 88 instalací v provozu

## Externí prostředí

Podle dosud zveřejněných údajů ze statistiky zpracované Ministerstvem průmyslu a obchodu bylo v České republice k 31. prosinci 2012 v evidenci celkem 6 790 čerpacích stanic. Oproti roku 2011 zaznamenal tento sektor prodeje, distribuce či výdejů paliv nárůst čerpacích stanic o 1,5 % s přírůstkem 100 stanic. Do evidence přibýlo 76 řádně přihlášených nových veřejných i neveřejných stanic a další výrazný nárůst byl v kategorii stanic vymezeným přístupem a prodejem.

Vedle nejsilnějšího zastoupení na trhu veřejných čerpacích stanic jsou v evidenci i kategorie čerpacích stanic s vymezeným přístupem, neveřejných výdejen a čerpacích stanic umístěných převážně v areálech technických služeb, zemědělských, dopravních či stavebních firem. V celkovém počtu stanic je zahrnuto také 921 veřejných čerpacích stanic nabízející pouze motorovou naftu, včetně v průběhu roku 2012 výrazně rozšířené nabídky u jednoduktových stanic o naftu s vyšším obsahem biosložky (B 30 a B 100).

U jednoduktových stanic jsou dominantní stanice na motorovou naftu v počtu 510 stanic a LPG v počtu 438 stanic. Nově vznikají i veřejné čerpací stanice na CNG, ke konci roku bylo evidováno 28 stanic. U kategorie veřejných čerpacích stanic výrazně přibývá v sortimentu automobilových benzínů palivo s vysokým obsahem biolíhu označované E 85. V evidenci je 118 stanic.

Veřejných čerpacích stanic je celkem v evidenci 3 728, z toho s nabídkou širšího sortimentu pohonných hmot a služeb je v České republice 2 745. U této skupiny víceproduktových veřejných stanic se rozšiřuje nabídka o nové formulace aditivovaných paliv a především o další motorová paliva daňově zvýhodněná s vyšším obsahem bioložky jako E 85 (benzín s 85 % bioethanolu), B 30 (směsná motorová nafta s 30 % biosložky) nebo B 100 (čisté FAME-estery mastných kyselin).

Meziročně stoupl počet víceproduktových veřejných čerpacích stanic jen o 1,2 %. Nárůst je způsoben zpřísněním evidence a dodatečně přihlašovanými stanicemi nebo přeřazením do kategorie veřejných stanic. Uvedení do provozu nových veřejných stanic bylo v počtu 49 stanic. Veřejné stanice tvoří rozhodující podíl 55 % z celkového počtu všech evidovaných stanic.

V sektoru veřejných stanic je specifická skupina s vymezeným přístupem o počtu 472 stanic, kde se kromě výdeje pro vlastní potřebu realizuje i prodej s převahou motorové nafty pro jiné subjekty na základě specifických smluvních vztahů. Tato kategorie čerpacích stanic meziročně výrazně stoupla o 19 % a z celkového počtu evidovaných stanic tvoří 6,9 %. Zvýšení počtu souvisí se zpřísněním legislativy o evidenci distributorů a změnou statutu z neveřejné stanice na vymezený přístup. Jde zřejmě také o důsledek kontrol prováděných finančními a živnostenskými úřady. Největší 87% podíl zde tvoří čerpací stanice s nabídkou motorové nafty a bionafty.

Počet neveřejných stanic je 2 590, což představuje 38,1 % z celkového počtu všech evidovaných stanic. Do evidence v roce 2012 přibýlo i 27 nových neveřejných stanic. V rozhodující míře se jedná o jednoduktové stanice na motorovou naftu a také stanice, které nabízejí vysokoobjemová biopaliva B 30 a B100, celkem 2 519 stanic.

Po celý rok 2012 na spotřebu pohonných hmot negativně působily ekonomické faktory jak makroekonomického charakteru, jako slabá dynamika českého HDP či rostoucí míra nezaměstnanosti, včetně úsporného chování domácností projevující se v nižší poptávce po automobilových benzínech, tak faktory technického charakteru, jako obměna vozového parku z benzínových verzí směrem k dieselovým motorům s nižší spotřebou včetně faktu, že nové automobily v benzinovém provedení vykazují také nižší spotřebu.

Specifickou situací v roce 2012 na českém trhu byla odlišná, resp. vyšší sazba spotřební daně v porovnání s některými sousedními státy a přesun nákupů, zejména nafty, u mezinárodních tranzitních přepravců z území Česka do jiných okolních zemí.

Zcela zvláštní je kategorie daňových úniků a dopadů v celém portfoliu negativních vlivů do příjmových kapitol státního rozpočtu, ekonomiky firem a konkurenčního prostředí. Proto byla v průběhu druhého pololetí roku 2012 postupně v rámci ČAPPO navržena další opatření ke zlepšení této situace a zformulována nová legislativa v daňových zákonech, zákoně o pohonných hmotách a živnostenském zákoně ke zpřísnění pravidel podnikání s pohonnými hmotami a řada dalších kontrolních mechanismů. V současné době probíhá parlamentní schvalovací proces napříč spektrem zákonů, které tento obor určují.

Novou oblastí zájmu spotřebitelů je zvýšená poptávka po alternativních kapalných palivech s vysokým přídatkem bioložky (E 85, B100) nabízených v konečné ceně s výraznou daňovou výhodou, která tak motivuje spotřebitele k nákupu či vlastní tvorbě různých levnějších směsí s využitím biopaliv. Rozšiřování vysokoobjemových biopaliv slouží i fiktivně k plnění biopovinnosti a dovoluje vyšší nasazení paliv bez bioložky.

Uvedený přehled faktorů byl rozhodující pro negativní dynamiku poptávky po pohonných hmotách na domácím trhu v roce 2012.

## Postavení na trhu

Maloobchodní společnost skupiny Unipetrol, BENZINA, s.r.o., je provozovatelem největší sítě čerpacích stanic v České republice. K 31. prosinci 2012 provozovala 338 čerpacích stanic s širokou nabídkou aditivovaných pohonných hmot,

vybraný segment čerpacích stanic nabízí kolekci prémiových paliv VERVA a dále široký sortiment dalšího zboží, občerstvení a služeb.

Tato síť byla především v letech 2006 – 2010 postupně zrekonstruována a zmodernizována a je v současné době profilována do tří segmentů, prémiového, jehož reprezentantem je 117 čerpacích stanic Benzina Plus, a standardní portfolio Benzina a bezobslužný segment stanic pod značkou Expres 24, jenž je v současné době tvořen dvěma čerpacími stanicemi, konkrétně ve Vysokém Mýtě a v Hradci Králové. Na konci roku 2012 bylo zmodernizováno v obou hlavních segmentech celkem 320 stanic.

Podíl čerpacích stanic Benzina na síti víceproduktových veřejných stanic, jako rozhodujícího konkurenčního segmentu, dosahuje 12,3 %.

Z dostupných předběžných statistických údajů je u meziročního srovnání dodávek pohonných hmot na domácí trh za rok 2012 vykázán pokles o 2,5 %. Z aktuálně publikovaných údajů Českého statistického úřadu, s přihlédnutím k dalšímu zpřesňování sledovaných hodnot objemových dodávek za uplynulé období roku 2012, vyplývá, že spotřeba motorové nafty v roce 2012 v meziročním srovnání nepatrně o 0,1 % vzrostla, zatímco spotřeba automobilových benzinů poklesla o 8 %.

Vývoj na trhu pohonných hmot v Česku v roce 2012 byl tak charakterizován jednak pokračujícím dlouhodobým poklesem poptávky po automobilových benzínech, jednak stagnací poptávky po motorové naftě, a také řadou kauz s nezdaněnými palivy uvedenými na trh. Benzina v roce 2012 kopírovala velmi složitý stav na českém maloobchodním trhu. Tržní podíl Benziny v roce 2012, s přihlédnutím ke stavu aktuálních statistických údajů za rok 2011 a 2012, činil 13,7 %.

## Obchodní politika

Benzina s ohledem na parametry prémiové nafty pokračovala v dalším rozšíření počtu stanic s nabídkou prémiové nafty. Ke konci roku 2012 byla v nabídce již u 214 stanic. V extrémních mrazech bylo jak nasazení arktické nafty, tak parametry prémiové nafty velice dobře hodnoceny odbornou veřejností. Při celkovém poklesu spotřeby pohonných hmot na domácím trhu zaznamenává toto nabídkové subportfolio vysoký zájem zákazníků. Prodeje arktické nafty totiž vykázaly dokonce 11% meziroční růst, zatímco prémiová nafta zaznamenala jen minimální poklesy. Celé nabídkové subportfolio, tedy arktická nafta a prémiová nafta, v meziročním srovnání zaznamenalo pokles o 2 %. U automobilových benzinů objem prodejů na našich čerpacích stanicích kopíroval situaci na celém trhu, příznivější byla poptávka u prémiových benzinů. U prémiové Vervy 95 byl realizován dokonce meziroční nárůst 3,2 %.

Také v roce 2012 Benzina postupovala v souladu s dlouhodobou strategií, formulovanou v roce 2006, jejímž základním cílem je s ohledem na negativní ekonomické faktory působící na trh minimálně stabilizovat tržní podíl Benziny při efektivním vynaložení prostředků a zajištění finanční stability. Mezi klíčové prvky této strategie, které byly naplněny, zejména patří:

- rozšíření značky Benzina Plus pro čerpací stanice s úplnou nabídkou sortimentu pohonných látek včetně prémiových produktů Verva, alternativních paliv a dále s bohatou nabídkou kvalitního zboží v obchodu, širokou nabídkou gastronomických služeb a nabídkou dalších doplňkových služeb; přestavbou či modernizací prošlo 95 % sítě,
- zlepšení vnímání značky BENZINA jako standardu pro čerpací stanice nabízející kvalitní pohonné látky, široký sortiment zboží v obchodu, dle místních podmínek i možnost rychlého občerstvení a další doplňkové služby,
- důsledná orientace na potřeby zákazníků,
- rozšíření a zkvalitnění poskytovaných služeb ve všech segmentech,
- účinné a cíleně zaměřené marketingové aktivity,
- využití volného prostoru na trhu v oblasti bezobslužných stanic Expres 24.

V roce 2012 pokračoval, s přihlédnutím k makroekonomickým faktorům, snížené poptávce po palivech, a v těchto souvislostech i snížení nákladů u rozhodujících položek v ročním plánu, další program přestaveb a modernizace čerpacích stanic. Podařilo se naplnit dlouhodobý strategický záměr a od roku 2006 až do konce roku 2012 přebudovat 95 % sítě do stavu, který odpovídá vysokým standardům.

V roce 2012 se počet prémiových stanic Benzina Plus zvýšil o další dvě nové stanice na dálnici D3 mezi Prahou a Českými Budějovicemi u obcí Mezno a Mitrovice. Z novinek v rámci inovace byla v září uvedena na trh nová bezobslužná stanice pod novým obchodním názvem Expres 24 v Hradci Králové s kolekcí aditivovaných paliv a možností nákupu prostřednictvím platebních karet nebo hotovosti.

V rámci rozšíření alternativních paliv byla na třech čerpacích stanicích rozšířena nabídka o CNG. V rámci zkoumání a marketingových souvislostí unifikace značek veřejných čerpacích stanic ve skupině Orlen byl v Česku od dubna 2011 zahájen test rebrandingu na značky Orlen a Star na vybraném segmentu sedmi stanic Benzina. Testování značek včetně dalších nových obchodních programů pokračovalo i po celý rok 2012. I v roce 2012 byl zahájen další projekt nabídky gastro programů. Na celkem na 88 stanicích byl realizován nový projekt rychlého občerstvení Stop Cafe.

Je potěšující, že realizované obchodní i marketingové změny velmi pozitivně přijímají zákazníci a vedle dlouhodobého růstu tržního podílu za rok 2005 z 9,9 % na 13,7 % v roce 2012 potvrdily, že čerpací stanice Benziny jsou velmi

vyhledávanými pro širokou zákaznickou klientelu. Rychlé občerstvení i nabídka kávy odpovídají vysokým nárokům motoristů, kteří u nás nakupují.

Období let 2006 – 2012 byly pro Benzinu velmi úspěšnou, ale i náročnou etapou rozvoje a obchodních aktivit. Zejména v posledním období 2011 – 2012 byl tento obor podnikání negativně ovlivněn poklesem výkonnosti ekonomiky, sníženou poptávkou po pohonných hmotách, přičemž soutěžní prostředí bylo velmi silně narušeno daňovými podvody. Zvolená a naplněná maloobchodní strategie i každodenní obchodní politika, realizované promo akce na podporu prodeje a zajímavé reklamní kampaně udržely vysoký zájem zákazníků o značku BENZINA a podpořily zájem motoristů jak o kvalitní aktivovaná, tak prémiová paliva, ale také zájem o nové kolekce občerstvení v realizovaných gastroprojektech a ostatních službách.

Od září 2012 pokračuje v extralize ledního hokeje hokejový klub Litvínov s názvem VERVA a tak přispívá k marketingovému posílení a vnímání široké veřejnosti prémiových paliv pod obchodním názvem VERVA. V hokejové sezoně 2012/2013 prošel klub VERVA Litvínov úspěšně základní částí (4. místo) a bude bojovat v play-off. V širších marketingových souvislostech vedly všechny realizované projekty k posílení důvěry zákazníků a posílení postavení Benziny jako vůdčí a respektované společnosti na trhu čerpacích stanic v Česku.

## Prodej pohonných látek

Klíčovou aktivitou Benziny je prodej pohonných hmot, ostatního zboží a služeb na čerpacích stanicích. Struktura prodeje potvrdila dlouhodobý trend vyšší poptávky u motorové nafty na úkor automobilových benzinů.

### Sortimentní struktura prodeje pohonných hmot na čerpacích stanicích v roce 2012 (%)

| Automobilové benzíny | Diesel |
|----------------------|--------|
| 36,4                 | 63,6   |

I v roce 2012 pokračoval trend rostoucího podílu motorové nafty v prodeji pohonných látek, meziročně se podíl diesellových paliv zvýšil o 1,1 %. Celkový prodej motorové nafty v naší síti vykázal za rok 2012 v porovnání se stejným obdobím roce 2011 pokles o 2 %. Výrazně se na tom podílel odklon mezinárodní kamionové dopravy v tankování mimo území Česka, umístění nafty na tuzemský trh v cenové hladině výrazně ovlivněné daňovými podvody, dále i nový vozový park s nižší spotřebou včetně alternativních paliv.

V prodeji automobilových benzinů nosným druhem zůstává automobilový benzin Natural 95, jehož podíl v oktanové skladbě prodávaných automobilových benzinů v roce 2012 je dominantní a dosáhl podílu 96,3 %. Prodej vysokooktanového benzínu VERVA 100 od jeho zavedení v roce 2006 se postupně zvyšoval a v posledních dvou letech se podíl ustálil na 3 % z celkového prodeje automobilových benzinů.

V rámci celostátního monitoringu kvality prodávaných paliv u veřejných sítí prováděných Českou obchodní inspekcí a zveřejňování těchto výsledků ze strany ČOI také Benzina své výsledky zveřejňuje již druhým rokem na webových stránkách společnosti. Po celý rok 2012 všechny nosné druhy pohonných hmot a prémiová paliva kontrolovaná v naší síti vyhovely platným technickým normám jakosti. Pouze u dvou vzorků nafty byla zjištěna drobná neshoda u ukazatele obsah síry. V rámci programu Pečeť kvality bylo kontrolováno v naší síti 1 887 vzorků a 99,5 % bylo bez závad.

## Očekávaný vývoj v roce 2013

Český maloobchodní trh bude i v roce 2013 provázet řada problematických faktorů i nejistot. Recese české ekonomiky bude negativně ovlivňovat poptávku po pohonných hmotách na domácím trhu, a to především nižšími výkony odvětví náročných na spotřebu nafty, poklesem investic, nižšími spotřebními výdaji domácností, vyšší nezaměstnaností a nástupem alternativních paliv na český trh.

Určitým nebezpečím stále zůstávají levnější, daňově zvýhodněná biopaliva a to vzhledem ke skutečnosti, že chování celé řady spotřebitelů s nižší kupní silou se orientuje na levnější druhy biopaliv, směsi či druhy bez ohledu na stav vozového parku či doporučení výrobce a to vždy v neprospěch klasických zdaněných pohonných hmot. V silném konkurenčním prostředí čerpacích stanic bude i v letošním roce vyvíjen vysoký tlak na hrubou jednotkovou ziskovou marži.

Schválením nové přísnější legislativy v oblasti distribuce a prodeje paliv v roce 2013 by se měly od druhé poloviny roku výrazně omezit nelegální praktiky a daňové podvody v obchodování s těmito komoditami. Obchodníci působící za hranicemi zákona a jejich nezákonné obchodní aktivity by měli být díky realizaci nových legislativních opatření z trhu postupně vytlačováni.

Lze očekávat další rozšiřování nabídky alternativ jako CNG a dobíjecích stanic na veřejných stanicích. Svoje místo na trhu budou mít rovněž alternativní vysokoobjemová biopaliva. Volný prostor na trhu bude jistě také využit v kategorii bezobslužných nízkonákladových stanic. Bude se dále zpřísňovat legislativa v biopalivech, v kritériích udržitelnosti a emisích.

Prioritami společnosti zůstává udržení tržního podílu, vysoké důvěry zákazníků, zachování vysokého standardu kvality paliv, služeb a udržení finanční stability. V oblasti investic a marketingu budeme dále sledovat výsledky nových značek

„Star a Orlen“ na malém vzorku čerpacích stanic, pokračovat dle plánu v dokončení přestavby sítě a modernizaci mycích linek.

Marketingově zajímavými akcemi, i ve spolupráci se silnými obchodními skupinami, budeme podporovat prodej našich paliv, služeb, včetně neustálého zvyšování důvěry a reputace značky BENZINA. Podle vývoje trhu a stavu vozového parku budeme pokračovat v rozšíření nabídky o některé perspektivní druhy alternativních paliv a ve výstavbě další bezobslužné čerpací stanice.

## Investice

Ve společnosti Unipetrol RPA byly v roce 2012 hlavní investiční aktivity zaměřeny zejména na udržení provozní spolehlivosti, bezpečnosti a zajištění legislativních požadavků v oblasti životního prostředí. Hlavní investiční projekty se zaměřily na spolehlivost, včetně pravidelné rekonstrukce pyrolýzních pecí etylénové jednotky a generálních oprav technologických zařízení. Hlavní investicí v oblasti životního prostředí byla segregace odpadní vody, dokončení projektu výměny agregátů čerpání trietanolaminu, druhá fáze rekonstrukce rozvodny R200, a první fáze rekonstrukce elektrického podtápění etylénové jednotky.

Investiční program společnosti Česká rafinérská se v roce 2012 zaměřil na udržovací investice, ochranu životního prostředí, spolehlivost a dostupnost zařízení.

V litvínovské rafinérii byl dokončen projekt modifikace flérového systému NRL a druhá fáze rekonstrukce podzemních rozvodů chladících vod. V kralupské rafinérii byl dokončen projekt hydrogeologického ochranného systému. Mezi nejvýznamnější investice patřila rovněž obnova plnicí stanice železničních vagónů. Mezi nově započaté projekty spadá přípravná fáze periodické odstávky kralupské rafinérie a projekty, které mohou být plně či částečně implementovány v průběhu této odstávky, jako například zlepšení druhé fáze energetické účinnosti.

Společnost Paramo v rámci rekonstrukčních projektů dokončila investiční projekty v oblasti životního prostředí, mezi které patřila rekonstrukce skladovací nádrže R622 v pardubickém provozu a instalace ochranné jímky pro mísící nádrže v kolínském hospodářském středisku.

Společnost Benzina rozšířila svou síť čerpacích stanic výstavbou dvou nových čerpacích stanic Benzina Plus na dálnici D3 poblíž obcí Mezno a Milovice a jedné samoobslužné čerpací stanice Express 24 v Hradci Králové. Benzina s cílem vylepšit služby zákazníkům v rámci stávající sítě čerpacích stanic instalovala 88 zařízení rychlého občerstvení Stop Cafe. Společnost se tradičně soustředila také na rekonstrukci stávajících čerpacích stanic Benzina Standard, výměnu bezpečnostních kamer, výměnu mycích linek, a v neposlední řadě také na rekonstrukci čističek odpadních vod.

Polymer Institute Brno instaloval nový extruder pro zvýšení produkce speciálních aditiv do plastů.

### Přehled kapitálových investic (CAPEX) skupiny Unipetrol podle investičních kategorií a obchodních segmentů v roce 2012 a očekávání pro rok 2013 (mil. Kč)

| Investiční kategorie/<br>obchodní segment |                     | Rafinérie  | Petrochemie  | Maloobchod | Ostatní    | Celkem       |
|---|---------------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| 2012                                      | Rozvoj              | 21         | 77           | 177        | 25         | 300          |
|   | Údržba/rekonstrukce | 225        | 536          | 50         | 31         | 842          |
|   | Životní prostředí   | 91         | 47           | 4          | 0          | 142          |
|   | Bezpečnost práce    | 16         | 39           | 7          | 0          | 62           |
|   | <b>Celkem</b>       | <b>353</b> | <b>699</b>   | <b>238</b> | <b>56</b>  | <b>1 346</b> |
| 2013E                                     | Rozvoj              | 118        | 212          | 49         | 60         | 439          |
|   | Údržba/rekonstrukce | 652        | 1 111        | 102        | 70         | 1 935        |
|   | Životní prostředí   | 94         | 76           | 0          | 0          | 170          |
|   | Bezpečnost práce    | 99         | 80           | 0          | 0          | 179          |
|   | <b>Celkem</b>       | <b>963</b> | <b>1 479</b> | <b>151</b> | <b>130</b> | <b>2 723</b> |

Poznámka: Umístění – tuzemsko; Způsob financování – vlastní zdroje.

## Výzkum a vývoj

Výzkum a vývoj Unipetrolu RPA je soustředěn do třech základních oblastí – plasty, petrochemie a rafinérie. Výzkum v oblasti plastů zajišťuje pro Unipetrol RPA Polymer Institute Brno, spol. s r.o., petrochemický a rafinérský výzkum zajišťuje Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. v Ústí nad Labem (VÚAnCH). Kromě uvedených institucí Unipetrol velmi úzce spolupracuje také s vysokými školami, zejména pak s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze. Výsledky výzkumu a vývoje jsou uplatňovány v rámci technické podpory výroby, tvorby jednotlivých strategií anebo přímo pro zavedení nových výrobků do výrobního portfolia.

Unipetrol v současnosti buduje v areálu Chempark Záluží v Litvínově nové moderní výzkumné a vzdělávací centrum Unipetrol Centre for Research and Education – UniCRE pro oblast průmyslové chemie. Centrum se bude zaměřovat na výzkum, vývoj, inovace a vzdělávání v oblasti rafinérských a petrochemických technologií, environmentálních technologií a procesů pro efektivní využívání obnovitelných zdrojů a energie. V rámci realizace projektu bude provedena transformace VÚAnCH, a.s. na UniCRE. Celkové náklady projektu, který podpořila Evropská unie částkou 600 milionů Kč, jsou odhadovány na přibližně 800 milionů Kč. Centrum by mělo být dokončeno na konci roku 2014.

## Obchodní jednotka Rafinérie, Česká rafinérská a Paramo

V roce 2012 pokračovaly práce na rozvoji rafinérského segmentu ve vztahu k petrochemické produkci. Ve spolupráci s Výzkumným ústavem anorganické chemie pokračoval výzkum zaměřený na alternativní paliva budoucnosti, na optimalizaci katalytických procesů a na zlepšování vlastností surovin pro výrobu motorových olejů a surovin pro etylenovou jednotku.

Unipetrol RPA ve spolupráci s Výzkumným ústavem anorganické chemie řešil v roce 2012 řadu výzkumných projektů zaměřených na využití vedlejších produktů jako dodatkových surovin pro proces FCC včetně vlivu aditiva ZSM 5 na výtěžky plynných produktů v tomto procesu. Dále byl řešen projekt využití řepkového oleje jako biosložky při výrobě středních destilátů jednak společným hydrokrakováním středních destilátů a biosložky a následně i zkoumáním možnosti samostatného hydrokrakování biosložky.

Byly zhodnoceny možnosti výroby ETBE z C4 frakce s nízkým obsahem isobutylénu a prověřeny možnosti výroby TAME, resp. TAEE z pyrolýzní i rafinérské C5 frakce. Pozornost byla věnována zjednodušení metody stanovení kvality suroviny pro výrobu maziv, která umožní snadnější řízení výrobního procesu.

K dalším projektům patřilo zhodnocení stávajících analytických metod těžkých ropných frakcí včetně doporučení na doplnění přístrojového vybavení. Byly řešeny podmínky čištění propylénu z jednotky FCC pro zvýšení jeho tržní i technologické hodnoty. V rámci posouzení stávajícího technického stavu rafinérského bloku byla zpracována studie moderních rafinérských procesů, která poskytne podklady pro rozhodování o dalším rozvoji rafinérského segmentu.

K dalším projektům patřilo rovněž ověření výtěžkových vektorů LPG s proměnným obsahem olefinických a isoparafinických složek. Na základě simulačních výpočtů bylo provedeno výtěžkové, bilanční i ekonomické posouzení plynných nástříkových surovin pro ethylenovou jednotku.

Vývojáři společnosti Paramo se v roce 2012 věnovali celkem třiceti úkolům, přičemž vyřešení každého z nich přinášelo firmě zisk. Existenčně důležité pro Paramo bylo vyřešení kvality základových a procesních olejů vyráběných z dovážených vakuových destilátů z rafinérie Plock.

V oblasti průmyslových olejů vývojáři dokončili testy transformátorových olejů vyráběných ze základových olejů rafinovaných pomocí rafinační hlínky SEPIGEL. Pro Armádu České republiky výzkumníci navrhli novou formulaci HM46 a HM32 splňující nové náročnější požadavky na kvalitu dle vojenských norem. Pracovníci výzkumu připravili pro těžkou techniku hydraulický olej MOGUL HYDRO 10W a olej MOGUL TRAKTOL UTTO 10W-30.

Zájem pracovníků odboru vývoje se soustředil rovněž na oblast motorových olejů. Zavedl nové oleje MOGUL RACING X 5W-40 a MOGUL RACING 5W-40 X PD určené na export. Rozšířili také řadu olejů pro motocykly MOGUL MOTO. Ve vazbě na striktní požadavky obchodního úseku zavedli nový motorový olej MOGUL DIESEL L-SAPS 10W40 M, který splňuje normy MAN 3477.

Paramo se zapojilo do širšího projektu výzkumu technologií nakládání s radioaktivními odpady financovaného státem a ČEZ. Výsledkem činnosti odboru vývoje paliv a asfaltů v rámci první etapy projektu je stabilnější bitumenová matrice Paramexu 80. Ta umožňuje částečně potlačit stárnutí pojiva v kritických podmínkách bitumenační linky v tuzemských jaderných elektrárnách, zvýšit účinnost procesu a v konečném důsledku snížit objem likvidovaných odpadů určených na úložiště.

## Obchodní jednotka Monomery a chemikálie

Výzkum a vývoj zajišťuje pro obchodní jednotku Výzkumný ústav anorganické chemie. Výzkum a vývoj v oblasti petrochemie má dlouhodobě za cíl zkvalitnit portfolio produktů a zvýšit efektivitu výroby. Hlavními tématy výzkumu a vývoje byly v roce 2012 sledování vlivu kvality surovin pro pyrolýzu na výtěžky nejčistších produktů etylenové jednotky včetně studia možnosti vhodné úpravy surovin, možnosti výroby pentanové frakce z pyrolýzního benzínu, výzkum využití alternativních zdrojů surovin pro ethylenovou jednotku a výzkum využití nových surovin pro proces POX s využitím pilotní jednotky.

## Obchodní jednotka Polyolefiny

V oblasti polyolefinů byla započata optimalizace výrobního portfolia. Tato optimalizace probíhala ve dvou rovinách a to jak redukcí neperspektivních typů, tak formou modifikace stávajících výrobků.

V oblasti polypropylenu Mosten bylo modifikací typu Mosten GB 504, ve spolupráci s jedním z klíčových klientů, docíleno vlastností splňujících požadavky na přepravní systémy jako jsou vratné přepravní boxy či velkokapacitní skládací kontejnery. Nedílnou součástí procesu optimalizace výrobního portfolia byl i vývoj nových typů. Do produktového portfolia PP Mosten byl po vývoji a testování zaveden nový typ polypropylenu pro aplikaci tvarování potravinových obalů s vyššími užitnými vlastnostmi, zejména optickými, jedná se o Mosten FT 005. Dále byla dle požadavku trhu v oblasti vytlačovacích typů obnovena výroba vytlačovacího blokového kopolymeru Mosten EB 501.

V oblasti HDPE Liten byl na laboratorní úrovni dokončen vývoj dvou nových typů (homopolymeru a kopolymeru) pro aplikaci vyfukování. Provozní pokus a zavedení těchto typů do výroby a na trh je plánováno během první poloviny roku 2013.

Veškeré výzkumné a vývojové aktivity jsou realizovány za pomoci dceřiné společnosti Polymer Institut Brno, s.r.o., jež zároveň poskytuje specializovaný technický servis jednotce Polyolefiny formou podpory zákazníkům.

## Zaměstnanci

### Skupina Unipetrol

Oblast lidských zdrojů byla spravována servisní organizací skupiny Unipetrol tak jako v minulých letech.

Mezi primární úkoly patřila racionalizace personálních procesů a pokračování restrukturalizace organizační struktury. Ke snižování nákladů došlo, mimo jiné, i prostřednictvím redukce počtu zaměstnanců.

Problematika byla řešena nanejvýš citlivě a s ohledem na zachování provozuschopnosti všech organizačních jednotek. Společnost v personální oblasti dbala na udržení kompetentnosti zaměstnanců a jejich rozvoje.

V souvislosti se snižováním počtu zaměstnanců byly propouštěným zaměstnancům poskytovány služby outplacementu.

Vzdělávání zaměstnanců skupiny Unipetrol bylo v roce 2012 orientováno zejména na udržení kvalifikace zaměstnanců výroby a na další odborný rozvoj specialistů.

Pozornost personalistů byla nadále věnována zajištění vzdělávacích programů, které byly organizovány v rámci projektů hrazených z prostředků EU a období realizace jsou roky 2010 až 2013.

Do projektů jsou, jako příjemci dotace nebo partneři, zapojeny společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL, a.s., UNIPETROL SERVICES, s.r.o. a PARAMO, a.s.

### Roční přepočtený počet zaměstnanců skupiny Unipetrol k 31. prosinci 2012

| Společnost                                    | 2012         |
|---|--------------|
| BENZINA, s.r.o.                               | 83           |
| Butadien Kralupy a.s. (51%) <sup>1)</sup>     | 11           |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51,22%) <sup>1)</sup> | 327          |
| PARAMO, a.s.                                  | 558          |
| PETROTRANS, s.r.o.                            | 156          |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.          | 88           |
| UNIPETROL, a.s.                               | 35           |
| UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH                    | 13           |
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.                     | 417          |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.                         | 1,584        |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.                    | 244          |
| UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.                   | 8            |
| Ostatní                                       | 181          |
| <b>CELKEM</b>                                 | <b>3,705</b> |

<sup>1)</sup> Počet zaměstnanců ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (100 %) byl 638 a ve společnosti Butadien Kralupy a.s. (100 %) byl 21.



# Finanční situace

## ROZVAHA

### Změny dlouhodobých aktiv

Ke dni 31. prosince 2012 činila dlouhodobá aktiva skupiny Unipetrol 26 051 milionů Kč. Během roku 2012 skupina pořídila hmotný majetek ve výši 1 269 milionů Kč a nehmotný majetek ve výši 76 milionů Kč.

Na základě požadavků mezinárodních účetních standardů (IFRS) skupina Unipetrol zaúčtovala ztrátu ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv v rafinérském segmentu (impairment) ve výši 4,075 milionů Kč. Z toho padlo 3 976 milionů Kč na vrub kategorie nemovitostí, strojů a zařízení, 48 milionů Kč na vrub nehmotného majetku a 52 milionů na goodwill.

Většina investic byla realizována v segmentu petrochemie (699 milionů Kč), dále pak v segmentu rafinérském (353 milionů Kč) a maloobchodním segmentu (238 milionů Kč).

### Změny oběžných aktiv

Oběžná aktiva dosáhla ke dni 31. prosince 2012 výše 24 581 milionů Kč a v porovnání s předchozím rokem byla přibližně o 677 milionů Kč nižší zejména z důvodu poklesu zásob a ostatních krátkodobých finančních aktiv.

Hlavní příčinou poklesu hodnoty zásob oproti roku 2011 bylo nižší množství zásoby ropy a koncových produktů (zásoby se snížily o 1 716 milionů Kč).

### Změny vlastního kapitálu

Z důvodu ztráty v roce 2012 výše vlastního kapitálu poklesla z 32 854 milionů Kč v roce 2011 na 29 528 milionů Kč v roce 2012.

### Změny pasiv

#### *Cizí zdroje*

Bankovní úvěry a jiné zdroje financování klesly oproti roku 2011 o 158 milionů Kč, když kladný volný peněžní tok snížil potřeby externího financování skupiny.

#### *Závazky z obchodního styku*

Hlavním důvodem snížení závazků z obchodního styku o 808 milionů Kč oproti předchozímu roku byly nižší závazky za nákup ropy na konci roku 2012.

#### *Rezervy*

Oproti roku 2011 rezervy klesly o 656 milionů Kč, především kvůli nižší rezervě na spotřebu emisních povolenek CO<sub>2</sub>.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

Tržby skupiny za rok 2012 činily 107 281 milionů Kč a oproti roku 2011 byly o 10 % vyšší, zejména kvůli vyšším prodejním cenám rafinérských a petrochemických produktů a také kvůli vyšším prodaným objemům petrochemických produktů.

Provozní ztráta skupiny za rok 2012 ve výši -4 014 milionů Kč je zejména důsledkem jednorázových ztrát ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv ve výši 4 075 milionů Kč společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., která je součástí rafinérského segmentu.

Rafinérský segment ovlivnily pozitivně vyšší rafinérské marže, nižší prémie na sladké ropě (Azeri Light – Brent) a negativně nižší rozdíl v cenách ropy Brent a Ural. Petrochemické marže byly na srovnatelné úrovni s předchozím rokem.

Uplatnění dříve neuznané daňové pohledávky z neuplatněných daňových ztrát a vytvoření odložené daně ke snížení hodnoty dlouhodobých aktiv zaúčtované v roce 2012 vedlo k výnosu na dani z příjmů ve výši 1 274 milionů Kč.

Výše uvedené důvody společně s vyššími finančními náklady zapříčinily čistou ztrátu skupiny ve výši -3 414 milionů Kč.

## PŘEHLED O FINANČNÍCH TOCÍCH

V roce 2012 čistý peněžní tok z provozní činnosti skupiny dosáhl 1 953 milionů Kč.

Zároveň v oblasti investiční a finanční došlo k snížení peněžních prostředků ve výši -915 milionů Kč, resp. -447 milionů Kč.

Nárůst hotovosti ve srovnání s úrovní v roce 2011 byl především důsledkem vyššího peněžního toku z provozní činnosti a také z důvodu meziročně nižších kapitálových výdajů v souvislosti s periodickou odstávkou v roce 2011.

Kladný volný peněžní tok vedl v průběhu roku 2012 k nižší potřebě úvěrového financování.

Na konci roku 2012 byla peněžní a dluhová situace skupiny stále dobrá na bezpečných úrovních. Čistý dluh činil -220 milionu Kč a zadluženost jako poměr čistého dluhu a vlastního kapitálu -0,7 %.

## Tržby

### Trendy v tržbách z prodeje vlastních výrobků a služeb

|              | 2012        | 2011       | 2010       | 2009       | 2008       |
|--------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
|              | tis. Kč     | tis. Kč    | Tis. Kč    | tis. Kč    | tis. Kč    |
| <b>Tržby</b> | 107 280 986 | 97 427 586 | 85 966 537 | 67 386 500 | 98 143 951 |

V roce 2012 vytvořila skupina Unipetrol tržby v celkové výši 107 281 milionů Kč, což je o 10 % více než v roce 2011.

### Struktura tržeb podle jednotlivých obchodních segmentů

| Obchodní segment     | 2012      | 2011      | 2010      | 2009      | 2008      |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                      | tržby v % | tržby v % | tržby v % | tržby v % | tržby v % |
| Rafinérie            | 55        | 57        | 54        | 54        | 55        |
| Petrochemická výroba | 35        | 33        | 36        | 34        | 34        |
| Maloobchod           | 10        | 10        | 9         | 11        | 10        |
| Ostatní              | 0         | 0         | 1         | 1         | 1         |

V roce 2012 externí tržby v segmentu rafinérie meziročně vzrostly o 4 147 milionů Kč a dosáhly výše 59 524 milionů Kč. Tento nárůst lze přičíst především zvýšení cen produktů.

V petrochemickém segmentu dosáhly tržby výše 37 413 milionů Kč, což je o 5 385 milionů Kč více oproti roku 2011, hlavně kvůli vyšším prodaným objemům a lepší struktuře prodeje se zaměřením na výhodnější typy produktů.

Externí tržby v maloobchodním segmentu za rok 2012 ve výši 10 270 milionů Kč byly o 425 milionů Kč vyšší než v předešlé roce v důsledku zvýšení cen pohonných hmot.

Podíly externích tržeb jednotlivých segmentů v celkové struktuře tržeb skupiny Unipetrol se ve srovnání s předchozím rokem mírně změnily. Zatímco podíl rafinérského segmentu klesl z 57 % na 55 %, podíl petrochemického segmentu vzrostl z 33 % na 35 %. Podíl maloobchodního segmentu zůstal přibližně na srovnatelné úrovni.

### Struktura tržeb podle teritoria

| Teritorium            | 2012      | 2011      | 2010      | 2009      | 2008      |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                       | tržby v % | tržby v % | tržby v % | tržby v % | tržby v % |
| Česká republika       | 71        | 71        | 69        | 75        | 71        |
| Ostatní evropské země | 27        | 27        | 28        | 22        | 27        |
| Ostatní země          | 2         | 2         | 3         | 3         | 2         |

V porovnání s rokem 2011 zůstala teritoriální struktura tržeb skupiny stabilní, když většina prodejů směřovala do zemí EU.

## Nekonsolidovaný hospodářský výsledek a dividendy společnosti UNIPETROL, a.s.

|  | 2012             | 2011        | 2010        | 2009        | 2008        |
|--|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Zisk k rozdělení (tis. Kč)                                 | 403 972          | -229 925    | 512 121     | 261 864     | 4 428 147   |
| Příděl do sociálního fondu (tis. Kč)                       | -- <sup>1)</sup> | 0           | 0           | 0           | 0           |
| Příděl do rezervního fondu (tis. Kč)                       | -- <sup>1)</sup> | 0           | 25 606      | 13 093      | 221 407     |
| Počet výnosových akcií (ks)                                | 181 334 764      | 181 334 764 | 181 334 764 | 181 334 764 | 181 334 764 |
| Zisk/ztráta na akcii                                       | 2,23             | -1,27       | 2,82        | 1,44        | 24,42       |
| Dividenda na akcii (Kč) vyplacená ze zisku předchozích let | -- <sup>1)</sup> | 0           | 0           | 0           | 17,65       |
| Celkem k rozdělení (tis. Kč)                               | 403 972          | -229 925    | 486 515     | 248 771     | 4 206 740   |
| Nerozdělený zisk k 31. 12.                                 | 5 124 936        | 4,716,455   | 4 971 986   | 4 472 958   | 4 432 501   |

<sup>1)</sup> Dividendová politika není formálně stanovena. Rozhodnutí týkající se rozdělení zisku za rok 2012 bude přijato na řádné valné hromadě akcionářů.

## Nemovitosti, stroje a zařízení

UNIPETROL, a.s. je vlastníkem většiny pozemků ve výrobních areálech ležících v katastrech města Kralupy nad Vltavou a města Litvínov. Podstatná část těchto pozemků je situována pod výrobními zařízeními dceřiných společností.

UNIPETROL, a.s. je vlastníkem také několika pozemků ležících mimo tyto výrobní areály, z nichž část využívají dceřiné společnosti pro svoji činnost např. jako skládky, cesty, umístění produktovodů apod.

Celková výměra pozemků ve vlastnictví UNIPETROL, a.s. činí v katastru města Kralupy nad Vltavou přibližně 2,4595 milionů m<sup>2</sup> a v katastru města Litvínov přibližně 8,866 milionů m<sup>2</sup>.

UNIPETROL, a.s. jako nevýrobní společnost nevlastní na těchto pozemcích žádné budovy nebo zařízení, nemá k dispozici žádná vlastní ropná pole nebo těžišť zemního plynu. Budovy, zařízení a stroje na pozemcích společnosti UNIPETROL, a.s. vlastní a provozují převážně její dceřiné společnosti působící v průmyslových areálech. V menší míře jsou vlastníky nebo nájemci těchto budov, zařízení nebo strojů v případech, kdy dceřiné společnosti nemají pro tyto objekty využití, další subjekty nepatřící do skupiny Unipetrol. V areálu chemických výrob v Kralupech nad Vltavou je významným vlastníkem objektů a zařízení společnost SYNTHOS Kralupy, a.s. (původně KAUČUK, a.s.), která již nepatří do skupiny Unipetrol.

Na základě smlouvy o prodeji KAUČUK, a.s. novému vlastníku společnosti Firma Chemiczna Dwory S.A., Polská republika, byla uzavřena smlouva ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy, a.s. o předkupních právech ke konkrétním pozemkům využívaných pro její činnost. Předkupní práva jsou registrována v katastru nemovitostí.

Hmotný majetek je podrobně popsán v Příloze ke konsolidované účetní závěrce. Na pozemcích vlastněných společností UNIPETROL, a.s. nevážnou žádná zástavní práva.

Pozemky jsou určeny pro průmyslovou činnost a jejich užívání je ošetřeno smlouvami o věcných břemenech uzavřenými mezi vlastníkem pozemků, společností UNIPETROL, a.s., a společnostmi působícími v obou katastrálních oblastech. Věcná břemena jsou poskytována za úplatu.

## Zdroje kapitálu

Na úrovni mateřské společnosti UNIPETROL, a.s. nedošlo k uzavření nových střednědobých nebo dlouhodobých úvěrových transakcí.

Společnost Unipetrol má k 31. prosinci 2012 vydané dluhopisy v objemu 2 miliard korun splatných 28. prosince 2013.

Společnost nemá žádné dlouhodobé úvěry.

Provozní financování je zajišťováno převážně na úrovni mateřské společnosti UNIPETROL, a.s., a to z volných zdrojů, popřípadě z provozních úvěrů poskytnutých renomovanými bankami.

V průběhu roku 2012 došlo k navýšení kreditních linek společnosti Unipetrol z původních 9 235 mil. Kč na 10 935 mil. Kč.

Díky centralizovanému modelu provozního financování se podařilo významným způsobem vylepšit jak finanční, tak nefinanční podmínky, za nichž je společností skupiny poskytováno provozní financování. Díky zavedení systému reálného cash pooling se výrazně zvýšila efektivita provozního financování.

Společnost Unipetrol využívá systém reálného cash pooling u čtyř renomovaných bank.

K 31. prosinci 2012 činil zůstatek garancí skupiny Unipetrol 1 845 mil. Kč, z toho připadalo 779 mil. Kč na společnost Unipetrol RPA, 603 mil. Kč na společnost Unipetrol Slovensko a 412 mil. Kč na společnost Paramo.

## System řízení rizik

Řízení rizik ve skupině je zajištěno dokumentem Politika řízení finančních rizik a Politika řízení tržního rizika. Tyto dokumenty definují pravidla a doporučení, podle kterých se řídí aktivity v oblasti finančního managementu společností skupiny Unipetrol.

Dokumenty vytváří modul pravidel a doporučení pro řízení rizik a mají za úkol poskytnout formální rámec pro provádění treasury operací. V přílohách těchto dokumentů jsou uvedeny kreditní limity pro protistrany, pravomoci dealerů a povolené transakce a nástroje, pro které je nutné zvláštní povolení.

Dokumenty definují činnosti, které jsou oprávněna jednotlivá oddělení treasury, popřípadě pověřený odbor finančního řízení dceřiné společnosti Unipetrol Services, vykonávat jako činnosti, které se vztahují k průvodním (podkladovým) rizikům a snižují finanční a komoditní rizika pro společnost skupiny a současně splňují podmínky pro definici zajišťovacích operací z pohledu IFRS.

V souladu s uvedenými politikami bylo v roce 2012 realizováno 63 komoditních swapů v objemu 13 603 725 barelů pro zajištění ceny ropy z důvodu časového nesouladu mezi cenou nákupu a cenou v čase zpracování. Platná politika řízení finančních rizik vychází z principu, že společnosti ve skupině se chovají jako konzervativní subjekty, které v žádném případě nevyužívají své prostředky či pozice ke spekulacím účelům.

V průběhu roku 2012 realizovala jedna ze společností skupiny významnou nákladově efektivní finanční transakci (typu sell / buy) s emisními povolenkami za účelem posílení své přirozené zajišťovací a likviditní pozice. Transakce byla vypořádána do konce roku 2012.

# Společnost a okolí

## Klíčové environmentální aktivity skupiny Unipetrol

Aktivity skupiny Unipetrol v oblasti ochrany životního prostředí v roce 2012 byly orientovány zejména na přípravu spuštění 3. obchodovací období systému EU ETS a dále na sledování, vyhodnocování a přípravu opatření k novým nebo novelizovaným právním předpisům na úrovni České republiky i Evropské Unie.

Společnosti skupiny v souladu s pravidly Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/29 ES o obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů Společenství a příslušnými návody požádali prostřednictvím Ministerstva životního prostředí o přidělení povolenek pro provozovaná zařízení na období 2013 – 2020. Většina zařízení provozovaných Unipetrem RPA, Českou rafinérskou a Paramem spadá do kategorie tzv. odvětví ohrožených únikem uhlíku. Jejich alokace by měla odpovídat tzv. benchmarkům a měla by být zachována po celou dobu 3. obchodovacího období. Konečná výše alokace nebyla do konce roku 2012 Evropskou komisí zveřejněna.

V rámci legislativního procesu se společnosti skupiny zapojily přímo, nebo prostřednictvím oborových svazů a nevládních organizací do přípravy a připomínkového procesu nových právních předpisů Česka a EU. Největší dopady na podnikání společností skupiny jsou očekávány od klimaticko-energetického balíku a nové směrnice o průmyslovém znečištění.

V roce 2012 musely společnosti skupiny Unipetrol provést pro všechny rizikové činnosti tzv. základní hodnocení rizik ekologické újmy dle zákona č. 167/2008 Sb.

### Vývoj vybraných ukazatelů environmentální výkonnosti skupiny Unipetrol

*Emise oxidu uhličitého dle schématu EU pro obchodování s emisními povolenkami oxidu uhličitého (EU ETS)*

Zahájení druhého obchodovacího období od 1. ledna 2008 bylo spojeno se zpřísněním podmínek pro sledování a vykazování emisí skleníkových plynů po vypršení některých výjimek platných pro první období. V rámci nového alokačního plánu vydaného ve formě Nařízení vlády č. 80/2008 pro obchodovací období roků 2008 – 2012 byly přiděleny povolenky i společností skupiny Unipetrol.

### Příděl povolenek pro společnosti skupiny Unipetrol dle Národního alokačního plánu pro období 2005 – 2007 a 2008 – 2012 a skutečné emise CO<sub>2</sub> v letech 2005 – 2012

| Alokace povolenek (ks/rok)<br>Reálné emise (kt/rok) | Unipetrol RPA | Česká rafinérská <sup>1)</sup> | Paramo     | Skupina Unipetrol |
|---|---------------|--------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Alokace dle NAP 2005-2007</b>                    | <b>3 495</b>  | <b>1 100</b>                   | <b>270</b> | <b>4 865</b>      |
| 2005: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 3 071         | 803                            | 194        | 4 068             |
| 2006: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 3 092         | 910                            | 196        | 4 198             |
| 2007: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 2 889         | 904                            | 191        | 3 984             |
| <b>Alokace dle NAP 2008-2012</b>                    | <b>3 121</b>  | <b>867</b>                     | <b>199</b> | <b>4 187</b>      |
| 2008: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 2 762         | 910                            | 176        | 3 848             |
| 2009: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 2 558         | 806                            | 172        | 3 536             |
| 2010: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 2 468         | 883                            | 170        | 3 521             |
| 2011: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 2 136         | 835                            | 148        | 3 119             |
| 2012: reálné emise CO <sub>2</sub>                  | 1 944         | 856                            | 95         | 2 895             |

<sup>1)</sup> Alokace a reálné emise nejsou přepočteny na 51,22% podíl Unipetrolu v České rafinérské.

Na základě ověření ročních zpráv za rok 2012 lze konstatovat, že přidělené množství povolenek pokrývá potřeby společností skupiny. Případné přebytky povolenek za rok 2012 již byly nebo budou v budoucnu obchodovány, případně budou použity pro pokrytí deficitu povolenek v období 2013 – 2020.

### Vývoj emisí vybraných znečišťujících látek

Emise znečišťujících látek do životního prostředí byly v posledních čtyřech letech stabilizované na úrovni dosažené masivními ekologickými investicemi, realizovanými v průběhu předcházející dekády.

### Vývoj emisí oxidu siřičitého ve společnostech skupiny (t/rok)

| Rok               | 2006   | 2007   | 2008   | 2009   | 2010   | 2011   | 2012   |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Skupina Unipetrol | 13 220 | 16 909 | 12 030 | 14 260 | 11 070 | 14 648 | 13 760 |

### Vývoj vypouštěného znečištění CHSK ve společnostech skupiny (t/rok)

| Rok               | 2006  | 2007  | 2008  | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------|-------|-------|-------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 1 424 | 1 498 | 1 166 | 983  | 729  | 519  | 459  |

### Vývoj vypouštěného znečištění BSK<sub>5</sub> ve společnostech skupiny (t/rok)

| Rok               | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 480  | 511  | 311  | 220  | 175  | 112  | 107  |

Hlavním důvodem poklesu vypouštěného znečištění v odpadních vodách bylo odklonění odpadních vod z aglomerace Litvínov na novou městskou čistírnu odpadních vod v roce 2010 a dále zlepšování účinnosti čištění odpadních vod na vlastní průmyslové čistírně odpadních vod Chemparku Záluží.

### Prevence závažných havárií dle zákona č. 59/2006 Sb.

V roce 2012 nedošlo ve společnostech skupiny Unipetrol k havárii klasifikované dle zákona č. 59/2006 Sb. jako závažná havárie. Ostatní provozní nehody, ke kterým v průběhu roku byly zvládnuty vlastními silami, případně silami vlastních (podnikových) hasičských záchranných sborů a bylo na ně adekvátním způsobem reagováno pro zjednatí nápravy a zabránění jejich opakování. Účinky malých provozních nehod nepřesáhly území společností skupiny.

### Odstraňování starých ekologických zátěží

Společnosti skupiny Unipetrol uzavřely na základě rozhodnutí vlády ČR v souvislosti s privatizací s Ministerstvem financí ČR následující smlouvy na řešení ekologických závazků vzniklých před privatizací (Ekologická smlouva):

UNIPETROL, a.s., (nástupnická organizace CHEMOPETROL Group, a.s.) smlouvu č. 14/94 ve znění dodatku č. 3 z 25. ledna 2005; UNIPETROL, a.s., (nástupnická organizace KAUČUK Group, a.s.) smlouvu č. 32/94 ve znění dodatku č. 1 z 4. července 2001; PARAMO, a.s., smlouvu č. 39/94 ve znění dodatku č. 2 z 4. července 2001 a smlouvu č. 58/94 ve znění dodatku č. 3 z 26. září 2008; BENZINA, s.r.o., smlouvu č. 184/97 ve znění dodatku č. 7 z 18. ledna 2007.

V roce 2012 probíhaly aktivní sanační práce ve výrobním areálu Litvínov formou sanace podzemních vod a čerpání podzemních drénů. V prostoru bývalých lagun v Růžodolu byla zahájena výstavba sanačního drénu. Pokračovala sanace území po bývalé výrobě fenolů. V ostatních lokalitách litvínovského areálu probíhaly přípravné práce. Byly zahájeny činnosti pro zpracování aktualizované analýzy rizik areálu a jeho blízkého okolí.

V areálu Kralupy nad Vltavou probíhalo ochranné sanační čerpání v kontaminačním mraku E. ČIŽP byla požádána o vydání rozhodnutí k provádění ochranného sanačního čerpání mraku E. Na lokalitě skládka Nelahozevs pokračoval předsanační monitoring vlivu skládky na podzemní a povrchové vody.

V Paramu byla dokončena rekonstrukce systému HOPV a byla zahájena výstavba sanačních drénů na lokalitě U trojice. Byl zaktualizován projekt sanačního zásahu v areálu Pardubice a proběhla jednání s Ministerstvem financí a Ministerstvem životního prostředí o zahájení sanačního zásahu. V kolínském areálu Parama probíhá sanace podzemních vod.

V síti čerpacích stanic Benzina probíhaly udržovací sanační práce (ochranné sanační čerpání) na čerpacích stanicích Přelouč, Vysoké Mýto, Pardubice - Chrudimská a distribučních skladech Liberec, Jičín, Nový Bohumín, Šumperk, Žamberk a Točnick.

## Přehled finančních garancí MF ČR a čerpání finančních prostředků ve skupině Unipetrol (mil. Kč)

|   | Unipetrol Litvínov | Unipetrol Kralupy | Paramo Kolín      | Paramo Pardubice     | Benzina           | Skupina celkem |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| Finanční garance MF ČR                        | 6 012              | 4 244             | 1 907             | 1 242                | 1 349             | <b>14 754</b>  |
| Náklady hrazené MF ČR v roce 2012             | 341                | 1                 | 31                | 31                   | 28                | <b>432</b>     |
| Náklady hrazené MF ČR od zahájení prací       | 3 395              | 48                | 1 651             | 387                  | 430 <sup>1)</sup> | <b>5 911</b>   |
| Očekávané náklady na budoucí práce            | 3 339              | 1 407             | 333               | 2 882                | 915               | <b>8 876</b>   |
| <b>Celkové (odhadované) náklady na sanaci</b> | <b>6 734</b>       | <b>1 455</b>      | <b>1 984</b>      | <b>3 269</b>         | <b>1 345</b>      | <b>14 787</b>  |
| Zůstatek finanční garance MF                  | -722               | 2 789             | -77 <sup>2)</sup> | -2 027 <sup>2)</sup> | 4                 | <b>-33</b>     |

<sup>1)</sup> Benzina – bez nákladů BENZINA, s.r.o., vynaložených na sanační práce do roku 1997 v přibližné výši 500 mil. Kč.

<sup>2)</sup> Paramo – žádosti o navýšení garance pro HS Pardubice a Kolín byly podány na Ministerstvo financí.

### Náklady na ochranu životního prostředí

#### *Environmentální investice*

Environmentální investice jsou definovány jako investiční akce přímo vyvolané požadavky právních předpisů na ochranu životního prostředí a úzce souvisejí s uplatněním integrované prevence znečišťování v praxi. V roce 2012 byly ve skupině Unipetrol realizovány následující významné environmentální investice:

#### **Česká rafinérská**

V České rafinérské byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 127 mil. CZK. Jedná se zejména o:

- Rekonstrukci čistírny odpadních vod v Kralupech - v roce 2012 pokračovaly práce na projektu rekonstrukce čistírny odpadních vod v Kralupech, která je požadována v platném IPPC. Projekt je ve fázi přípravy projektové dokumentace a je veden tak, aby čistírna plnila požadavky nejlepších dostupných technologií (BAT). Dokončení projektu je plánováno do konce roku 2015.
- Rekonstrukci kanalizace v Kralupech - byly připraveny 2 projekty na rekonstrukci stávající kanalizace. Jako preferenční byly vyselektovány části kanalizace s možným výskytem MTBE a řešeny přednostně. Tento projekt byl realizován a dokončen. Druhý projekt řešící rekonstrukci zbývající části kanalizace je ve fázi přípravy projektové dokumentace. Dokončení je plánováno v roce 2015.
- Rozšíření HOPV - Projekt řeší rozšíření hydraulické ochrany podzemních vod v kralupské rafinérii v její severovýchodní části tak, aby byla schopna zajistit ochranu před průnikem ve vodě rozpuštěných látek. V rámci 1. fáze projektu byl instalován systém skládající se z jímacího drénu, subhorizontálních vrtů a zasakovacích objektů v tzv. zeleném pásu a při jihovýchodním okraji města Veltrusy. Realizace 2. fáze projektu týkající se opatření v bloku 37 bude provedena v průběhu roku 2013.
- Pokračovala příprava projektu čištění části čerpaných podzemních vod v kralupské rafinérii. Projekt má návaznost na rozšíření hydraulické bariéry.
- Byl realizován projekt Zvýšení spolehlivosti zařízení hydraulické bariéry.
- V litvínovské rafinérii byla provedena úprava flérového systému za účelem eliminace potenciálních bezpečnostních rizik.
- Pokračovala příprava projektu instalace kontinuálních analyzátorů emisí na výrobně síry v Kralupech. Realizace je plánována v průběhu září 2013.
- Byl realizován projekt Modernizace železniční plnicí rampy v Kralupech.
- Byl zahájen projekt Modifikace hořáků pecí atmosférické destilace v kralupské rafinérii.

## Unipetrol RPA

V Unipetrolu RPA byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 61,9 mil. CZK. Jedná se zejména o:

- Dokončení staveb SO 04 Gravitační stoka ke koncovému čištění, SO 05 Rekonstrukce mechanického předčištění, SO 01 – kanalizační přípojky pro separaci splaškových vod – část připojení bloku 28. Tyto stavební objekty byly realizovány v rámci akce „Segregace splaškových vod“.
- Zajištěna nepropustnost rizikových průmyslových kanalizací, manipulačních ploch a jímek, kde se používají, zachycují či skladují nebezpečné či zvláště nebezpečné látky dle vodního zákona na výrobnách T200, Zplyňování mazutu a úseku Vodního hospodářství – sekce odpadní vody.
- Zahájení řízení o posuzování vlivů na životní prostředí (EIA) k záměru výstavby nové výroby Polyetylen 3.
- Rekonstrukci kanalizace včetně šachet v prostoru Etylenové jednotky.
- Instalace kamerového systému na jednotnou kanalizaci a zpětný tok pro rychlejší detekci havarijního úniku závadných látek.
- Vybudování stabilního havarijního profilu na řece Bílině pro efektivní záchyt havarijního úniku závadných látek do řeky Bíliny.
- Studie generel jednotné kanalizace areálu Chempark Záluží za účelem identifikace zdrojů balastních vod a vnosu znečištění do jednotné kanalizace.
- V rámci monitorování emisí bylo nainstalováno nové měření na etylenové jednotce pro zjišťování množství topného plynu do 4 vlastních zdrojů emisí CO<sub>2</sub>. Na výrobně Zplyňování emisí byla instalována 3 nová měření pro zjišťování množství CO<sub>2</sub>, jedno pro vypouštění CO<sub>2</sub> do ovzduší a dvě pro dodávky CO<sub>2</sub> odběratelům v areálu Chempark Záluží.

Řada další opatření s pozitivním dopadem na životní prostředí byla realizována v rámci provozních nákladů na údržbu zařízení. Jedná se zejména o opravy kanalizací, manipulačních ploch a jímek.

## Paramo

V Paramu byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 6,9 mil. CZK. Jedná se zejména o:

- Zahájení rekonstrukce nádrže R 622, ve které je skladován materiál pro Selektivní rafinaci.
- Dokončení investiční akce „Obnova nádrží v mísímě“ spolufinancované z Operačního programu životního prostředí v hospodářském středisku Kolín.

## Benzina

V Benzíně byly realizovány projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 6,0 mil.Kč. Jedná se zejména o:

- Výměnu zastaralých čistíren odpadních vod mycích linek na ČS Valašské Klobouky, Žďár nad Sázavou, Krnov, Litvínov-Záluží, Brno-Hněvkovského H.Počernice-Boleslavská a splaškových vod na ČS Drslavice + instalace nové čistírny odpadních vod na NČS Mitrovice,
- Napojení odpadních vod na veřejnou kanalizaci u ČS Sedlčany, Přelouč, Jičín\_Robousy + příprava PD pro další dvě čerpací stanice,
- Vybudování nového zdroje pitné vody na ČS Olomouc-Žerůvky + přípojka pro ČS Nymburk,
- Instalace plastových vložek do nádrží PHL na ČS Lovosice a Suchdol nad Lužnicí,
- Náhrada nevyhovujících absorpčních vpustí na ČS Blovice novým ORL + manipulační plocha,
- Změna způsobu likvidace odpadních vod na zásak u ČS Nymburk.

## Investiční náklady na ochranu životního prostředí ve skupině (mil. Kč)

| Rok               | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 898  | 828  | 282  | 200  | 153  | 281  | 213  |

### Environmentální provozní náklady

Náklady spojené s provozem zařízení na ochranu ovzduší, čištění odpadních vod, nakládání s odpady, provoz systémů environmentálního řízení, monitoring látek vypouštěných do složek životního prostředí, hodnocení vlivů na životní prostředí (proces EIA), integrovanou prevencí znečištění a další související environmentální aktivity označujeme jako environmentální provozní náklady.



Vývoj environmentálních provozních nákladů v letech 2006 – 2012 je uveden v následujícím přehledu.

#### Provozní náklady na ochranu životního prostředí ve skupině (mil. Kč)

| Rok               | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 748  | 862  | 869  | 808  | 902  | 841  | 734  |

#### Celkové environmentální náklady

Celkové náklady na ochranu životního prostředí ve skupině Unipetrol zahrnují náklady na environmentální investice, provozní náklady na ochranu životního prostředí, náklady na realizaci sanace starých ekologických škod a dále poplatky za znečišťování ovzduší, vypouštění odpadních vod, ukládání odpadů na skládkách, tvorbu rezervy na rekultivaci skládek a náhrady za imisní škody na lesích.

Vývoj celkových nákladů na ochranu životního prostředí v letech 2006 – 2012 je uveden v následujícím přehledu.

#### Celkové náklady na ochranu životního prostředí ve skupině (mil. Kč)

| Rok               | 2006  | 2007  | 2008  | 2009  | 2010  | 2011  | 2012  |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Skupina Unipetrol | 1 969 | 1 971 | 1 488 | 1 538 | 1 820 | 1 576 | 1 434 |

#### Program „Odpovědné chování v chemii – Responsible Care“

Program Responsible Care (dále R.C.) je dobrovolná celosvětově přijatá iniciativa chemického průmyslu zaměřená na podporu jeho udržitelného rozvoje vstřícným zvyšováním bezpečnosti jeho provozovaných zařízení, přepravy výrobků, zlepšováním ochrany zdraví lidí a životního prostředí. Program představuje dlouhodobou strategii koordinovanou Mezinárodní radou chemického průmyslu (ICCA), v Evropě Evropskou radou chemického průmyslu (CEFIC). Příspěvek programu R.C. k udržitelnému rozvoji byl na světovém summitu v Johannesburgu oceněn udělením ceny Programu OSN pro životní prostředí.

Národní verzí programu R.C. je program Odpovědné podnikání v chemii, oficiálně vyhlášený v říjnu 1994 ministrem průmyslu a obchodu a prezidentem Svazu chemického průmyslu ČR (SCHP ČR); od roku 2008 splňuje program podmínky Globální charty R.C.

Oprávnění užívat logo programu Responsible Care bylo na základě úspěšné veřejné obhajoby v roce 2012 opakovaně propůjčeno společnosti PARAMO, a.s. Ostatní společnosti skupiny Unipetrol obhájily oprávnění v roce 2011. Česká rafinářská, a.s. vzhledem k tomu, že již není členem Svazu chemického průmyslu ČR, oprávnění nevyužívá, ačkoliv principy i nadále plní.

Podrobnější informace o dosažených výsledcích v ochraně životního prostředí jsou publikovány v samostatné „Společné zprávě o ochraně zdraví, bezpečnosti práce a životního prostředí skupiny Unipetrol“ a na internetové adrese [www.unipetrol.cz](http://www.unipetrol.cz).

## Sponzorské aktivity a společenská odpovědnost

Skupina Unipetrol se v oblasti sponzoringových aktivit držela dvou hlavních značek – Unipetrol (pro oblast B2B komunikace) a Benzina (B2C komunikace).

Unipetrol se opět soustředil na oblast vědy a vzdělávání prostřednictvím strategického partnerství VŠCHT Praha a společnosti UNIPETROL, a.s. Rok 2012 byl již jedenáctým rokem úspěšné spolupráce. Toto strategické partnerství umožňuje úzké propojení výzkumné a vzdělávací činnosti především v oblasti petrochemie. Aktivity vyplývající z uzavřené smlouvy se soustředily více než dříve především na studenty, ať již budoucí či stávající, což odráží i cílené směřování spolupráce. Studenti se také díky informacím o strategickém partnerovi, které během těchto akcí získávají, dozvídají jak o tomto odvětví chemického průmyslu, tak o partnerovi samotném a získávají lepší představu o možnostech svého budoucího uplatnění, pokud by zvolili tento obor.

Další součástí strategie skupiny je regionální sponzoring. Spočítá ve finanční podpoře měst a obcí v Ústeckém kraji společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Tyto prostředky jsou následně použity v oblasti životního prostředí, vzdělávání a zdravotnictví.

Skupina Unipetrol rozvíjí i oblast společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility – CSR) – do oblasti dobrovolnické práce se zapojilo celkem 51 zaměstnanců a svou prací pomohli Oblastní charitě Most, občanskému sdružení Arkadie a nadačnímu fondu Obnova Krušnohoří.

Zaměstnanci skupiny přispěli na dobročinné účely i v rámci vánoční sbírky Splněná přání částkou 62 tisíc korun. Vybrané peníze byly věnovány neziskovým organizacím - v Mostu šlo o Centrum služeb pro zdravotně postižené, v Pardubicích získal peněžní dar Denní stacionář Slunečnice, jenž poskytuje denní péči o mentálně nebo kombinovaně postižené, a v Praze poslali zaměstnanci Unipetrolu peníze Středisku výcviku vodicích psů v Praze 5.

Na maloobchod specializovaná společnost BENZINA, s.r.o. je spojena především se sportem. Od roku 2007 spojila své jméno s hokejovým klubem HC Litvínov (nyní HC VERVA Litvínov), jehož založení se datuje již do roku 1945. Na vybraných čerpacích stanicích proběhly i dvě rozsáhlejší sbírkové akce ve spolupráci s nadací NROS – projekt "Pomozte dětem" a s Nadací charity 77 – projekt „Konto bariéry. Dohromady se na čerpacích stanicích vybralo přes 750.000 korun.

V Pardubickém kraji se společnost PARAMO, a.s. zaměřuje na spolupráci se všemi stupni chemického vzdělávání, tj. se základními školami, středními průmyslovými školami chemickými a Chemicko–technologickou fakultou Univerzity Pardubice. Tomuto oboru poskytovala zejména potřebnou praxi a podporu při vědomostních soutěžích. Pomocnou ruku opětovně podala Středisku rané péče, které je vyhledávaným a jediným poskytovatelem služby rané péče pro rodiny dětí s ohroženým vývojem a rodiny dětí s mentálním, tělesným a kombinovaným postižením raného věku na území Pardubického kraje. Stejně jako v minulých letech pomohla společnost zrealizovat i drobné sportovní projekty pro děti a mládež.

## Struktura skupiny

Společnost UNIPETROL, a.s. je mateřskou společností skupiny Unipetrol. Je to společnost s majoritním vlastníkem a je tudíž osobou ovládanou. Hlavním akcionářem společnosti, resp. majoritním vlastníkem, je Polski Koncern Naftowy Orlen Spółka Akcyjna (dále jen „PKN ORLEN S.A.“).

| Ovládající osoba   | Výše podílu opravňující k hlasování k 31. prosinci 2012 | Ovládací smlouva |
|--|---|------------------|
| PKN ORLEN S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock Polská republika | 62,99 % <sup>1)</sup>                                   | není uzavřena    |

<sup>1)</sup> Není-li v dalším textu uvedeno, že velikost majetkové účasti je odlišná od velikosti hlasovacích práv, lze mít za to, že oba podíly jsou totožné.

Ostatní akcie společnosti (37,01 %) jsou v držení minoritních akcionářů, kterými jsou právnické a fyzické osoby.

Společnost PKN ORLEN S.A. je mateřskou společností skupiny Orlen a UNIPETROL, a.s. včetně společností, které ovládá („skupina Unipetrol“), a patří k hlavním členům skupiny Orlen.

Společnost UNIPETROL, a.s. není závislá na jiných subjektech ve skupině Orlen. Nejsou známa ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad společností.

V souladu s bodem 18.3 Přílohy I nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterou se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES společnost UNIPETROL, a.s. konstatuje, že působnost, práva a povinnosti akcionářů, včetně vymezení kontroly vyplývá ze stanov společnosti UNIPETROL, a.s. V dozorčí radě, kontrolním orgánu UNIPETROL, a.s. působí i zástupci minoritních akcionářů. UNIPETROL, a.s. ve svých vnitřních předpisech, aby nebylo možné zneužívat kontroly, upravuje způsoby a možnosti poskytování informací, kde uplatňuje pravidla rovného zacházení s akcionáři ze strany společnosti.

## Skupina Orlen

Společnosti skupiny Orlen působí v oboru zpracování ropy a výroby široké škály rafinérských, petrochemických a chemických výrobků a dále se zabývají dopravou, velkoobchodním a maloobchodním prodejem těchto produktů. Součástí skupiny Orlen jsou i společnosti působící v jiných souvisejících oblastech. Nejdůležitější společnosti ze skupiny Orlen vyvíjejí činnost v Polsku, České republice, Litvě a Německu. Skupina má 7 rafinérií: 3 v Polsku (Płock, Trzebinia a Jedlicze), 3 v České republice (Litvínov, Kralupy a Pardubice) a jednu v Litvě (Mazeikiu). Integrovaný rafinérský a petrochemický komplex v Płocku patří k nejmodernějším závodům svého druhu v Evropě. Zpracování surové ropy v pardubické rafinerii Paramo bylo přitom v polovině roku 2012 ukončeno. Maloobchodní síť skupiny Orlen tvoří zhruba 2 700 prodejních míst, která nabízejí služby v Polsku, Německu, České republice a Litvě. V Polsku čerpací stanice fungují pod dvěma značkami: ORLEN (prémiová značka) a BLISKA (ekonomická značka). Zákazníkům v Německu služby poskytují stanice se značkou STAR a v České republice stanice se standardním logem Benzina a prémiovým logem Benzina Plus. Čerpací stanice v Litvě jsou provozovány pod značkami Orlen Lietuva a Ventus. Skupina nedávno rozšířila svou činnost v rámci energetického segmentu a v nejbližších několika letech plánuje vynaložit významné investice na rozšíření svých aktiv v rámci produkce elektrické energie. Projekty v oblasti upstreamu spojené s průzkumem a těžbou ropy a plynu rovněž začaly hrát ve strategii skupiny významnou roli, přičemž počet konvenčních a nekonvenčních licencí rychle roste. Pro provedení plánovaných investic byla založena 100% dceřiná společnost ORLEN Upstream, čímž se skupina Orlen stala jednou z největších petrolejářských korporací ve střední a východní Evropě a největší v Polsku.

## PKN ORLEN S.A.

Společnost PKN ORLEN S.A. je mateřskou společností skupiny Orlen. Společnost funguje jako veřejná společnost, jejíž akcie jsou kótovány a obchodovány na burze ve Varšavě.

### Akcionářská struktura PKN ORLEN S.A. k 31. prosinci 2012

| Akcionář                       | Počet akcií        | Počet hlasů        | Základní kapitál v % | Počet hlasů v % |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------|
| Polské ministerstvo financí    | 117,710,196        | 117,710,196        | 27,52 %              | 27,52 %         |
| Aviva OFE (fond) <sup>2)</sup> | 21,744,036         | 21,744,036         | 5,08 %               | 5,08 %          |
| ING OFE (fond) <sup>3)</sup>   | 21,464,398         | 21,464,398         | 5,02 %               | 5,02 %          |
| Ostatní                        | 266,790,431        | 266,790,431        | 62,38 %              | 62,38 %         |
| <b>Celkem</b>                  | <b>427,709,061</b> | <b>427,709,061</b> | <b>100,00 %</b>      | <b>100,00 %</b> |

<sup>2)</sup> Podle informace obdržené společností PKN ORLEN S.A. od penzijního fondu dne 9. února 2010.

<sup>3)</sup> Podle informace obdržené společností PKN ORLEN S.A. od penzijního fondu dne 30. března 2012.

Společnost PKN ORLEN obdrží, podle předpisů polského kapitálového trhu, informace pouze o akcionářích, kteří drží alespoň 5 % z celkového počtu hlasů na valné hromadě. Podle článku 69 Zákona o veřejné nabídce, podmínkách přijetí finančních instrumentů k organizovanému obchodování a veřejných společnostech, ze dne 29. července 2005, (Sbírka zákonů z roku 2009, č. 185, položka 1 439, včetně následných změn) právnická či fyzická osoba, která dosáhla nebo překročila 5 % z celkového počtu hlasů na valné hromadě veřejné společnosti, je povinna o této změně tuto společnost a Polskou finanční autoritu (Polish Financial Authority) neprodleně informovat.

## Hlavní společnosti skupiny Orlen

| Společnost                          | Sídlo      | Země            | Podíl PKN Orlen S.A. v % základního kapitálu | Oblast podnikání                   |
|-------------------------------------|------------|-----------------|--|------------------------------------|
| AB ORLEN Lietuva                    | Juodeikiai | Litva           | 100,00                                       | rafinérie                          |
| ANWIL S.A.                          | Włocławek  | Polsko          | 100,00                                       | chemie                             |
| Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. | Płock      | Polsko          | 50,00  | petrochemie                        |
| IKS „SOLINO“ S.A. <sup>4)</sup>     | Inowrocław | Polsko          | 100,00                                       | logistika                          |
| ORLEN Asphalt Sp. z o.o.            | Płock      | Polsko          | 82,50  | asfalty                            |
| ORLEN Deutschland GmbH              | Elmshorn   | Německo         | 100,00                                       | maloobchod                         |
| ORLEN GAZ Sp. z o.o.                | Płock      | Polsko          | 100,00                                       | LPG                                |
| ORLEN Oil Sp. z o.o.                | Kraków     | Polsko          | 51,69  | maziva                             |
| ORLEN Upstream Sp. z o.o.           | Warszawa   | Polsko          | 100,00                                       | průzkum a těžba ropy a plynu       |
| Rafineria Trzebinia S.A.            | Trzebinia  | Polsko          | 86,34  | rafinérie                          |
| Rafineria Nafty Jedlicze S.A.       | Jedlicze   | Polsko          | 100,00                                       | rafinérie                          |
| UNIPETROL, a.s.                     | Praha      | Česká republika | 62,99  | rafinérie, petrochemie, maloobchod |

<sup>4)</sup> Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO“ S.A.

### AB ORLEN Lietuva

ORLEN Lietuva je rafinerskou společností provozující jedinou ropnou rafinérii v Pobaltských státech, síť produktovodů a přímořský terminál. Společnost provozuje síť čerpacích stanic pod ochrannou známkou ORLEN a VENTUS prostřednictvím své dceřiné společnosti AB VENTUS – NAFTA. Výroba a prodej ropných produktů jsou hlavní činností této společnosti. Ropná rafinerie zpracovává přibližně 10 milionů tun ropy ročně. Společnost je nejvýznamnějším dodavatelem benzínu a nafty v Litvě, Lotyšsku a Estonsku. Produkty této společnosti jsou také dodávány do západní Evropy, USA, Ukrajiny a dalších zemí. Ke konci roku 2012 měla společnost 7 dceřiných společností.

## **ANWIL S.A.**

Skupina ANWIL je jedním z největších producentů plastů, dusíkatých hnojiv a dalších chemikálií.

Podstatnou část prodejních zisků skupiny ANWIL tvoří zisk z prodeje polyvinylchloridů (PVC). Jednotky tvořící kapitálovou skupinu ANWIL, tj. ANWIL S.A. a SPOLANA, a.s. jsou jedinými producenty PVC na českém a polském trhu. Skupina ANWIL se specializuje také na produkci PVC granulátů, PVC plátů a suchých směsí na bázi PVC. V současné době je skupina ANWIL jediným producentem PVC plátů na polském a českém trhu.

Skupina ANWIL je také producentem dusíkatých hnojiv, jako je např. dusičnan amonný a dusičnan amonno-vápenatý (CANWIL) s hořčíkem, sírny CANWIL-S a síran amonný. Všechna dusíkatá hnojiva nabízená společností ANWIL S.A. jsou držiteli certifikátu kvality Q vystaveného Polským zkušebním a certifikačním centrem.

V oblasti chemikálií představuje největší podíl na zisku prodej čpavku a kyseliny sírové. Společnost ANWIL S.A. je jednou z mála společností ve střední Evropě vyrábějící chlór a hydroxid sodný tzv. membránovou metodou. Touto metodou je docíleno mnohem kvalitnějšího produktu, který mnohem méně zatěžuje životní prostředí.

## **Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.**

Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. (BOP) je polská joint venture specializovaná na produkci a prodej polyolefinů. BOP byla založena v březnu roku 2003 společnostmi Basell Europe Holdings B.V. a PKN ORLEN S.A. Každá ze společností vlastní 50 % podíl v BOP. BOP je jediným polským producentem polyolefinů. V říjnu roku 2005 spustila BOP v Plocku dvě nové výrobní jednotky na výrobu polypropylenu (PP) Spheripol a vysoko-hustotního polyetylenu (HDPE) Hostalen s produkční kapacitou 400 tis. tun, respektive 320 tis. tun. Moderní logistická základna zajišťuje distribuci polyolefinů zákazníkům v Polsku a do distribučních míst sítě LyondellBasell v Evropě.

## **IKS "Solino" S.A.**

Společnost IKS "Solino" S.A. (Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO“ S.A.) je provozovatelem logistiky v oblasti podzemního skladování ropy a pohonných hmot, těžby soli a zpracování solných produktů.

## **ORLEN Asphalt Sp. z o.o.**

ORLEN Asphalt Sp. z o.o. je členem ORLEN Capital Group a jedním z největších producentů a distributorů bitumenů v Evropě. V současné době nabízí široké spektrum bitumenů: silniční asfalt, modifikovaný ORBITON polymer, BITREX multi-type, průmyslový bitumen.

Orlen Asphalt je zodpovědný a dohlíží na distribuci z 5 lokalit ve 3 zemích: Plocku a Trzebinie v Polsku, Litvínova a Pardubic v České republice a Mazeikiu v Litvě. Společnost nabízí svým zákazníkům výrobky a služby nejvyšší kvality.

## **ORLEN Deutschland GmbH**

ORLEN Deutschland GmbH je vlastníkem sítě čerpacích stanic v Německu. Sídli v Elmshornu, nedaleko od Hamburku, a na německém trhu je aktivní od roku 2003. Provozuje přes 560 čerpacích stanic v Německu, většinu z nich pod značkou „Star“.

## **ORLEN GAZ Sp. z o.o.**

ORLEN GAZ Sp. z o.o. je největší polskou společností působící na trhu zkapalněného ropného plynu (LPG) v Polsku od roku 1995 a významným dodavatelem pro síť plnicích stanic PKN ORLEN. Specializuje se na prodej a distribuci propanu, butanu a propanbutanových směsí. ORLEN GAZ je členem Polish Liquid Gas Organization a Word LPG Association.

## **ORLEN Oil Sp. z o.o.**

Společnost se zabývá výrobou a distribucí olejů a maziv nejvyšší kvality pro průmysl a motory. V návaznosti na dynamické změny na trhu maziv společnost Orlen Oil aktivně spolupracuje s předními zahraničními i polskými výzkumnými pracovišti na vývoji nových, vysoce kvalitních produktů.

## **ORLEN Upstream Sp. z o.o.**

Společnost je 100% dceřinou společností PKN ORLEN S.A. a k jejím základním statutárním aktivitám patří: průzkum a vyhledávání uhlovodíkových ložisek, průzkum ropy a zemního plynu, stejně jako poskytování služeb spojených s průzkumem a těžbou ropy a zemního plynu. ORLEN Upstream byl založen za účelem implementace strategie skupiny Orlen v oblasti průzkumu a těžby uhlovodíků.

### **Rafineria Nafty Jedlicze S.A.**

Tato rafinerie s více než stoletou tradicí působí v oblasti regenerace použitých olejů na tzv. základové oleje, dále vyrábí a prodává topné oleje s nízkým obsahem síry, a organická rozpouštědla, která splňují nejvyšší standardy kvality na světě. Je majoritním akcionářem 5 společností, z nichž jedna se ke konci roku 2011 nacházela v likvidaci.

### **Rafineria Trzebinia S.A.**

Rafineria Trzebinia S.A. je jednou z nejdůležitějších společností skupiny ORLEN. Již více než 100 let vyvíjí a investuje do moderních technologií, a posiluje tak svoji pozici největší a nejmodernější firmy v regionu Malopolska. Rafineria Trzebinia S.A. je vnitřně integrované výrobní a servisní centrum. Zabývá se výrobou a prodejem kapalných paliv a biopaliv ve formě tzv. bionafty, zpracování ropy a výrobou parafinů a dále se zaměřuje na distribuci paliv vyrobených PKN ORLEN v oblasti Malopolska a Slezska. Servisní služby jsou zaměřené na železniční přepravu, výrobu energie, obchod a odborné ekologické služby. Společnost je majoritním akcionářem 5 společností.

### **Skupina Unipetrol**

Skupinu Unipetrol tvoří společnosti působící v oblasti rafinérského zpracování ropy, petrochemie a distribuce pohonných hmot. Hlavními společnostmi skupiny v roce 2012 byly dceřiné společnosti:

- UNIPETROL RPA, s.r.o.
- BENZINA, s.r.o.
- ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.
- PARAMO, a.s.

Kromě hlavních společností jsou součástí skupiny další menší společnosti distribučního, obslužného a výzkumného charakteru.

Bližší údaje o hlavních společnostech skupiny jsou uvedeny v kapitole Majetkové účasti.

K 31. prosinci 2012 byla společnost UNIPETROL, a.s. jediným společníkem nebo akcionářem ve společnostech UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., PARAMO, a.s., Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., UNIPETROL RAFINERIE, s.r.o.<sup>1</sup> a UNIPETROL AUSTRIA HmbH, v likvidaci. Zároveň byla většinovým akcionářem ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51,22 %).

Součástí skupiny byly dále společnosti, jejichž jediným nebo většinovým společníkem jsou dceřiné společnosti.

K 31. prosinci 2012 se jednalo o UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., HC VERVA Litvínov, a.s., CHEMOPETROL, a.s.<sup>2</sup>, PETROTRANS, s.r.o., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG v likvidaci, a PARAMO Oil, s.r.o.

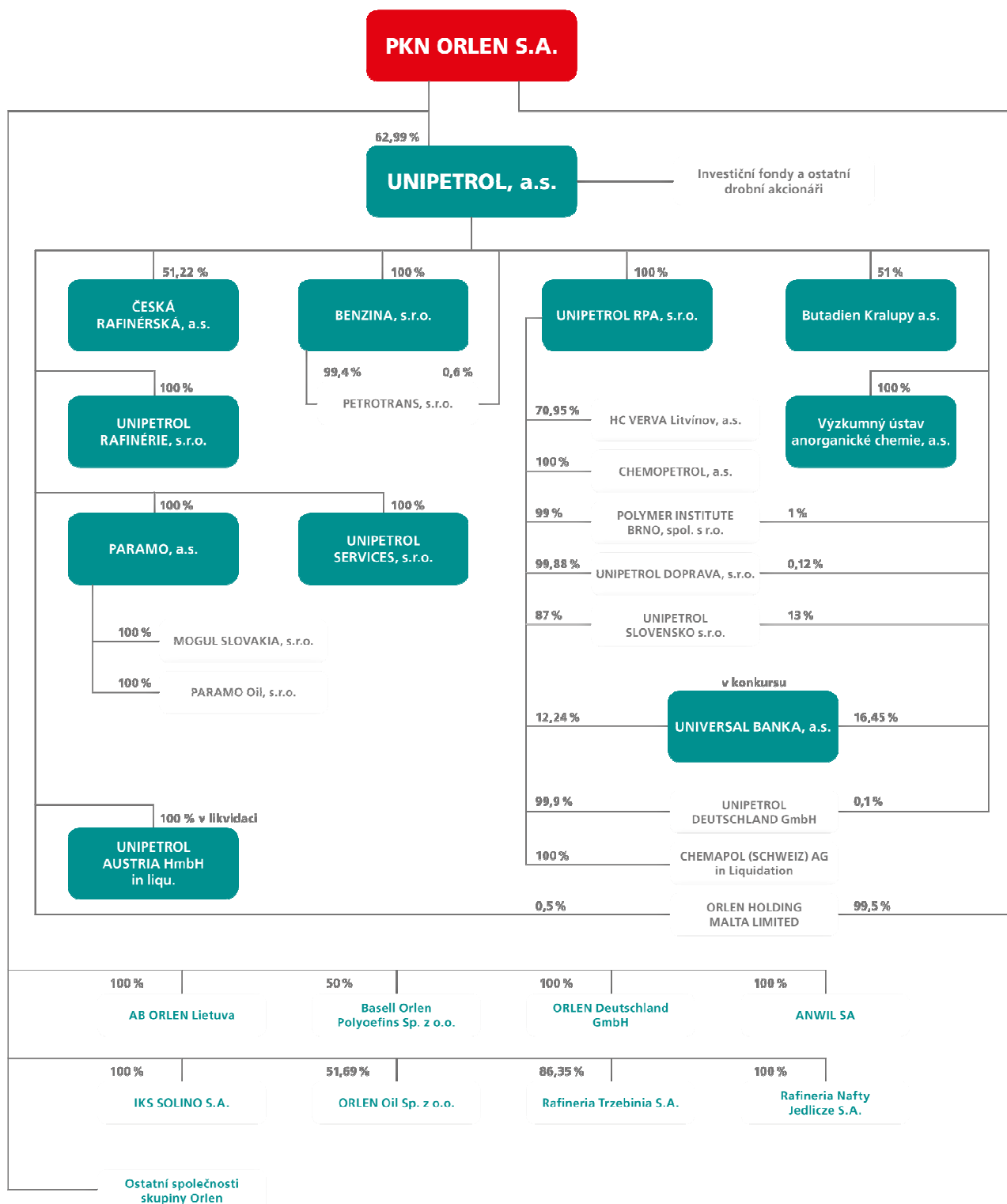
Společnost UNIPETROL, a.s. nemá žádné organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí.

---

<sup>1</sup> Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost.

<sup>2</sup> Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost.

# Schéma skupiny k 31. prosinci 2012



## Majetkové účasti

### Změny struktury majetkových účastí společností skupiny Unipetrol v roce 2012

#### Majetkové účasti společnosti UNIPETROL, a.s.

Majetkové účasti společnosti UNIPETROL, a.s. nedoznaly během roku 2012 změn.

#### Majetkové účasti dceřiných společností

##### UNIPETROL RPA, s.r.o.

UNIPETROL RPA, s.r.o. má podíly ve společnostech UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. (99,9 %), POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. (99 %), UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. (87 %), UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH (99,9 %), CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG v likvidaci (100 %), CHEMOPETROL, a.s. (100 %) a HC Verva Litvínov, a.s. (100 %), které během roku 2012 nedoznaly změn.

##### PARAMO, a.s.

Společnost PARAMO, a.s. převedla dne 22. října 2012 100% obchodní podíl ve společnosti PARAMO Asphalt, s.r.o. (nyní ORLEN Asphalt Česká republika s.r.o.) společnosti ORLEN Asphalt Sp. z o.o. , v důsledku čehož se ORLEN Asphalt Sp. z o.o. stal jediným společníkem společnosti PARAMO Asphalt, s.r.o. (nyní ORLEN Asphalt Česká republika s.r.o.).

Společnost PARAMO, a.s. je nadále jediným společníkem ve společnosti MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a PARAMO Oil, s.r.o.



**Majetkové účasti společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012**

| Společnost                              | Sídlo  | IČ                 | Základní kapitál  | Majetková účast v % základního kapitálu |
|---|--|--------------------|-------------------|---|
| UNIPETROL RPA, s.r.o.                   | Litvínov, Záluží 1   | 275 97 075         | 11 147 964 000 Kč | 100,00                                  |
| BENZINA, s.r.o.                         | Praha, Na Pankráci 127   | 601 93 328         | 1 860 779 000 Kč  | 100,00                                  |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.              | Litvínov, Záluží 1   | 276 08 051         | 100 200 000 Kč    | 100,00                                  |
| Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. | Ústí nad Labem, Revoluční 84                                   | 622 43 136         | 60 000 000 Kč     | 100,00                                  |
| UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.             | Litvínov, Záluží 1   | 27 885 429         | 200 000 Kč        | 100,00                                  |
| PARAMO, a.s.                            | Pardubice, Přerovská 560                                       | 481 73 355         | 1 330 078 000 Kč  | 100,00                                  |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.                  | Litvínov, Záluží 2   | 627 41 772         | 9 348 240 000 Kč  | 51,22                                   |
| Butadien Kralupy a.s.                   | Kralupy nad Vlt.O.<br>Wichterleho 810                          | 278 93 995         | 300 000 000 Kč    | 51,00                                   |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.              | Bratislava, Panónská cesta 7                                   | 357 77 087         | 7 635 EUR         | 13,04                                   |
| UNIVERSAL BANKA, a.s. v konkursu        | Praha, Senovážné náměstí 1588/4                                | 482 64 865         | 1 520 000 000 Kč  | 16,45                                   |
| UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH              | Langen/Hessen, Paul-Ehrlich-Str. 1B, Německo                   | TAX<br>04424705213 | 1 048 000 EUR     | 0,10                                    |
| UNIPETROL AUSTRIA HmbH, v likvidaci     | Vídeň, Apfelg. 2, Rakousko                                     | (ID) 1549510       | 145 345,67 EUR    | 100,00                                  |
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.               | Litvínov, Růžodol 4  | 64049701           | 806 000 000 Kč    | 0,12                                    |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.    | Brno, Tkalcovská 36/2  | 60711990           | 97 000 000 Kč     | 1,00                                    |
| PETROTRANS, s.r.o.                      | Praha 8, Střelničná 2221                                       | 25123041           | 16 000 000 Kč     | 0,63                                    |
| ORLEN HOLDING MALTA                     | Malta, Level 1, 36, Strand Towers, The Strand, Sliema SLM 1022 | C 39945            | 5 050 000 USD     | 0,50                                    |

**Hlavní dceřiné společnosti<sup>3</sup>****UNIPETROL RPA, s.r.o.**

Sídlo: Litvínov, Záluží 1, PSČ 436 70

IČ: 27597075

Společnost je právním nástupcem zrušených společností CHEMOPETROL, a.s. a UNIPETROL RAFINÉRIE a.s., které zanikly 1. srpna 2008 sloučením s UNIPETROL RPA, s.r.o.

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2012: UNIPETROL, a.s. 100 % základního kapitálu

<sup>3</sup> Základní finanční a provozní ukazatele společností uvedené v následujících tabulkách byly použity pro sestavení konsolidovaných účetních závěrek společnosti UNIPETROL, a.s. V případě společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. byla předmětem konsolidace poměrná část níže uvedených hodnot odpovídající výši podílu UNIPETROL, a.s. na základním kapitálu této společnosti.

## Základní charakteristika společnosti

Společnost je rozdělena na jednu výrobní a tři obchodní jednotky podle typů produktů.

Výrobní jednotku tvoří Závod chemických výrob, Závod Energetika a Závod Služby.

Závod chemických výrob provozuje výrobní jednotky podle plánu a požadavků obchodních jednotek. Zahrnuje etylénovou jednotku, výrobu polypropylénu a polyetylénu, výrobu vodíku, výrobu čpavku a močoviny, výrobu sazí Chezacarb a výrobu a dodávky technických plynů pro celý areál. Závod Energetika zásobuje celý areál energiemi a vodami a zajišťuje čištění odpadních vod. Závod Služby spravuje celý areál a zajišťuje logistiku plastů, močoviny a Chezacarb.

Obchodní jednotka Rafinérie v souladu s vlastnickými právy UNIPETROL, a.s., plánuje a řídí přepracování ropy v České rafinérské, a to zejména podle potřeb navazujících výrobních skupině Unipetrol. Zajišťuje nákup ropy pro rafinérské výroby ve Skupině a velkoobchod s motorovými palivy a dalšími rafinérskými výrobky.

Obchodní jednotka Monomery a agroprodukty plánuje a řídí výrobu navazující na zpracování ropy. Zajišťuje suroviny pro výrobu polyolefinů a prodej petrochemických produktů, čpavku a močoviny.

Obchodní jednotka Polyolefiny podniká v oblasti plastických hmot – polyolefinů. Plánuje výrobu na výrobních polypropylénu a vysokohustotního polyetylénu a zajišťuje prodej hotových produktů (PP, HDPE).

## Hlavní produkty a služby

Motorová paliva, topné oleje, asfalty, zkapalněné ropné produkty, olejové hydrogenáty, ostatní rafinérské produkty, olefiny a aromáty, agrochemikálie, alkoholy, saze a sorbenty, polyolefiny (vysokohustotní polyetylén, polypropylén).

## Hlavní majetkové účasti

| Společnost                           | Sídlo         | IČ          | Základní kapitál | Majetková účast v % základního kapitálu |
|--------------------------------------|---------------|-------------|------------------|---|
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.            | Litvínov      | 64049701    | 806 000 000 Kč   | 99,88                                   |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.           | Bratislava    | 35777087    | 7 635 EUR        | 86,96                                   |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. | Brno          | 60711990    | 97 000 000 Kč    | 99,00                                   |
| UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH           | Langen/Hessen | 04424705213 | 1 048 000 EUR    | 99,90                                   |
| HC VERVA Litvínov, a.s.              | Litvínov      | 640 48 098  | 21 000 000 Kč    | 70,95                                   |

## Základní finanční a provozní ukazatele společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (údaje podle IFRS) <sup>1)</sup>

| (v tis. Kč)                           | 2012       | 2011       | 2010       | 2009       | 2008       |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Celková aktiva                        | 34 594 261 | 36 233 751 | 35 666 150 | 35 593 373 | 34 691 648 |
| Vlastní kapitál                       | 8 066 485  | 7 713 879  | 12 564 248 | 12 321 130 | 14 001 640 |
| Základní kapitál                      | 11 147 964 | 11 147 964 | 11 147 964 | 11 147 964 | 11 147 964 |
| Cizí zdroje                           | 26 527 776 | 28 519 871 | 23 101 901 | 23 272 243 | 20 690 008 |
| Tržby celkem                          | 99 327 100 | 91 768 413 | 78 640 994 | 55 614 494 | 82 446 314 |
| Provozní zisk                         | -240 196   | -4 734 976 | 563 583    | -1 780 582 | -139 018   |
| Hospodářský výsledek před zdaněním    | -423 156   | -4 991 055 | 290 075    | -2 118 420 | -937 749   |
| Hospodářský výsledek za účetní období | 280 318    | -4 788 086 | 242 716    | -1 667 185 | -731 314   |

<sup>1)</sup> Nekonsolidované údaje podle IFRS

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

## BENZINA, s.r.o.

Sídlo: Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00

IČ: 60193328

### Hlavní předmět podnikání

Provozování čerpacích stanic v ČR.

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2012: UNIPETROL, a.s. 100 % základního kapitálu

### Základní charakteristika společnosti

Společnost provozuje největší celoplošnou síť čerpacích stanic v České republice, v nichž realizuje prodej pohonných hmot a ostatního zboží a služeb pro široký okruh zákazníků.

### Majetková účast

| Společnost         | Sídlo | IČ       | Základní kapitál Kč | Majetková účast v % základního kapitálu |
|--------------------|-------|----------|---------------------|---|
| PETROTRANS, s.r.o. | Praha | 25123041 | 16 000 000          | 99,37                                   |

### Základní finanční a provozní ukazatele společnosti BENZINA, s.r.o. (údaje podle IFRS) <sup>1)</sup>

| (v tis. Kč)                           | 2012       | 2011      | 2010      | 2009      | 2008      |
|---------------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Celková aktiva                        | 6 573 406  | 6 836 877 | 6 694 078 | 6 791 580 | 6 712 980 |
| Vlastní kapitál                       | 3 168 229  | 3 226 785 | 3 113 757 | 2 850 256 | 2 325 579 |
| Základní kapitál                      | 1 860 779  | 1 860 779 | 1 860 779 | 1 860 779 | 1 860 779 |
| Cizí zdroje                           | 3 405 177  | 3 610 092 | 3 580 321 | 3 941 324 | 4 387 401 |
| Tržby celkem                          | 10 445 125 | 9 892 207 | 8 624 493 | 7 439 310 | 9 970 807 |
| Provozní zisk                         | 130 013    | 292 960   | 483 265   | 618 006   | 454 939   |
| Hospodářský výsledek před zdaněním    | -36 256    | 127 976   | 312 188   | 444 742   | 240 157   |
| Hospodářský výsledek za účetní období | 1 278      | 113 028   | 263 501   | 524 677   | 240 157   |

<sup>1)</sup> Nekonsolidované podle IFRS

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

## ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

Sídlo: Litvínov, Záluží 2, PSČ 436 70

IČ: 62741772

### Hlavní předmět podnikání

Rafinérské zpracování ropy (režim přepracovací rafinérie).

### Vlastnická struktura k 31. prosinci 2012

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| UNIPETROL, a.s.                 | 51,22 %  |
| ENI International B.V.          | 32,445 % |
| Shell Overseas Investments B.V. | 16,335 % |

### Základní charakteristika společnosti

Společnost provozuje dvě největší rafinérie v ČR situované v Litvínově a v Kralupech nad Vltavou se společnou kapacitou 8,7 mil. tun suroviny ročně. Je největším zpracovatelem ropy a výrobcem ropných produktů v České republice.

Na základě smlouvy o zpracování uzavřené mezi společností a dceřinými společnostmi akcionářů v lednu 2003 byl od 1. srpna 2003 zahájen provoz v režimu přepracovací rafinérie, kdy uvedené společnosti (tzv. zpracovatelé) nakupují ropu a ostatní suroviny ke zpracování v rafinériích a následně odebírají a obchodují produkty zpracování.

### Hlavní produkty a služby

Automobilové benzíny, letecký petrolej, motorová nafta, LPG, topné oleje, propylén (pro chemické syntézy), asfalty, síra, olejové hydrogenáty (surovina pro výrobu mazacích olejů) a suroviny pro etylénovou jednotku a parciální oxidaci ve výrobní jednotce UNIPETROL RPA, s.r.o.

### Základní finanční a provozní ukazatele společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (údaje podle IFRS)

| (v tis. Kč)                           | 2012       | 2011       | 2010       | 2009       | 2008       |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Celková aktiva                        | 23 926 645 | 24 146 521 | 25 189 572 | 25 694 705 | 25 727 184 |
| Vlastní kapitál                       | 17 112 003 | 17 054 888 | 18 216 007 | 18 579 348 | 18 665 157 |
| Základní kapitál                      | 9 348 240  | 9 348 240  | 9 348 240  | 9 348 240  | 9 348 240  |
| Cizí zdroje                           | 6 814 642  | 7 091 632  | 6 973 564  | 7 115 357  | 7 062 027  |
| Tržby celkem                          | 9 711 405  | 9 051 131  | 9 731 963  | 9 075 668  | 10 417 440 |
| Provozní zisk                         | 384 848    | 273 994    | 528 331    | 237 700    | 469 620    |
| Hospodářský výsledek před zdaněním    | 406 037    | 293 324    | 551 150    | 273 741    | 504 060    |
| Hospodářský výsledek za účetní období | 332 000    | 238 892    | 436 654    | 207 202    | 388 454    |

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

### PARAMO, a.s.

Sídlo: Pardubice, Přerovská čp. 560, PSČ 530 06

IČ: 48173355

### Hlavní předmět podnikání

Produkce asfaltářských výrobků, mazacích a procesních olejů, včetně výrobků navazujících a pomocných, a to s využitím dovážených surovin. Poskytování služeb v oblasti skladování a distribuce paliv.

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2012: UNIPETROL, a.s. 100 % základního kapitálu

### Základní charakteristika společnosti

Společnost má více než stoletou tradici ve zpracování ropy a výrobě paliv, maziv a asfaltů. V červenci 2012 skupina Unipetrol oznámila ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinérii. Po odstavení rafinérské části se Paramo soustředí na olejářský byznys, výrobu speciálních asfaltů a asfaltových výrobků.

Společnost své produkty umísťuje především na domácím trhu.

Po odstavení rafinérské části je novým elementem poskytování služeb v oblasti skladování a distribuce paliv sesterské společnosti Unipetrol RPA.

### Hlavní produkty a služby

Společnost je známým výrobcem automobilových a průmyslových olejů, obráběcích kapalin a konzervačních prostředků, asfaltů, speciálních asfaltových výrobků, tuků, vazelín a parafinů. V průběhu roku 2012 společnost začala poskytovat služby v oblasti skladování a distribuce paliv sesterské společnosti Unipetrol RPA.

### Majetková účast

| Společnost             | Sídlo                | IČ         | Základní kapitál | Majetková účast v % základního kapitálu |
|------------------------|----------------------|------------|------------------|---|
| MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. | Hradiště pod Vrátnom | 362 22 992 | 380 933 EUR      | 100,00                                  |
| PARAMO Oil, s.r.o.     | Pardubice            | 246 87 341 | 200 000 Kč       | 100,00                                  |

**Základní finanční a provozní ukazatele společnosti PARAMO, a.s. (údaje podle IFRS) <sup>1)</sup>**

| <b>(v tis. Kč)</b>                    | <b>2012</b> | <b>2011</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Celková aktiva                        | 1 264 618   | 2 430 892   | 4 730 104   | 4 237 427   | 4 258 395   |
| Vlastní kapitál <sup>2)</sup>         | -139 906    | 445 497     | 2 116 805   | 2 278 792   | 2 411 276   |
| Základní kapitál                      | 1 330 078   | 1 330 078   | 1 330 078   | 1 330 078   | 1 330 078   |
| Cizí zdroje                           | 1 404 524   | 1 985 395   | 2 613 300   | 1 958 635   | 1 847 119   |
| Tržby celkem                          | 5 494 934   | 11 816 243  | 11 417 414  | 8 958 061   | 12 386 449  |
| Provozní zisk                         | -384 239    | -1 962 263  | -174 471    | -86 382     | 93 213      |
| Hospodářský výsledek před zdaněním    | -287 462    | -1 978 497  | -198 978    | -119 865    | 49 810      |
| Hospodářský výsledek za účetní období | -585 404    | -1 671 307  | -161 987    | -132 485    | 35 736      |

<sup>1)</sup> Nekonsolidované podle IFRS

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

<sup>2)</sup> Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. jednající v pravomoci valné hromady společnosti PARAMO, a.s. rozhodlo na svém jednání dne 6. února 2013, po přijetí předchozího souhlasu dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s., o navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s. o částku 706,000 tis. Kč.

# Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

## Právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti

Základními právními předpisy, kterými se společnost UNIPETROL, a.s., při své činnosti v roce 2012 řídila, jsou zejména následující zákony a stanovy společnosti v platném znění:

- zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník,
- zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 40/1964 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 262/2006 Sb., zákoník práce
- zákon č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti
- zákon č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí
- zákon č. 125/2008 Sb., o přeměných obchodních společnostích a družstev
- zákon č. 300/2008 Sb., o elektronických úkonech a autorizované konverzi dokumentů
- stanovy společnosti UNIPETROL, a.s.

## Významné smlouvy

Jednotlivé společnosti skupiny UNIPETROL („Skupina“) vyvíjejí svoji podnikatelskou činnost hlavně v rafinérském a petrochemickém průmyslu a souvisejících činnostech a využívají při tom synergických efektů v rámci Skupiny.

Za tímto účelem uzavírají společnosti Skupiny zejména smlouvy o prodeji výchozích surovin, základních výrobků a dodávkách motorových paliv.

Mezi výchozí a základní produkty patří například frakce C4, primární benzín, frakce C5, rafinát 1 a těžké topné oleje.

Dodávky motorových paliv zahrnují například: 95 Natural, prémiový vysokooktanový benzín Verva 100 a Verva 95, motorovou naftu Diesel Top Q a Verva Diesel s cetanovým číslem 60.

Zajištění výroby probíhá na základě standardních obchodních smluv jako například smlouvy o nákupu a prodeji energetických zdrojů, zejména uhlí, elektřiny, páry atd.

**Stručný popis Významných smluv uzavřených v roce 2012 je uveden v následujících tabulkách:**

### BENZINA, s.r.o.

| Firma  | Druh smlouvy | Předmět smlouvy   |
|--|--------------|---|
| Marius Pedersen a.s. a další společnosti MPG Bidvest Czech Republic s.r.o. a spřízněné společnosti (bývalé NOWACO CR s.r.o.) | Prodej       | Prodej pohonných látek prostřednictvím platebních karet |

### PARAMO, a.s.

| Firma                                  | Druh smlouvy | Předmět smlouvy                                  |
|--|--------------|--|
| Auto Kelly, a.s.                       | Prodej       | Dodávky olejů                                    |
| Coal Services, a.s.                    | Prodej       | Dodávky olejů                                    |
| JX Nippon Oil & Energy Europe Limited. | Prodej       | Dodávky základových olejů a speciálních produktů |
| Continental AG                         | Prodej       | Dodávky základových olejů a speciálních produktů |
| UNIPETROL RPA s.r.o.                   | Služby       | Skladování motorové nafty a benzínu BA 95        |
| České dráhy, a.s.                      | Prodej       | Dodávky olejů                                    |
| OKD, a.s.                              | Prodej       | Dodávky olejů                                    |

**UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.**

| Firma   | Druh smlouvy  | Předmět smlouvy   |
|---|---|---|
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.                                | Dodatky č. 25 a 26 ke Smlouvě o přepravách zboží    | Dodatky upravující cenu přístavného, dopravného, transferů, ceník přepravného a změnu struktury vozového parku pro rok 2012                     |
| QBE Insurance (Europe) Limited                        | Pojistná smlouva                                    | Smlouva na pojištění odpovědnosti za škodu způsobené činností společnosti jako dopravcem dle z.č. 266/1994 Sb. pro období 1.5.2012 až 30.4.2013 |
| Základní organizace dceřiných společností CHEMOPETROL | Kolektivní smlouva                                  | Kolektivní smlouva pro období 1.6. 2012 až 31.12.2013   |
| RAEDER&FALGE, s.r.o.                                  | Smlouva o dílo                                      | Zajištění údržby a opravy železničních vleček pro roky 2012 – 2014  |
| Česká pojišťovna, a.s.                                | Dodatek. Č 1 k Pojistné smlouvě                     | Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem drážní dopravy – pojištění přepravovaného zboží na období od 1.7.2012 do 30.6.2013          |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.                            | Dodatek č. 10 ke Smlouvě o poskytování služeb (SLA) | Dodatek upravující stanovení rozpočtového ročního poplatku za SLA služby pro rok 2012   |
| SPOLANA, a.s..  | Dodatek č. 31 ke Smlouvě o přepravách zboží         | Dodatek upravující změnu struktury vozového parku pro rok 2012  |

**UNIPETROL RPA, s.r.o. (Obchodní jednotka Rafinérie)**

| Firma                          | Druh smlouvy      | Předmět smlouvy         |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------|
| TESCO STORES ČR, a.s.          | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| ČEPRO, a.s.                    | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| LUKOIL Czech Republic s.r.o.   | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| OMV ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.    | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| UNIPETROL SLOVENSKO s. r. o.   | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| AVIA Mineralolhandelsges.m.b.H | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Sigmund Hoffmann GmbH & Co. KG | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| W.A.G. minerální paliva, a.s.  | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |

**UNIPETROL RPA, s.r.o. (Obchodní jednotka Monomery a agroprodukty)**

| Firma                 | Druh smlouvy      | Předmět smlouvy          |
|-----------------------|-------------------|--------------------------|
| Spolana               | Smlouva o prodeji | Prodej čpavku            |
| Synthos               | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky benzenu |
| Synthos               | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky etylénu |
| LOVOCHEMIE, a.s.      | Smlouva o prodeji | Prodej čpavku a močoviny |
| Dynea Austria GmbH    | Smlouva o prodeji | Prodej močoviny          |
| Butadien Kralupy a.s. | Smlouva o prodeji | Prodej C4 frakce         |

**UNIPETROL RPA, s.r.o. (Obchodní jednotka Polyolefiny)**

| Firma                               | Druh smlouvy      | Předmět smlouvy            |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| Silon                               | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, PE    |
| Alfa Plastik                        | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, PE    |
| Schoeller Arca Systems Services B.V | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP a HDPE |
| Rundpack AG                         | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, PE    |
| Wavin Staf. B.V                     | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, PE    |
| PACCOR International GmbH           | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, HDPE  |

**UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.**

| Firma                               | Druh smlouvy      | Předmět smlouvy         |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| TESCO STORES SR, a.s.               | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| SHELL Slovakia s.r.o.               | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| METRO Cash & Carry Slovakia, s.r.o. | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Eni Slovensko spol. s r.o.          | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| LUKOIL Slovakia s.r.o.              | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| AHOLD Retail Slovakia, k.s.         | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| W.A.G. payment solutions SK, s.r.o. | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| REAL – H.M. s.r.o.                  | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Tam trans s.r.o.                    | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Tanker s.r.o.                       | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| OKTAN, a.s.                         | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |

**Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu**

Piotr Chelmiński, generální ředitel a předseda představenstva společnosti Unipetrol a Mirosław Kastelik, finanční ředitel a člen představenstva společnosti Unipetrol prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Piotr Chelmiński  
generální ředitel a předseda představenstva



Mirosław Kastelik  
finanční ředitel a člen představenstva

**Audit**

| (v tis. Kč)   | 2012<br>Konsolidované | 2012<br>Nekonsolidované |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Poplatky za audit <sup>1)</sup>                       | 7 398                 | 463                     |
| Poplatky za poradenský servis a překlad <sup>1)</sup> | 1 805                 | 949                     |

<sup>1)</sup> bez DPH

**Auditor pro rok 2012**

Jméno: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Partner: Karel Růžička  
Osvědčení č.: 1895  
Adresa: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8  
IČO: 49619187



# Cenné papíry

## Akcie

|                     |   |
|---------------------|---|
| <b>Název</b>        | <b>UNIPETROL, a.s.</b>  |
| Druh                | akcie kmenová   |
| ISIN                | CZ0009091500  |
| BIC                 | BAAUNIPE  |
| Forma               | na doručitele   |
| Podoba              | zaknihovaný cenný papír   |
| Měna                | Kč  |
| Jmenovitá hodnota   | 100 Kč  |
| Počet kusů          | 181 334 764   |
| Celkový objem emise | 18 133 476 400 Kč   |
| Obchodovatelnost    | registrovaný cenný papír (trh Prime Burzy cenných papírů Praha, a.s.) |

Výplatou dividend za rok 1997 byla na základě smlouvy pověřena společnost ADMINISTER spol. s r.o., Husova 109, 284 01 Kutná Hora, IČ 47551054.

Výplatou dividend za rok 2007 byla na základě smlouvy pověřena Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054.

Akcie Unipetrolu jsou obchodovány na trhu Prime Burzy cenných papírů Praha, a.s., a trhu RM-SYSTÉMU, a.s.

Rozsah hlasovacích práv jednotlivého akcionáře je stanoven počtem jeho akcií, kdy jedna akcie o jmenovité hodnotě 100 Kč je rovna jednomu hlasu, tedy veškeré akcie emitenta mají shodná hlasovací práva.

Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií ke jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů v rozhodný den.

Při zrušení společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Výše tohoto podílu se určí stejně jako při určení akcionářova podílu ze zisku (dividendy).

S akcií je spojeno právo akcionáře účastnit se řízení společnosti. Toto právo uplatňuje akcionář zásadně na valné hromadě, přičemž musí respektovat organizační opatření pro jednání valných hromad. Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávry.

Dnem splatnosti dividendy je den, který následuje dva měsíce po datu konání valné hromady, která o výplatě dividendy rozhodla, a číselným označením se shoduje se dnem konání této valné hromady.

Právo na výplatu dividendy je samostatně převoditelné ode dne, kdy valná hromada rozhodla o výplatě dividendy.

## Dluhopisy

|                     |                         |
|---------------------|-------------------------|
| <b>Název</b>        | <b>UNIPETROL VAR/13</b> |
| ISIN                | CZ0003501041            |
| BIC                 | BDAUNIPE                |
| Forma               | na doručitele           |
| Podoba              | zaknihovaný cenný papír |
| Měna                | Kč                      |
| Jmenovitá hodnota   | 1 000 000 Kč            |
| Počet kusů          | 2 000                   |
| Celkový objem emise | 2 000 000 000 Kč        |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Úroková míra                   | první a druhý rok je výnos 0 %, za třetí a každý následující rok je výnos 12,53 %                               |
| Datum emise                    | 28. prosince 1998   |
| Datum splatnosti               | 28. prosince 2013   |
| První výplata úrokového výnosu | 28. prosince 2001   |
| Obchodovatelnost               | registrovaný cenný papír (trh Podnikového sektoru Burzy cenných papírů Praha, a.s.)                             |
| Administrátor emise            | The Royal Bank of Scotland N.V., pobočka zahraniční banky,<br>P.O. Box 773, Jungmannova 745/24, Praha 1, 111 21 |

Dluhopisy jsou obchodovány na trhu Podnikového sektoru Burzy cenných papírů Praha, a.s., a na trhu organizátora RM-SYSTÉM, a.s.

## Nabytí vlastních akcií a zatímních listů

K 31. prosinci 2012 nedržela skupina žádné vlastní akcie ani zatímní listy.

## Závěrečné informace

### Soudní spory

V přehledu jsou uváděny některé soudní spory, jejichž přímým účastníkem byl nebo je UNIPETROL, a.s. (dále jen „Společnost“) v běžném účetním období a ve dvou předcházejících účetních obdobích.

Společnost UNIPETROL, a.s. do uzávěrky výroční zprávy nevede soudní spory, které by měly nebo mohly mít významně negativní vliv na její hospodaření nebo finanční situaci.

V tomto přehledu nejsou uváděny bagatelní spory, restituční nebo určovací spory týkající se vlastnictví pozemků a spory, kde UNIPETROL, a.s. uplatnil změnu žalobce nebo žalovaného na CHEMOPETROL, a.s. případně KAUČUK, a.s., v návaznosti na singulární sukcesi po spojení CHEMOPETROL GROUP, a.s. a KAUČUK GROUP, a.s. v roce 1997.

#### A) Pasivní spory – UNIPETROL, a.s. je žalovanou stranou

##### **Rozhodnutí Evropské komise z roku 2006 o pokutě uložené společností UNIPETROL, a.s., a KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)**

V roce 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. za údajný kartel v oblasti emulzního styren butadienového kaučuku ("ESBR"). UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s., její tehdejší dceřiné společnosti, byla uložena společně a nerozdílně pokuta ve výši 17,5 milionu EUR, kterou obě společnosti Evropské komisi uhradily. Obě společnosti podaly proti rozhodnutí Evropské komise žalobu u Soudu ES prvního stupně.

Následně bylo společnosti UNIPETROL, a.s. doručeno oznámení o žalobě na náhradu škody podané výrobcí pneumatik proti členům údajného ESBR kartelu. Žaloba byla podána ve Velké Británii u obchodního soudu High Court of Justice, Queen's Bench Division. Žalobci žádají náhradu škody, včetně úroku z prodlení, za ztráty způsobené údajným kartelem.

Dále pak, italská skupina Eni, jakožto jeden ze subjektů pokutovaných Evropskou komisí, zahájila soudní řízení v Milánu, v němž žádá, aby soud rozhodl, že kartel v oblasti ESBR nebyl uzavřen a nebyla v jeho důsledku způsobena žádná škoda. Žaloba Eni byla doručena rovněž UNIPETROL, a.s., který se rozhodl připojit se k této žalobě. Námitka byla soudem zamítnuta.

V roce 2011 Soud ES rozhodnutí Evropské komise z roku 2006 zrušil s tím, že Komise chybně označila UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. za členy kartelu. Tribunál dospěl k závěru, že Komise neprokázala, že by se obě společnosti dopustily kartelového jednání.

Soud ES rozhodl, že obě společnosti mají nárok na vrácení svého podílu na zaplacené pokutě 17,5 miliónu EUR. Obě společnosti mají rovněž nárok na vrácení části nákladů na právní zastoupení a úroky ze zaplacené pokuty. Všechny přiznané nároky již byly společnostmi UNIPETROL, a.s. zaplaceny.

**AVERSEN ENTERPRISES LIMITED proti UNIPETROL, a.s. (o 3 953 682 Kč s přísl. po úpravě žalobního petitu o přibližně 5 900 000 Kč)**

Jde o spor vyplývající z ručení převzatého za třetí osobu ještě společností CHEMOPETROL s.p. UNIPETROL, a.s. je nyní žalovaným z důvodu právního nástupnictví.

UNIPETROL, a.s., ve sporu namítá mj., že žalovaný závazek na UNIPETROL, a.s., nepřešel proto, že UNIPETROL, a.s., při sloučení s CHEMOPETROL GROUP nepřevzal žádný majetek, ke kterému by se mohl předmětný závazek vztahovat. UNIPETROL, a.s., není, pokud jde o uplatňovaný nárok, právním nástupcem CHEMOPETROL, s.p., ani CHEMOPETROL GROUP. Dále je namítáno, že ručitelství závazek podepsala osoba jednoznačně neoprávněná, což mohlo být poskytovali úvěru Agrobance, a.s., známo. Soud 1. stupně žalobě částečně vyhověl rozsudkem ze dne 17. prosince 2009. Proti rozsudku bylo podáno Unipetrolelem odvolání.

Odvolání bylo vyhověno a žaloba proti Unipetrolu byla zamítnuta.

Žalobce využil mimořádný opravný prostředek a podal dne 31. května 2011 dovolání.

**Žádost o přezkoumání přiměřenosti protiplnění v souvislosti s výkupem akcií 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 stal 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. ke 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. Příklad byl postoupen k Městskému soudu v Praze. Žalobci se proti tomuto rozhodnutí odvolali a podali ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky pro možné porušení jejich práva na soudce. Ústavní soud České republiky věc vrátil k Vrchnímu soudu v Praze k novému přezkoumání případu. Soudní věc týkající se žaloby minoritních akcionářů o přezkoumání přiměřenosti protiplnění v současné době projednává Krajský soud 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 žaloby na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše protiplnění. Co se týče neplatnosti usnesení valné hromady, Krajský soud v Hradci Králové (pobočka Pardubice) dne 2. března 2010 rozhodl ve prospěch společnosti PARAMO, a.s. a zamítl žalobu menšinových akcionářů. Minoritní akcionáři podali odvolání vůči výše uvedenému rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 2. března 2010. Vrchní soud v Praze svým rozhodnutím ze dne 26. ledna 2012 rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové, kterým tento soud zamítnul žalobu minoritních akcionářů na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady, potvrdil. Vůči rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové podali někteří minoritní akcionáři dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky.

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. Žalobci se oproti tomuto rozhodnutí odvolali k Městskému soudu v Praze a toto řízení doposud trvá.

S ohledem na zmíněnou výši protiplnění, rozhodnutí České národní banky a rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. považuje UNIPETROL, a.s. žádost o přezkoumání výše protiplnění za neopodstatněnou.

B) Aktivní spory – UNIPETROL, a.s., je žalobce

**UNIPETROL, a.s., proti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., (původně ČESKÝ TELECOM, a.s.) o 765 927 Kč a 1 625 691 Kč s přísl. č.j. 12 C 191/2004-39**

Žaloba o nahrazení rozhodnutí Českého telekomunikačního úřadu o zaplacení výše uvedených částek společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., z titulu dlužného rozdílu mezi smluvním hovorným a cenou uskutečněných hovorů. Soud 1. stupně žalobu Unipetrol zamítl s odůvodněním, že i když šlo ze strany operátora zřejmě o zneužití dominantního postavení na trhu telekomunikačních služeb, nelze právo na vzniklý rozdíl v cenách hovorů přiznat. Unipetrol obě částky podle pravomocného rozsudku odvolacího soudu již zaplatil. Unipetrol podal proti rozsudku odvolacího soudu dne 22. července 2008 dovolání. Dovolání bylo v květnu 2010 Nejvyšším soudem zamítnuto.

## Informace o přerušení podnikání

Emitent v roce 2012 nepřerušil svou činnost.

## Informace o závazcích společnosti a způsobech jejich zajištění

Informace o celkové výši dosud nesplacených úvěrů či půjček, v rozdělení na zajištěné a nezajištěné, a o zajištění poskytnutém emitentem a dalších podmíněných závazcích, jsou uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce (viz. kapitola 10, kapitola 24, kapitola 28, kapitola 32).

## Údaje o základním kapitálu emitenta

Základní kapitál společnosti činí 18 133 476 400 Kč a byl plně splacen.

### Údaje o cenných papírech, do kterých je základní kapitál rozložen:

|                     |   |
|---------------------|---|
| <b>Název</b>        | <b>UNIPETROL, a.s.</b>  |
| Druh                | akcie kmenová   |
| ISIN                | CZ0009091500  |
| BIC                 | BAAUNIFE  |
| Forma               | na doručitele   |
| Podoba              | zaknihovaný cenný papír   |
| Měna                | Kč  |
| Jmenovitá hodnota   | 100 Kč  |
| Počet kusů          | 181 334 764   |
| Celkový objem emise | 18 133 476 400 Kč   |
| Obchodovatelnost    | registrovaný cenný papír (trh Prime Burzy cenných papírů Praha, a.s.) |

Mezi veřejností je umístěno 67 110 726 kusů akcií (ISIN CZ0009091500), což představuje 6 711 072 600 Kč (37,01 % základního kapitálu společnosti).

Jedinými akcionáři, jejichž podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech, přesahuje 3 %, jsou společnost PKN ORLEN S.A. s 62,99 % (114 224 038 kusů akcií) a J&T Banka (méně než 10 %).

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 23. června 2011 (rozhodný den pro konání valné hromady v roce 2011) společnost J&T Banka vlastnila 8,35 % podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech. Do konce roku 2011 a v průběhu roku 2012 nebyla společnost Unipetrol informována o změně podílu mimo rozmezí 5 % až 10 %.

Společnost Unipetrol byla dne 4. června 2012 informována, že společnost Česká spořitelna, a.s. dne 26. dubna 2012 navýšila svůj podíl na základním kapitálu (a tím i na hlasovacích právech) na 3,01%. Následně dne 20. srpna 2012 byla společnost Unipetrol informována, že společnost Česká spořitelna, a.s. snížila svůj podíl na základním kapitálu na 2,95 %. Do konce roku 2012 nebyla společnost Unipetrol informována o změně podílu nad hranici 3 %.

Zaměstnanci společnosti nemají stanoveny žádné výhody pro účast na základním kapitálu emitenta.

Za poslední 3 roky nedošlo ke změnám základního kapitálu společnosti UNIPETROL, a.s.

# Společenská smlouva a stanovy

Úplné znění platných stanov společnosti UNIPETROL, a.s. je zveřejněno na internetových stránkách [www.unipetrol.cz](http://www.unipetrol.cz).

V roce 2012 nedošlo k žádným změnám stanov společnosti UNIPETROL, a.s.

## Předmět podnikání

### Základní poslání společnosti UNIPETROL, a.s., podle platných stanov společnosti:

- strategické řízení rozvoje skupiny přímo či nepřímo ovládaných společností,
- koordinace a obstarávání záležitostí společného zájmu skupiny přímo či nepřímo ovládaných společností,
- zajišťování financování a rozvoj systémů financování ve společnostech, které jsou součástí holdingu,
- rozvoj lidských zdrojů a systémů řízení lidských zdrojů ve společnostech, které jsou součástí holdingu,
- správa, nabývání a nakládání s majetkovými účastmi a ostatním majetkem společnosti, zejména:
- zakládání obchodních společností, účast na jejich zakládání a jiné nabývání majetkových účastí na podnikání jiných právnických osob,
- výkon akcionářských a jim obdobných práv v přímo či nepřímo ovládaných společnostech,
- pronájem nemovitostí a poskytování základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitosti.

### Předmět podnikání společnosti UNIPETROL, a.s., podle platných stanov společnosti:

- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců,
- činnost technických poradců v oblasti:
  - výzkumu a vývoje,
  - chemie,
  - ochrany životního prostředí,
  - logistiky,
- výzkum a vývoj v oblasti přírodních a technických věd,
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob,
- poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci,
- poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software,
- zpracování dat, služby databank, správa sítí,
- zprostředkování obchodu,
- zprostředkování služeb,
- pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti.

### Předmět podnikání podle aktuálního výpisu z Obchodního rejstříku:

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,
- poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci.

# Souhrnná vysvětlující zpráva

Souhrnná vysvětlující zpráva dle § 118, odst. 4 písm. b), c), e) a j) a odstavce 5 písm. a) až k) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb., v platném znění.

## Obsah zprávy

### Informace o struktuře vlastního kapitálu společnosti UNIPETROL, a.s.

Struktura vlastního kapitálu společnosti k 31. prosinci 2012 (v tis. Kč) je následující:

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Základní kapitál       | 18 133 476 |
| Fondy tvořené ze zisku | 1 651 472  |
| Ostatní fondy          | 510 080    |
| Nerozdělený zisk       | 5 124 936  |
| Vlastní kapitál celkem | 25 419 964 |

Základní kapitál společnosti činí 18 133 476 400 Kč a je rozdělen na 181 334 764 kmenových akcií na majitele o jmenovité hodnotě 100 Kč. Akcie jsou vydány v zaknihované podobě a jsou kótované.

### Informace o omezené převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost cenných papírů společnosti není omezena.

### Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech společnosti

Významné přímé a nepřímé podíly na hlasovacích právech společnosti jsou následující:

- společnost PKN ORLEN S.A. – přímý podíl ve výši 62,99 %
- společnost J&T Banka, a.s. – přímý podíl ve výši 8,35 %

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 23. června 2011 (rozhodný den pro konání valné hromady v roce 2011) společnost J&T Banka, a.s. vlastnila 8,35 % podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech. Do konce roku 2011 a v průběhu roku 2012 nebyla společnost Unipetrol informována o změně podílu mimo rozmezí 5 % až 10 %.

Společnost Unipetrol byla dne 4. června 2012 informována, že společnost Česká spořitelna, a.s. dne 26. dubna 2012 navýšila svůj podíl na základním kapitálu (a tím i na hlasovacích právech) na 3,01%. Následně dne 20. srpna 2012 byla společnost Unipetrol informována, že společnost Česká spořitelna, a.s. snížila svůj podíl na základním kapitálu na 2,95 %. Do konce roku 2012 nebyla společnost Unipetrol informována o změně podílu nad hranici 3 %.

Společnost nemá žádného dalšího akcionáře, jehož podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech přesahuje 3 %.

### Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy

S žádnými cennými papíry společnosti nejsou spojena zvláštní práva.

### Informace o omezení hlasovacích práv

Hlasovací práva spojená s jednotlivými akciemi společnosti nebo s určitým počtem akcií společnosti nejsou nikterak omezena.

### Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv

Společnosti není známa existence smluv mezi akcionáři společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií společnosti nebo hlasovacích práv spojených s akciemi společnosti.

### Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov

Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou. K rozhodnutí o změně stanov společnosti je třeba souhlasu kvalifikované většiny dvou třetin hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě. Žádná zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů představenstva společnosti a změnu stanov společnosti se nepoužijí.

### **Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva**

Členové představenstva nedisponují žádnými zvláštními pravomocemi, zejména na základě usnesení valné hromady nebyli pověřeni k přijetí rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu společnosti, k rozhodnutí o nabytí vlastních akcií společnosti či k jinému obdobnému rozhodnutí.

### **Informace o významných smlouvách souvisejících se změnou ovládání společnosti v důsledku nabídky převzetí**

Společnost není smluvní stranou žádné významné smlouvy, která nabude účinnosti, změní se nebo zanikne v případě změny ovládání společnosti v důsledku nabídky převzetí.

### **Informace o smlouvách zavazujících společnost v souvislosti s nabídkou převzetí**

Mezi společností a členy jejího představenstva nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla společnost zavázána k plnění pro případ skončení funkce členů představenstva společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

Mezi společností a jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny žádné smlouvy, kterými by byla společnost zavázána k plnění pro případ skončení zaměstnání zaměstnanců společnosti v souvislosti s nabídkou převzetí.

### **Informace o programech umožňujících nabývání akcií společnosti**

Společnost nemá zavedeny programy, na jejichž základě je zaměstnancům nebo členům představenstva společnosti umožněno nabývat akcie nebo jiné účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

### **Informace o úhradách placených státu za práva těžby**

Činnost emitenta nespočívá v těžebním průmyslu. Emitent nehradí státu za práva těžby.

### **Informace o postupech rozhodování a složení statutárního a dozorčího orgánu společnosti**

Statutárním orgánem emitenta je představenstvo. Postavení, působnost, složení, způsob rozhodování a další základní práva a povinnosti jakož i procedurální pravidla jsou obsaženy v čl. 16–19 stanov společnosti a v jednacím řádu představenstva.

Stanovy společnosti v platném znění jsou k dispozici na internetových stránkách [www.unipetrol.cz](http://www.unipetrol.cz).

Dozorčím orgánem emitenta je dozorčí rada. Postavení, působnost, složení, způsob rozhodování a další základní práva a povinnosti jakož i procedurální pravidla jsou obsaženy v čl. 20–22 stanov společnosti a v jednacím řádu dozorčí rady.

Dozorčí rada povinně zřizuje následující výbory:

- a) výbor personální a pro správu a řízení společnosti,
- b) výbor pro strategii a finance,

(dále společně jen „výbory dozorčí rady“).

Složení výborů dozorčí rady je následující (k 31. prosinci 2012):

ad a) Krystian Pater (předseda), Bogdan Dzudzewicz, Zdeněk Černý, Rafał Sekuła

ad b) Sławomir Robert Jędrzejczyk (předseda), Ivan Kočárník, Piotr Kearney, Andrzej Jerzy Kozłowski

Postavení, působnost, složení, způsob rozhodování jakož i procedurální pravidla výborů dozorčí rady jsou obsaženy v čl. 23–24 stanov společnosti a v jednacích řádech výborů.

Společnost v roce 2009 ustanovila Výbor pro audit. Postavení, působnost, složení a způsob rozhodování jsou popsány v kapitole Výbor pro audit.

### **Informace o postupech rozhodování a základní působnosti valné hromady**

Postavení, rozsah působnosti jakož i procedurální otázky týkající se valné hromady jsou upraveny v čl. 12–15 stanov společnosti.

### **Informace o kodexech řízení a správy společností**

Řízení a správa skupiny Unipetrol vychází z doporučení Kodexu pro správu a řízení společností (Corporate Governance Codex) založeného na Principech OECD, jehož ustanovení ve všech podstatných ohledech společnost naplňuje.

Kodex je např. k dispozici na webových stránkách České národní banky.

### **Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech ve vztahu k procesu účetního výkaznictví**

Zásadní účetní postupy stanovené Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a vnitřními normami skupiny jsou popsány v Příloze ke konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce. Společnost stanovila své vnitřní účetní předpisy v souladu se Zákonem o účetnictví a nastavila organizační normy s cílem maximalizování kontroly a omezení chybovosti. V oblasti reportingu zavedla společnost automatizovaný systém transferu dat z účetního softwaru do reportingových aplikací. Reportingové aplikace (SW Hyperion) obsahují kontrolní systém zajišťující bezchybnost zasílaných dat ať již při sestavování interních reportů managementu s měsíční periodicitou, nebo při sestavování konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních závěrek s čtvrtletní periodicitou. Účetní postupy a zásady jsou předmětem interního i externího auditu. Společnost v roce 2009 ustanovila Výbor pro audit.

Společnost má oddělení interního auditu, které poskytuje nezávislé auditorské služby ujišťovacího charakteru celé skupině Unipetrol.

V roce 2012 realizovalo oddělení interního auditu kontrolní akce v těchto oblastech v souladu s plánem schváleným dozorcí radou společnosti UNIPETROL, a.s.:

- Řízení zásob
- Investice
- Údržba
- Prodej (rafinérie, petrochemie, maloobchod)
- Bezpečnost práce

Na základě požadavku představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. byly také provedeny další audity.



# Zpráva auditora



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

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

### Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 4. března 2013 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 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*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného 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.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený  
Městským soudem v Praze  
oddíl C, vložka 24185.

IČ 49619187  
DIČ CZ699001996



#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidovaných aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 a konsolidovaných nákladů, výnosů a konsolidovaného výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií."

#### **Nekonsolidovaná účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 4. března 2013 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. nekonsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, nekonsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrky.

#### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za nekonsolidovanou účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti UNIPETROL, a.s. je odpovědný za sestavení nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této nekonsolidované 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 nekonsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že nekonsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrky.

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

#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidovaných aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 a nekonsolidovaných nákladů, výnosů a nekonsolidovaného výsledku jejího hospodaření a nekonsolidovaných peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií."



## Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UNIPETROL, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UNIPETROL, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

## Konsolidovaná výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost konsolidované výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v konsolidované výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 27. března 2013

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Oprávnění číslo 71

*Karel Růžička*

Ing. Karel Růžička

Partner

Oprávnění číslo 1895

# Nekonsolidované finanční výkazy

**UNIPETROL, a.s.**

**NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY  
SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ  
FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM  
EVROPSKOU UNIÍ**

**K 31. PROSINCI 2012**

# Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

K 31. prosinci 2012

(v tis. Kč)

|   | Bod | 31. prosince 2012 | 31. prosince 2011 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>   |     |                   |                   |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>  |     |                   |                   |
| Pozemky, budovy a zařízení  | 10  | 12,822            | 15,994            |
| Nehmotný majetek  | 11  | 456               | 522               |
| Investice do nemovitostí  | 12  | 1,149,081         | 1,141,966         |
| Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, ve společných podnicích a ostatní finanční investice | 13  | 13,812,981        | 13,813,066        |
| Poskytnuté úvěry  | 14  | 334,651           | 2,382,459         |
| Ostatní dlouhodobá aktiva   |     | 186               | 102               |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>   |     | <b>15,310,177</b> | <b>17,354,109</b> |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>  |     |                   |                   |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky   | 15  | 188,039           | 153,684           |
| Poskytnuté úvěry  | 14  | 11,973,200        | 9,507,592         |
| Náklady příštích období   |     | 3,655             | 8,241             |
| Peníze a peněžní ekvivalenty  | 16  | 1,294,067         | 1,358,652         |
| Pohledávka z titulu daně z příjmů   |     | 17,525            | 17,857            |
| Aktiva určená k prodeji   | 17  | 178,000           | --                |
| <b>Krátkodobá aktiva celkem</b>   |     | <b>13,654,486</b> | <b>11,046,026</b> |
| <b>Aktiva celkem</b>  |     | <b>28,964,663</b> | <b>28,400,135</b> |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>  |     |                   |                   |
| <b>Vlastní kapitál</b>  |     |                   |                   |
| Základní kapitál  | 18  | 18,133,476        | 18,133,476        |
| Fondy tvořené ze zisku  | 19  | 1,651,472         | 1,651,471         |
| Ostatní fondy   | 19  | 510,080           | 514,676           |
| Nerozdělený zisk  | 20  | 5,124,936         | 4,716,455         |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>   |     | <b>25,419,964</b> | <b>25,016,078</b> |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>   |     |                   |                   |
| Úvěry a jiné zdroje financování   | 21  | --                | 2,000,000         |
| Odložené daňové závazky   | 9   | 113,326           | 109,904           |
| Rezervy   |     | 400               | 400               |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>  |     | <b>113,726</b>    | <b>2,110,304</b>  |
| <b>Krátkodobé závazky</b>   |     |                   |                   |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období                                    | 22  | 163,073           | 140,545           |
| Úvěry a jiné zdroje financování   | 21  | 3,267,900         | 1,133,208         |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>  |     | <b>3,430,973</b>  | <b>1,273,753</b>  |
| <b>Závazky celkem</b>   |     | <b>3,544,699</b>  | <b>3,384,057</b>  |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>   |     | <b>28,964,663</b> | <b>28,400,135</b> |

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 81 až 113.

# Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

|   | Bod | 2012            | 2011             |
|---|-----|-----------------|------------------|
| Výnosy  | 4   | 147,815         | 140,030          |
| Náklady na prodej   |     | (67,710)        | (69,874)         |
| <b>Hrubý zisk</b>   |     | <b>80,105</b>   | <b>70,156</b>    |
| Ostatní výnosy  |     | 18,787          | 241,762          |
| Správní náklady   |     | (174,890)       | (168,037)        |
| Ostatní náklady   |     | (3,011)         | (149)            |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>                                      | 6   | <b>(79,009)</b> | <b>143,732</b>   |
| Finanční výnosy   |     | 772,578         | 1,165,560        |
| Finanční náklady  |     | (257,695)       | (1,515,253)      |
| <b>Čisté finanční (náklady) výnosy</b>                                    | 8   | <b>514,883</b>  | <b>(349,693)</b> |
| <b>Zisk (ztráta) před zdaněním</b>  |     | <b>435,874</b>  | <b>(205,961)</b> |
| Daň z příjmů  | 9   | (31,902)        | (23,964)         |
| <b>Zisk (ztráta) za rok</b>   |     | <b>403,972</b>  | <b>(229,925)</b> |
| <b>Ostatní úplný výsledek:</b>  |     |                 |                  |
| <b>Položky které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b> |     |                 |                  |
| Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy             |     | --              | 600,477          |
| Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku                                 |     | --              | (114,090)        |
| <b>Položky které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b>   |     |                 |                  |
| Kurzové rozdíly zahraniční společnosti                                    | 8   | (86)            | 89               |
| <b>Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění</b>                           |     | <b>(86)</b>     | <b>486,476</b>   |
| <b>Ostatní úplný výsledek za rok celkem</b>                               |     | <b>403,886</b>  | <b>256,551</b>   |
| <b>Základní a zředěný zisk (ztráta) na akcii (v Kč)</b>                   |     | <b>2.23</b>     | <b>(1.27)</b>    |

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 81 až 113.

## Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

|                                      | Základní kapitál  | Fondy tvořené ze zisku | Fond změny reálné hodnoty | Ostatní fondy | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál celkem |
|--------------------------------------|-------------------|------------------------|---------------------------|---------------|------------------|------------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2011</b>          | <b>18,133,476</b> | <b>1,625,865</b>       | <b>20,748</b>             | <b>7,452</b>  | <b>4,971,986</b> | <b>24,759,527</b>      |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> |                   |                        |                           |               |                  |                        |
| Zisk (ztráta)                        | --                | --                     | --                        | --            | (229,925)        | (229,925)              |
| Ostatní úplný výsledek               | --                | --                     | 486,387                   | 89            | --               | 486,476                |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> | <b>--</b>         | <b>--</b>              | <b>486,387</b>            | <b>89</b>     | <b>(229,925)</b> | <b>256,551</b>         |
| Přidělení zisku do rezervního fondu  | --                | 25,606                 | --                        | --            | (25,606)         | --                     |
| <b>Stav k 31. prosinci 2011</b>      | <b>18,133,476</b> | <b>1,651,471</b>       | <b>507,135</b>            | <b>7,541</b>  | <b>4,716,455</b> | <b>25,016,078</b>      |
| <b>Stav k 1. lednu 2012</b>          | <b>18,133,476</b> | <b>1,651,471</b>       | <b>507,135</b>            | <b>7,541</b>  | <b>4,716,455</b> | <b>25,016,078</b>      |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> |                   |                        |                           |               |                  |                        |
| Zisk (ztráta)                        | --                | --                     | --                        | --            | 403,972          | 403,972                |
| Ostatní úplný výsledek               | --                | 1                      | (4,509)                   | (87)          | 4,509            | (86)                   |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> | <b>--</b>         | <b>1</b>               | <b>(4,509)</b>            | <b>(87)</b>   | <b>408,481</b>   | <b>403,886</b>         |
| <b>Stav k 31. prosinci 2012</b>      | <b>18,133,476</b> | <b>1,651,472</b>       | <b>502,626</b>            | <b>7,454</b>  | <b>5,124,936</b> | <b>25,419,964</b>      |

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 81 až 113.

# Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

|  |            | 2012             | 2011               |
|--|------------|------------------|--------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>   |            |                  |                    |
| <b>Zisk (ztráta) za rok</b>  | <b>Bod</b> | <b>403,972</b>   | <b>(229,925)</b>   |
| Úpravy:  |            |                  |                    |
| Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv                                | 10, 11     | 2,497            | 3,166              |
| Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                  |            | (178)            | (1,068)            |
| Kurzové (zisky) ztráty netto   |            | 2,975            | (2,522)            |
| Úroky a dividendy, netto   | 8          | (354,956)        | (903,302)          |
| Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, úvěrů a pohledávek                    |            | (161,880)        | 1,248,244          |
| Daň z příjmu   | 9          | 31,902           | 23,964             |
| Změna stavu:   |            |                  |                    |
| - pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv |            | (29,853)         | 8,702              |
| - obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období                               |            | 23,096           | (34,693)           |
| Zaplacená daň z příjmů   |            | (28,148)         | --                 |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>   |            | <b>(110,573)</b> | <b>112,566</b>     |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>   |            |                  |                    |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                         |            | 223              | 1,068              |
| Přijaté úroky  |            | 366,621          | 472,037            |
| Přijaté dividendy  |            | 195,554          | 725,543            |
| Změny v poskytnutých úvěrech   |            | (394,983)        | (2,957,040)        |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv                                |            | (6,418)          | (579)              |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                       |            | <b>160,997</b>   | <b>(1,758,971)</b> |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>   |            |                  |                    |
| Změny úvěrů a jiných zdrojů financování  |            | 265,686          | 431,846            |
| Zaplacené úroky  |            | (377,150)        | (290,284)          |
| Zaplacené dividendy  |            | (570)            | (2,116)            |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>   |            | <b>(112,034)</b> | <b>139,446</b>     |
| <b>Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>                         |            | <b>(61,610)</b>  | <b>(1,506,959)</b> |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku</b>                                  |            | <b>1,358,652</b> | <b>2,863,092</b>   |
| <b>Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách</b>          |            | <b>(2,975)</b>   | <b>2,519</b>       |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>                                    |            | <b>1,294,067</b> | <b>1,358,652</b>   |

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 81 až 113.



**Obsah**

|   |     |
|---|-----|
| 1. Charakteristika společnosti.....   | 82  |
| 2. Významné podíly v dceřiných společnostech a společných podnicích.....                                    | 83  |
| 3. Zásadní účetní postupy používané společností.....  | 84  |
| 4. Výnosy.....  | 96  |
| 5. Vykazování podle obchodních segmentů.....  | 96  |
| 6. Provozní náklady a výnosy.....   | 96  |
| 7. Osobní náklady.....  | 97  |
| 8. Finanční náklady a výnosy.....   | 97  |
| 9. Daň z příjmů.....  | 98  |
| 10. Pozemky, budovy a zařízení.....   | 99  |
| 11. Nehmotný majetek.....   | 99  |
| 12. Investice do nemovitostí.....   | 99  |
| 13. Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podnicích a ostatní finanční investice..... | 100 |
| 14. Poskytnuté úvěry.....   | 101 |
| 15. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky.....  | 102 |
| 16. Peníze a peněžní ekvivalenty.....   | 102 |
| 17. Aktiva držená k prodeji.....  | 103 |
| 18. Základní kapitál.....   | 103 |
| 19. Fondy tvořené ze zisku.....   | 103 |
| 20. Nerozdělený zisk, dividendy a zisk na akciích.....  | 103 |
| 21. Úvěry a jiné zdroje financování.....  | 104 |
| 22. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období.....                                 | 105 |
| 23. Finanční nástroje.....  | 105 |
| 24. Operativní leasing.....   | 109 |
| 25. Záruky a podmíněné závazky.....   | 110 |
| 26. Závazky z historických ekologických zátěží.....   | 111 |
| 27. Informace o spřízněných osobách.....  | 112 |
| 28. Události po datu účetní závěrky.....  | 113 |

## 1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

### Založení a vznik společnosti

UNIPETROL, a.s. ("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.

### Sídlo společnosti

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

### Hlavní aktivity

UNIPETROL, a.s. funguje jako holdingová společnost spravující skupinu společností. Hlavními aktivitami těchto společností jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polotovarů pro průmyslová hnojiva, polymerních materiálů, výroba a rozvod tepla a elektrické energie a provozování čerpacích stanic.

Služby poskytované společností rovněž zahrnují činnost ekonomických a organizačních poradců, financování, zprostředkovatelskou činnost v oblasti služeb, poradenské služby týkající se chemického průmyslu, poradenské služby v oblasti interní a externí komunikace a poradenství v oblasti lidských zdrojů.

### Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2012 jsou:

|   |      |
|---|------|
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.           | 63 % |
| Investiční fondy a ostatní drobní akcionáři | 37 % |

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 byli následující:

|                       | Pozice        | Jméno                       |
|-----------------------|---------------|-----------------------------|
| <b>Představenstvo</b> | Předseda      | Piotr Chelminski            |
|                       | Místopředseda | Marek Świtajewski           |
|                       | Místopředseda | Piotr Wielowieyski          |
|                       | Člen          | Mariusz Kędra               |
|                       | Člen          | Martin Durčák               |
|                       | Člen          | Artur Paździor              |
| <b>Dozorčí rada</b>   | Předseda      | Dariusz Jacek Krawiec       |
|                       | Místopředseda | Ivan Kočárník               |
|                       | Místopředseda | Sławomir Robert Jedrzejczyk |
|                       | Člen          | Piotr Robert Kearney        |
|                       | Člen          | Zdeněk Černý                |
|                       | Člen          | Krystian Pater              |
|                       | Člen          | Rafał Sekula                |
|                       | Člen          | Andrzej Jerzy Kozłowski     |
|                       | Člen          | Bogdan Dżudzewicz           |

Změny v představenstvu v průběhu roku 2012 byly následující:

| Pozice        | Jméno              | Změna  | Datum změny      |
|---------------|--------------------|--|------------------|
| Člen          | Ivan Ottis         | Ukončení mandátu                                   | 24. června 2012  |
| Člen          | Piotr Wielowieyski | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 28. března 2012  |
| Místopředseda | Piotr Wielowieyski | Zvolen na nové funkční období jako místopředseda   | 28. března 2012  |
| Člen          | Marek Świtajewski  | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 25. června 2012  |
| Místopředseda | Marek Świtajewski  | Zvolen na nové funkční období jako místopředseda   | 12. září 2012    |
| Předseda      | Piotr Chelminski   | Zvolen na nové funkční období jako člen a předseda | 5. prosince 2012 |
| Člen          | Artur Paździor     | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 5. prosince 2012 |
| Člen          | Martin Durčák      | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 5. prosince 2012 |

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012 byly následující:

| Pozice        | Jméno             | Změna  | Datum změny     |
|---------------|-------------------|--|-----------------|
| Člen          | Ivan Kočárník     | Zvolen na nové funkční období jako člen          | 25. června 2012 |
| Místopředseda | Ivan Kočárník     | Zvolen na nové funkční období jako místopředseda | 25. června 2012 |
| Člen          | Bogdan Dżudzewicz | Zvolen na nové funkční období jako člen          | 25. června 2012 |
| Člen          | Andrzej Kozłowski | Zvolen na nové funkční období jako člen          | 25. června 2012 |

## 2. VÝZNAMNÉ PODÍLY V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností k 31. prosinci 2012.

| Obchodní firma a sídlo společnosti  | Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu | Podíl dceřiných společností na základním kapitálu |
|---|--|---|
| <b>Mateřská společnost</b>  |  |   |
| UNIPETROL, a.s.<br>Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika                                       |  |   |
| <b>Dceřiné společnosti</b>  |  |   |
| BENZINA, s.r.o.<br>Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika                                       | 100.00 %   | --  |
| PARAMO, a.s.<br>Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika  | 100.00 %   | --  |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika                            | 100.00 %   | --  |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika                       | 100.00 %   | --  |
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.<br>Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika                  | 0.12 %   | 99.88 %   |
| Chemapol (Schweiz) AG v likvidaci<br>Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko                              | --   | 100.00 %  |
| UNIPETROL Deutschland GmbH<br>Paul Ehrlich Str. 1/B , 63225 Langen/Hessen, Německo                        | 0.10 %   | 99.90 %   |
| PETROTRANS, s.r.o.<br>Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika                                    | 0.63 %   | 99.37 %   |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.<br>Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika                    | 13.04 %  | 86.96 %   |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.<br>Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika                     | 1.00 %   | 99.00 %   |
| Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost)<br>Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika                | --   | 100.00 %  |
| Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.<br>Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika        | 100.00 %   | --  |
| UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost)<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika | 100.00 %   | --  |
| HC VERVA Litvínov, a.s.<br>Litvínov , S.K. Neumanna 1598, Česká republika                                 | --   | 70.95 %   |
| CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost)<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika           | --   | 100.00 %  |
| MOGUL SLOVAKIA s.r.o.<br>Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovenská republika                         | --   | 100.00 %  |
| UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci<br>Viedeň, Apfelgasse 2, Rakousko                                      | 100.00 %   | --  |
| <b>Společné podniky</b>   |  |   |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.<br>Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika                                      | 51.22 %  | --  |
| Butadien Kralupy a.s.<br>O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika                  | 51.00 %  | --  |

V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ

#### A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Tato nekonsolidovaná 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. Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle požadavků právních předpisů České republiky. Společnost rovněž sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS schválenými k použití v rámci Evropské unie.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2013

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

##### Předčasné přijetí nových standardů

K 31. prosinci 2012 Společnost předčasně přijala novelu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření* před datem účinnosti. Společnost vykázala položky ostatního úplného výsledku, jež mohou být v budoucnosti reklasifikovány do hospodářského výsledku při splnění určitých podmínek, odděleně od těch, jež se do hospodářského výsledku nikdy reklasifikovat nebudou, a změnila název "Výkazu o úplném výsledku" na "Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku".

##### Nové standardy a interpretace, které nebyly dosud přijaty

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinna se řídit, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Společnost plánuje přijmout změny IFRS, které jsou publikovány, ale nejsou účinné ke dni 31. prosinci 2012, v souladu s jejich datem účinnosti.

V roce 2012 Společnost nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novely standardu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření*. Tyto nové standardy, které mohou být pro Společnost relevantní, jsou uvedeny níže:

- **IFRS 11 Společná uspořádání** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka.  
IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:

  - Ve *Společném provozu* společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Společnosti na daných aktivech a závazcích.
  - Ve *Společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.

Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Společnost očekává, že tento nový standard bude mít při prvotním přijetí vliv na nekonsolidovanou účetní závěrku. Možný dopad standardu na nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti je analyzován.
- **IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.  
Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Společnost očekává, že při prvotním přijetí bude mít tento nový standard významný dopad na rozsah zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.
- **IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS.  
Společnost očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Standard IAS 27 (2011) byl upraven v souvislosti s vydáním IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a přenáší stávající požadavky na účetnictví a na zveřejňování individuální účetní závěrky. Z tohoto důvodu budou do IAS 27 (2011) zahrnuty požadavky IAS 28 (2008) a IAS 31 na individuální účetní závěrku. Výše uvedená novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku, jelikož nemá za následek změny v účetních postupech Společnosti.
- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná ziskatelost podkladových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro investice do nemovitostí oceněné v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitosti je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen. Společnost neočekává, že tato novela bude mít při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku.
- *Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Tato novela odstraňuje metodu koridoru, která se dříve uplatňovala při uznávání pojistně-matematických zisků a ztrát, a odstraňuje možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v hospodářském výsledku, což je v současnosti v rámci IAS 19 povoleno. Novela vyžaduje, aby se pojistně-matematické zisky a ztráty uznávaly okamžitě v ostatním úplném výsledku. Společnost neočekává, že tato novela bude mít významný dopad na budoucí účetní závěrky; Společnost vykáže pojistně-matematické zisky a ztráty v ostatním úplném výsledku, nikoliv v hospodářském výsledku.

#### IFRS, novely a interpretace čekající na schválení Evropskou unií

Tyto nové standardy, které mohou být pro Společnost relevantní, jsou uvedeny níže.

- *Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)  
Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39, *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky. Finanční aktiva budou při prvotním zaúčtování zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě. Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu. Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě. Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu s prvotní aplikací IFRS 9 Finanční nástroje. Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změní klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.
- *Pokyny k přechodu (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12)* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Novely:  
-stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejích finančních investic;  
-omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;  
-vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);  
-zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním obdobím, pro něž je aplikován standard IFRS 12. Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích nekonsolidovaných účetních závěrkách.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *Zdokonalení IFRS 2009-2011* (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2013 či později) Zdokonalení obsahují 7 novel 5 standardů společně s následnými změnami jiných standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:
  - opakované aplikace IFRS 1 – při opakovaném přijetí standardů není možná volba použití IFRS 1, IFRS musí být použity zpětně v souladu s IAS 8, jako by nikdy nedošlo k přerušení uplatňování IFRS;
  - vysvětlení, že prvouživatel IFRS, který se rozhodne uplatnit osvobození výpůjčních nákladů, by neměl upravovat součást výpůjčních nákladů, která byla aktivována podle předchozích účetních postupů, a měl by účtovat o výpůjčních nákladech vzniklých k datu přechodu nebo později (případně k dřívějšímu datu, jak je povoleno v IAS 23) v souladu s IAS 23;
  - vysvětlení, že v rámci úplné sady výkazů účetní závěrky je vyžadováno pouze jedno srovnávací období, a to předchozí období; pokud jsou však připraveny dodatečné srovnávací informace, měly by být doplněny příslušným komentářem v příloze a měly by být v souladu s IFRS;
  - vysvětlení, že zahajovací výkaz o finanční pozici je nezbytný pouze v případě, kdy změna účetních postupů, retrospektivní úprava nebo reklasifikace má podstatný vliv na informace v tomto výkazu o finanční pozici, a že s výjimkou zveřejňovaných informací dle požadavků IAS 8 již není vyžadován další vysvětlující komentář týkající se zahajovacího výkazu o finanční pozici.
  - objasnění klasifikace a účtování náhradních dílů, záložních a servisních zařízení;
  - odstranění nesrovnalostí mezi IAS 32 a IAS 12 v souvislosti s rozdělováním držitelům kapitálového nástroje a transakčními náklady transakce ve vlastním kapitálu, a to prostřednictvím vysvětlení, že IAS 12 se vztahuje na účtování o daních ze zisku týkajících se těchto transakcí;
  - požadavku na zveřejnění dodatečných informací ohledně ocenění celkových aktiv a závazků za určitý vykazovatelný segment pro mezitímní účetní výkaznictví.Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít významný dopad na budoucí účetní závěrky.

#### B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, kromě následujících aktiv a závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách: finanční deriváty, finanční nástroje držené k obchodování, realizovatelné finanční nástroje, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty a investice do nemovitostí. Dlouhodobý majetek a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

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

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky 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 faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech 10 - Pozemky, budovy a zařízení, 11 – Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty, 13 – Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podniků a ostatní finanční investice v souvislosti se znehodnocením a bodu 9 - Daň z příjmů.

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této nekonsolidované účetní závěrce.

#### C Funkční a prezentační měna

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční měnou Společnosti. Všechny finanční informace prezentovány v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### D Zásadní účetní postupy

##### (1) Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnikůch

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnikůch jsou ve výkaze o finanční pozici vykázány v pořizovací ceně snížené o případné snížení hodnoty jednotlivých investic.

##### (2) Půjčky poskytnuté společností pod rozhodujícím a podstatným vlivem

Půjčky poskytnuté společností pod rozhodujícím a podstatným vlivem jsou v okamžiku vzniku vykázány v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. K rozvahovému dni jsou půjčky oceněny zůstatkovou hodnotou a případný rozdíl oproti hodnotě při vyrovnání je vykázán ve výkaze zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

##### (3) Cizí měny

###### *Transakce v cizích měnách*

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

Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené Společností jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítané závěrkovým kursem tj. spotovým kursem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kursem 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, které byly použity 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.

##### (4) Vykázání výnosů

###### *(i) Výnosy z prodeje*

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Společnost a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje jsou vykázány v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Společnosti a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, o kterých Společnost očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Společnost působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

###### *(ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky*

Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky jsou časově rozlišovány v souladu s podstatou příslušných smluv. Zálohy související s dohodami uzavřenými v běžném období, které Společnost účtuje jako výnosy příštích období, jsou zúčtovány v obdobích, kdy jsou realizovány ekonomické užítky v souladu s uzavřenými dohodami.

###### *(iii) Příjmy z pronájmu*

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykazovány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu nájmu. Poskytnuté pobídky k uzavření smlouvy jsou vykazovány jako nedílná součást celkového příjmu z pronájmu, který má být obdržen.

##### (5) Účtování nákladů

Společnost vykazuje náklady na bázi časového rozlišení a podle principu opatrnosti.

*(i) Náklady na prodej* - zahrnují náklady na prodané zboží a náklady na poskytnuté služby, včetně služby podpůrných funkcí a nákladů na materiály a suroviny.

*(ii) Správní náklady* - zahrnují náklady související s řízením a správou společnosti jako celku.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (6) 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 jiné než dotace na výstavbu, pořízení dlouhodobého majetku, provádění rozvojových prací a nemovitý majetek, jež společnost obdržela 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 výdaje), náhrady vyplacené, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, výzkum, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

#### (7) 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 kurzových zisků.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

#### (8) Daně

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.

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykazaného 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 Společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílu mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím daňové sazby očekávané v době využití.

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílu.

Tyto závazky a pohledávky 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 ani daňový zisk.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné 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 mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je vykázána v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

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

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

Odložená daňová pohledávka a závazek 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 jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční pozici.



### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (9) Zisk na akci

Základní zisk na akci se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období a váženého průměrného počtu akcií v daném období.

Rozředěný zisk na akci se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období upraveného o změny čistého zisku, které souvisejí s konverzí potenciálních kmenových akcií, a váženého průměrného počtu akcií.

#### (10) Pozemky, budovy a zařízení

##### (i) Vlastní majetek

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa / pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánovaným vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odepisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti. Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu či ocenění aktiv na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.

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

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| Stroje a zařízení             | 4–15 let |
| Dopravní prostředky a ostatní | 2–4 let  |

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako dlouhodobý hmotný majetek 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.

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbyvající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení, podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odepisování jsou každoročně přehodnocovány.

##### (ii) Najatý majetek

Najatý majetek, u něhož Společnost přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odepisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

##### (iii) Následné výdaje

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Společnosti vzniknou budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy vzniknou.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (11) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění směnit při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem.

Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění. Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyřata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy z její likvidace.

#### (12) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivy, poplynou do účetní jednotky a náklady aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je účtován do nákladů v roce, kdy je způsobilý pro zamýšlené použití. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje.

Výpůjční náklady přímo účelově vztaženy 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 | 4–8 let |
| Nakoupený software                                   | 3–5 let |

#### *(i) Výzkum a vývoj*

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Společnost disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

#### *(ii) Počítačové programy*

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů. Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

#### *(iii) Ostatní nehmotný majetek*

Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti. Výjimku tvoří licence týkající se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

#### *(iv) Následné výdaje*

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

#### (13) Státní dotace

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

Pokud se dotace vztahuje k danému příjmu, je účtována jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnaní souvisejících nákladů, na které je dotace určena. 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 zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (14) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Společnost 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 určité časové období do doby, kdy je toto aktivum způsobilé 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.

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.

#### (15) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku.

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána, jakmile účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyšuje její zpětně získatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

##### *(i) Výpočet zpětně získatelné hodnoty*

U finančních nástrojů – kromě těch, které jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty – se ke každému rozvahovému dni zjišťuje přítomnost signálů snížení hodnoty. Hodnota finančních nástrojů je snížena, existuje-li objektivní důkaz toho, že jedna či více událostí, které nastaly po původním zaúčtování, ovlivnily očekávané budoucí peněžní toky spojené s daným nástrojem.

U realizovatelných akcií se za objektivní důkaz snížení hodnoty považuje značný či dlouhodobý propad reálné hodnoty cenného papíru pod jeho pořizovací cenu.

U ostatních finančních nástrojů patří k objektivním důkazům snížení hodnoty např.:

- významné finanční problémy emitenta nebo protistrany; nebo
- nesplácení nebo prodlení při splácení úroků nebo jistiny; nebo
- prokazatelná skutečnost, že na dlužníka bude uvalen konkurz nebo že projde finanční restrukturalizací.

Hodnota určitých finančních nástrojů (např. pohledávek z obchodních vztahů), u nichž se neúčtuje o snížení hodnoty jednotlivě, může být následně snížena v souhrnu. K objektivním důkazům snížení hodnoty portfolia pohledávek může patřit například předchozí zkušenost Společnosti s inkasem splátek, nárůst počtu opožděných splátek v portfoliu nebo pozorovatelné změny celostátních či místních ekonomických podmínek, které mají vliv na nesplácení pohledávek.

U finančních nástrojů oceňovaných zůstatkovou hodnotou se snížení hodnoty stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou spojenou s daným finančním aktivem.

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je určena čistou prodejní cenou nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje převážně nezávislé peněžní příjmy, se zpětně získatelná částka stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

##### *(ii) Zrušení ztráty ze snížení hodnoty*

Ztráta ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti nebo pohledávky se zruší, pokud lze následně zvýšení zpětně získatelné částky objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po vykázání ztráty ze snížení hodnoty.

U jiných aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, pokud se změnilly odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

#### (16) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů a v následujících obdobích jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

#### (17) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (18) Finanční nástroje

##### *(i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty*

Finanční nástroje, které nejsou deriváty, jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady; výjimku představují nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. Zařazení do příslušné skupiny závisí na povaze a účelu finančního nástroje a je určeno v okamžiku prvotního zaúčtování.

##### Metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby se používá pro výpočet zůstatkové hodnoty finančního nástroje a pro účely časového rozlišení výnosových úroků. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

##### Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud jsou takto označeny při prvotním zaúčtování nebo jsou-li drženy k obchodování.

Finanční nástroj je označen jako nástroj držený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které Společnost spravuje společně a u kterého byl v nedávné době realizován krátkodobý zisk; nebo
- se jedná o derivát, který neplní funkci zajišťovacího nástroje ani jako takový nebyl označen.

Finanční nástroj s výjimkou finančního nástroje drženého k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud:

- toto označení odstraní nebo významně sníží nekonzistentnost v ocenění nebo účtování, ke které by jinak došlo; nebo
- je finanční nástroj součástí skupiny finančních aktiv a/nebo finančních závazků, která je spravována a jejíž výsledky jsou hodnoceny na principu reálné hodnoty, v souladu se zaznamenanou strategií investování nebo řízení rizik Společnosti, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování dovoluje, aby byla celá kombinovaná smlouva (aktivní či pasivní) oceněna reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý vykázaný zisk či ztráta zahrnuje případnou dividendu nebo výnosový úrok spojený s finančním aktivem. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže.

##### Finanční nástroje držené do splatnosti

Dlužné cenné papíry s pevnými nebo určitelnými splátkami a pevnými daty splatnosti, u nichž má Společnost jasný záměr a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako finanční aktiva držená do splatnosti. Finanční aktiva držená do splatnosti jsou vykázána prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

##### Realizovatelné finanční nástroje

Akcie držené Společností, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát souvisejících s peněžními aktivy, které se účtují přímo do výsledku hospodaření. Pokud je nástroj prodán nebo je u něj stanoveno snížení hodnoty, kumulativní zisk či ztráta, která byla předtím vykázána ve vlastním kapitálu, bude zaúčtována do výsledku hospodaření daného období.

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy Společnost získá nárok na vyplacení dividend. Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

##### Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby, snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Úrokový výnos je uznán za použití metody efektivní úrokové sazby.

##### Odúčtování finančních nástrojů

Společnost odúčtuje finanční nástroj, pokud zanikne smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo v případě, že finanční nástroj postoupí jinému subjektu, a to se všemi podstatnými riziky a přínosy spojenými s jeho vlastnictvím.

Pokud Společnost nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím a bude nadále řídit postoupený nástroj, vykáže svůj podíl na nástroji a související závazek za částky, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Společnost ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržení výnos.

Společnost odúčtuje finanční aktivum z výkazu o finanční pozici, kdy smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo je finanční aktivum převedeno na jinou smluvní stranu. Společnost odúčtuje finanční závazek (nebo část finančního závazku) ze svého výkazu o finanční pozici pouze tehdy, pokud závazek zanikne, tj. když je závazek specifikovaný ve smlouvě splacený, zrušený nebo uplynul.

#### *(ii) Finanční deriváty*

Společnost používá různé druhy finančních derivátů pro řízení úrokového a devizového rizika. Jedná se např. o devizové forwardy, úrokové swapy a měnové swapy.

Deriváty jsou nejprve k datu uzavření smlouvy zachyceny v reálné hodnotě a následně jsou ke každému rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se účtuje okamžitě do výsledku hospodaření s výjimkou případu, kdy derivát plní funkci zajišťovacího nástroje (a je tak rovněž klasifikován) a kdy doba zachycení do výsledku hospodaření závisí na charakteru zajišťovacího vztahu.

Společnost klasifikuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv či pevných závazků (zajištění reálné hodnoty), jako zajištění transakcí s velmi vysokou pravděpodobností předpovědi nebo zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky (zajištění peněžních toků), nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí.

Deriváty jsou vykázané jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky, pokud do doby jejich splatnosti zbývá více než 12 měsíců a neočekává se, že v příštích 12 měsících dojde k realizaci nebo úhradě derivátů. Ostatní deriváty jsou vykázané jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky.

#### Vložené deriváty

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně spjaty s riziky a znaky hostitelských smluv a pokud hostitelské smlouvy nejsou oceněny reálnou hodnotou s tím, že změny reálné hodnoty se účtují do výsledku hospodaření.

#### Zajišťovací účetnictví

Společnost klasifikuje určité zajišťovací nástroje (např. deriváty, vložené deriváty a nástroje, které nejsou deriváty a které se týkají devizového rizika) buď jako zajištění reálné hodnoty, jako zajištění peněžních toků, nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí. O zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky se účtuje jako o zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu Společnost zaznamená vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou společně s cíli řízení rizik a strategií realizace jednotlivých zajišťovacích transakcí. Společnost dále při vzniku zajištění a následně průběžně zaznamenává, zda je použitý zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálných hodnot nebo peněžních toků ve vztahu k zajištěným položkám.

#### Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty derivátů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty (a jsou takto označeny), jsou účtovány okamžitě do výsledku hospodaření společně s případnou změnou reálné hodnoty zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku, se vykážou ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku na řádku týkajícím se zajištěné položky.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Korekce účetní hodnoty zajištěné položky vyplývající ze zajištěného rizika je k tomuto datu odepsána do výsledku hospodaření.

#### Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, je vykázána ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Případný kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná v rámci vlastního kapitálu zůstane součástí vlastního kapitálu do doby, než bude prognózovaná transakce zaúčtována do výsledku hospodaření. Pokud lze očekávat, že prognózovaná transakce se již neuskuteční, kumulativní zisk nebo ztráta, která byla vykázána v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí

O zajištění čistých investic do podniků v zahraničí se účtuje obdobně jako o zajištění peněžních toků. Veškerý zisk či ztráta související se zajišťovacím nástrojem a týkající se efektivní části zajištění se zaúčtuje do vlastního kapitálu v rámci rezervy na přepočtení cizích měn. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočtení cizích měn se účtují do výsledku hospodaření při prodeji zahraničního podniku.

#### *(iii) Reálná hodnota finančních nástrojů*

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se stanovuje následujícím způsobem:

- reálná hodnota finančních nástrojů, pro které platí standardní podmínky a které jsou obchodovány na aktivních likvidních trzích, se stanoví s ohledem na kótované tržní ceny;
- reálná hodnota ostatních finančních nástrojů (kromě derivátů) se stanoví pomocí obecně používaných oceňovacích modelů na základě analýzy diskontovaných peněžních toků s použitím cen, které se na aktuálním trhu uplatňují a nabízejí u transakcí s obdobnými nástroji;
- reálná hodnota derivátů se vypočte na základě kótovaných cen. Pokud takovéto ceny nejsou k dispozici, využije se analýza diskontovaných peněžních toků s použitím příslušné výnosové křivky pro dobu trvání nástroje (v případě všech derivátů kromě opcí), nebo se použijí oceňovací modely pro opce (v případě opčních derivátů)
- reálná hodnota finančních záruk se stanoví pomocí oceňovacích modelů pro opce, přičemž hlavní parametry tvoří pravděpodobnost nesplácení danou protistranou určená extrapolací tržních informací o bonitě a výše ztráty v případě nesplácení.

#### (19) Rezervy

Rezerva se zaúčtuje, pokud má Společnost současný závazek (zákonný nebo smluvní), který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání závazku povede k odlivu ekonomických prostředků, a navíc je možno spolehlivě kvantifikovat hodnotu závazku. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současnou tržní odhadnou časovou hodnotu 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 prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena. Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána.

Společnost vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Společnosti, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Společnosti uhradí náklady na odstranění těchto škod.

Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Společnost schválí podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

V souladu se zveřejněnou politikou Společnosti 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 očekávané výhody, které Společnosti ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

#### (20) Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužitá dovolená, investiční závazky.

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

#### (21) Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Společnost používá zjednodušené metody měření výše závazků, včetně závazků z obchodních vztahů, které jsou obvykle měřeny v zůstatkové hodnotě, jestliže to nezkrsluje informace uvedené v účetní závěrce, zejména jestliže nemají dlouhou dobu splatnosti. Závazky včetně závazků z obchodních vztahů, u kterých se používají zjednodušené metody ocenění, jsou prvotně a následně účtovány v dlužných částkách.

#### (22) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

Společnost odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Společnost nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (23) Odměny za dlouholeté působení u firmy

Čistý závazek Společnosti z titulu odměn za dlouholeté působení u firmy je částka budoucí odměny, na kterou mají zaměstnanci nárok na základě jejich práce v běžném období a v předchozích obdobích. Tento závazek se vypočte pomocí přírůstkové metody („projected unit credit method“), diskontuje se na současnou hodnotu a sníží se o reálnou hodnotu všech souvisejících aktiv. Diskontní sazba se stanoví na základě výnosu platného k rozvahovému dni z dluhopisů s AA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Společnosti.

#### *Odměny při odchodu do důchodu a jubileích*

Dle zásad odměňování Společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Společnost nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Společnost vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Dle standardu IAS 19 jsou jubilejní odměny dlouhodobými zaměstnaneckými požitky a důchodové odměny jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. 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. Demografické údaje a informace o fluktuaci zaměstnanců vycházejí z historických dat. Pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují do výsledku hospodaření.

#### (24) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

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

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

- vedení Společnosti učinilo rozhodnutí o zahájení prodeje;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být dokončena do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) 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 přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům ve vzájemném poměru, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

#### (25) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

#### (26) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci, nejistých událostí v budoucnu. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány v rozvaze, 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.

Podmíněné pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

**4. VÝNOSY**

|                               | 2012           | 2011           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Poplatky za používání pozemků | 108,710        | 106,835        |
| Výnosy z prodeje služeb       | 39,105         | 33,195         |
| <b>Výnosy celkem</b>          | <b>147,815</b> | <b>140,030</b> |

**5. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ**

Společnost působí v jediném segmentu a její výnosy tvoří poplatky za užívání pozemků a za poskytování služeb dceřiným společností a spoluovládaným podnikům působících v České republice.

**6. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY****Náklady na prodej**

|                           | 2012            | 2011            |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Náklady na prodané služby | (67,710)        | (69,874)        |
| <b>Celkem</b>             | <b>(67,710)</b> | <b>(69,874)</b> |

**Náklady podle druhu**

|                            | 2012             | 2011             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Materiál a energie         | (2,444)          | (2,727)          |
| Externí služby             | (96,847)         | (119,333)        |
| Osobní náklady             | (122,485)        | (102,478)        |
| Odpisy a amortizace        | (2,497)          | (3,166)          |
| Daně a poplatky            | (10,515)         | (2,205)          |
| Opravy a údržba            | (1,429)          | (1,704)          |
| Pojištění                  | (654)            | (1,051)          |
| Ostatní                    | (8,740)          | (5,396)          |
| <b>Celkové náklady</b>     | <b>(245,611)</b> | <b>(238,060)</b> |
| Správní náklady            | (174,890)        | (168,037)        |
| Ostatní operativní náklady | (3,011)          | (149)            |
| <b>Náklady na prodej</b>   | <b>(67,710)</b>  | <b>(69,874)</b>  |

**Ostatní provozní výnosy**

|   | 2012          | 2011           |
|---|---------------|----------------|
| Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv  | 178           | 1,068          |
| Výnosy z pojištění                              | 3,191         | 707            |
| Zúčtování opravných položek k pohledávkám       | 10,675        | 3,044          |
| Výnosy z vrácených pokut                        | --            | 236,726        |
| Zisk z vypořádání pohledávek nabytých se slevou | 4,547         | --             |
| Ostatní   | 196           | 217            |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>18,787</b> | <b>241,762</b> |

**Ostatní provozní náklady**

|                  | 2012           | 2011         |
|------------------|----------------|--------------|
| Dary             | (223)          | (78)         |
| Odpis pohledávek | (2,732)        | --           |
| Ostatní          | (56)           | (71)         |
| <b>Celkem</b>    | <b>(3,011)</b> | <b>(149)</b> |

V roce 2011 Společnost obdržela pokutu vrácenou Evropskou komisí v důsledku rozhodnutí Soudu prvního stupně v Lucemburku, která se vztahovala k nepodloženému tvrzení o činnosti kartelu.



## 7. OSOBNÍ NÁKLADY

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a jejich odměny v letech 2012 a 2011 jsou následující:

| 2012  | Zaměstnanci   | Vedoucí pracovníci | Výbor pro audit | Dozorčí rada | Představenstvo | Celkem         |
|---|---------------|--------------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Osobní náklady</b>                                 |               |                    |                 |              |                |                |
| Mzdové náklady  | 39,448        | 36,995             | 960             | 2,949        | 5,640          | 85,992         |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 10,478        | 6,261              | 326             | 388          | 1,918          | 19,371         |
| Sociální náklady                                      | 10,308        | 6,814              | --              | --           | --             | 17,122         |
| <b>Celkem</b>   | <b>60,234</b> | <b>50,070</b>      | <b>1,286</b>    | <b>3,337</b> | <b>7,558</b>   | <b>122,485</b> |
| Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*                | 25,49         | 9,12               |                 |              |                | <b>34,61</b>   |
| Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**                 | 28            | 10                 |                 |              |                | <b>38</b>      |

| 2011  | Zaměstnanci   | Vedoucí pracovníci | Výbor pro audit | Dozorčí rada | Představenstvo | Celkem         |
|---|---------------|--------------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Osobní náklady</b>                                 |               |                    |                 |              |                |                |
| Mzdové náklady  | 39,433        | 24,876             | 960             | 3,034        | 5,640          | 73,943         |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 11,958        | 2,727              | 86              | 187          | 508            | 15,466         |
| Sociální náklady                                      | 9,454         | 3,615              | --              | --           | --             | 13,069         |
| <b>Celkem</b>   | <b>60,845</b> | <b>31,218</b>      | <b>1,046</b>    | <b>3,221</b> | <b>6,148</b>   | <b>102,478</b> |
| Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*                | 21,45         | 5                  |                 |              |                | <b>26,45</b>   |
| Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**                 | 29            | 5                  |                 |              |                | <b>34</b>      |

\* FTE – ekvivalent plného úvazku

\*\* počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

## 8. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

|   | 2012             | 2011               |
|---|------------------|--------------------|
| <b>Vykázané ve výkazu zisku nebo ztráty</b>                                 |                  |                    |
| <b>Finanční výnosy</b>  |                  |                    |
| Úrokové výnosy z investic držených do splatnosti                            | 2,792            | 4,747              |
| Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek   | 405,558          | 429,768            |
| Rozpuštění opravné položky k finanční investici ve společnosti PARAMO a.s.  | 161,880          | --                 |
| Příjem z dividend*  | 195,554          | 725,543            |
| Čisté kurzové zisky   | --               | 379                |
| Ostatní finanční výnosy   | 6,794            | 5,123              |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>   | <b>772,578</b>   | <b>1,165,560</b>   |
| <b>Finanční náklady</b>   |                  |                    |
| Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě                   | (246,156)        | (256,756)          |
| Snížení hodnoty akcií společnosti PARAMO a.s.                               | --               | (545,389)          |
| Snížení hodnoty úvěrů poskytnutých společnosti PARAMO a.s.                  | --               | (705,899)          |
| Čisté kurzové ztráty  | (690)            | --                 |
| Ostatní finanční náklady  | (10,849)         | (7,209)            |
| <b>Finanční náklady celkem</b>  | <b>(257,695)</b> | <b>(1,515,253)</b> |
| <b>Čisté finanční výnosy (náklady) vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty</b> | <b>514,883</b>   | <b>(349,693)</b>   |
| <b>Čisté finanční výnosy (náklady) vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>  | <b>(86)</b>      | <b>89</b>          |

\* Informace o přijatých dividendách jsou uvedeny v bodě 13

Snížení hodnoty účtované v roce 2011 k finanční investici ve společnosti PARAMO a.s. ve výši 1,251,288 tis. Kč bylo v roce 2012 částečně odúčtováno do výnosů v souvislosti s reklasifikací investic na aktiva držená k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodu 17.

## 9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

|  | 2012            | 2011             |
|--|-----------------|------------------|
| Splatná daň  | (28,480)        | (27,729)         |
| Odložená daň   | (3,422)         | 3,765            |
| <b>Daň z příjmů vykázána ve Výkazu zisku nebo ztráty</b> | <b>(31,902)</b> | <b>(23,964)</b>  |
| Daň vykázána v Ostatním úplném výsledku                  | --              | (114,090)        |
| <b>Daň z příjmů – celkem</b>                             | <b>(31,902)</b> | <b>(138,054)</b> |

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2012 a pro další roky, tj. 19 %.

## Odsouhlasení efektivní daňové sazby

|  | 2012                    | 2011                   |
|--|-------------------------|------------------------|
| Zisk / (ztráta) za rok                               | 403,972                 | (229,925)              |
| Celková daň z příjmů výnosy (náklady)                | (31,902)                | (23,964)               |
| Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu                    | 435,874                 | (205,961)              |
| Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby       | (19.0) % (82,816)       | (19.0) % 39,133        |
| Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí        | (0.0) % (128)           | 0.0 % (58)             |
| Daňově neuznatelné náklady                           | (1.3) % (5,852)         | 121.5 % (250,299)      |
| Výnosy osvobozené od daně                            | 15.5 % 67,925           | (88.4) % 182,036       |
| Změna stavu přechodných rozdílů                      | (1.3) % (5,596)         | (2.5) % 5,224          |
| Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích | (1.2) % (5,435)         | -- --                  |
| <b>Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)</b>       | <b>(7.3) % (31,902)</b> | <b>11.6 % (23,964)</b> |

## 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 aktivum realizováno nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2012 a dále).

Pohyby v odložené dani Společnosti byly následující:

|  | 2012             | 2011             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Stav na začátku roku</b>  | <b>(109,904)</b> | <b>421</b>       |
| Odložená daň vykázána ve Výkazu zisku nebo ztráty a úplného výsledku | (3,422)          | 3,765            |
| Odložená daň vykázána v Ostatním úplném výsledku                     | --               | (114,090)        |
| <b>Stav ke konci roku</b>  | <b>(113,326)</b> | <b>(109,904)</b> |

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Společnosti byly následující:

| Odložené daňové pohledávky a závazky     | 01/01/2012       | Vykázané ve výkazu o úplném výsledku | 31/12/2012       |
|--|------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>        |                  |                                      |                  |
| Osobní náklady                           | 4,451            | 1,074                                | 5,525            |
| <b>Odložené daňové pohledávky celkem</b> | <b>4,451</b>     | <b>1,074</b>                         | <b>5,525</b>     |
| <b>Odložené daňové závazky</b>           |                  |                                      |                  |
| Pozemky, budovy a zařízení               | (265)            | --                                   | (265)            |
| Přecenění investic do nemovitostí        | (114,090)        | (4,496)                              | (118,586)        |
| <b>Odložené daňové závazky celkem</b>    | <b>(114,355)</b> | <b>(4,496)</b>                       | <b>(118,851)</b> |
| <b>Čisté odložené daňové závazky</b>     | <b>(109,904)</b> | <b>(3,422)</b>                       | <b>(113,326)</b> |

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.

**10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ**

|  | Pozemky        | Stroje a zařízení | Vozidla a ostatní | Celkem         |
|--|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>                 |                |                   |                   |                |
| Stav k 01/01/2011                      | 389,845        | 3,291             | 18,336            | 411,472        |
| Přírůstky                              | --             | --                | 579               | 579            |
| Úbytky                                 | --             | --                | (3,876)           | (3,876)        |
| Přeúčtování do investic do nemovitostí | (379,299)      | --                | --                | (379,299)      |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>10,546</b>  | <b>3,291</b>      | <b>15,039</b>     | <b>28,876</b>  |
| Přírůstky                              | 5              | --                | 1,108             | 1,113          |
| Přeúčtování                            | (1,810)        | --                | --                | (1,810)        |
| Úbytky                                 | --             | --                | (734)             | (734)          |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>8,741</b>   | <b>3,291</b>      | <b>15,413</b>     | <b>27,445</b>  |
| <b>Odpisy</b>                          |                |                   |                   |                |
| Stav k 01/01/2011                      | --             | 2,714             | 11,543            | 14,257         |
| Odpisy za rok                          | --             | 144               | 2,357             | 2,501          |
| Úbytky                                 | --             | --                | (3,876)           | (3,876)        |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>--</b>      | <b>2,858</b>      | <b>10,024</b>     | <b>12,882</b>  |
| Odpisy za rok                          | --             | 137               | 2,294             | 2,431          |
| Úbytky                                 | --             | --                | (690)             | (690)          |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>--</b>      | <b>2,995</b>      | <b>11,628</b>     | <b>14,623</b>  |
| <b>Účetní hodnota k 01/01/2011</b>     | <b>389,845</b> | <b>577</b>        | <b>6,793</b>      | <b>397,215</b> |
| <b>Účetní hodnota k 31/12/2011</b>     | <b>10,546</b>  | <b>433</b>        | <b>5,015</b>      | <b>15,994</b>  |
| <b>Účetní hodnota k 31/12/2012</b>     | <b>8,741</b>   | <b>296</b>        | <b>3,785</b>      | <b>12,822</b>  |

**11. NEHMOTNÝ MAJETEK**

|                                    | Software      | Nedokončená aktiva | Ostatní nehmotný majetek | Celkem        |
|------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------------|---------------|
| <b>Pořizovací cena</b>             |               |                    |                          |               |
| Stav k 01/01/2011                  | 19,570        | 325                | 8,673                    | 28,568        |
| Stav k 31/12/2011                  | 19,570        | 325                | 8,673                    | 28,568        |
| Stav k 31/12/2012                  | 19,570        | 325                | 8,673                    | 28,568        |
| <b>Odpisy</b>                      |               |                    |                          |               |
| Stav k 01/01/2011                  | 18,803        | --                 | 8,578                    | 27,381        |
| Odpisy za rok                      | 571           | --                 | 94                       | 665           |
| Stav k 31/12/2011                  | 19,374        | --                 | 8,672                    | 28,046        |
| Odpisy za rok                      | 65            | --                 | 1                        | 66            |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>           | <b>19,439</b> | <b>--</b>          | <b>8,673</b>             | <b>28,112</b> |
| <b>Účetní hodnota k 01/01/2011</b> | <b>767</b>    | <b>325</b>         | <b>95</b>                | <b>1,187</b>  |
| <b>Účetní hodnota k 31/12/2011</b> | <b>196</b>    | <b>325</b>         | <b>1</b>                 | <b>522</b>    |
| <b>Účetní hodnota k 31/12/2012</b> | <b>131</b>    | <b>325</b>         | <b>--</b>                | <b>456</b>    |

**12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 jsou uvedeny v následující tabulce:

|  | 2012             | 2011             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Investice do nemovitostí na začátku roku</b>  | <b>1,141,966</b> | <b>162,190</b>   |
| Převod z pozemků, budov a zařízení   | 1,810            | 379,299          |
| Změny v reálné hodnotě investic do nemovitostí převedených z pozemků, budov a zařízení | --               | 600,477          |
| Nákupy   | 5,305            | --               |
| <b>Celkový stav ke konci roku</b>  | <b>1,149,081</b> | <b>1,141,966</b> |

Příjem z pronájmu za rok 2012 činil 108,710 tis. Kč (2011: 106,835 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí byly v roce 2012 ve výši 3,994 tis. Kč (2011: 3,435 tis. Kč).

**12. INVESTICE DO NEMOVITOSTI (POKRAČOVÁNÍ)**

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich hodnota určena na základě srovnávací nebo výnosové metody. Srovnávací metoda byla aplikována na základě předpokladu, že hodnota investice je shodná s tržní hodnotou podobného majetku. V případě výnosové metody byla kalkulace založena na výpočtu diskontovaných peněžních toků, v analýze byly použity předpovědi na období 10 let. Použitá diskontní sazba závisí na vztahu mezi sazbou očekávanou kupcem, ročním příjmem z investic do nemovitostí a výdaji potřebnými na jejich nákup.

Předpovědi odhadovaných diskontovaných peněžních toků z investic zahrnují jak provize ze všech smluv o pronájmu tak externí údaje, např. aktuální tržní nájemné podobných objektů ve stejném místě, ve stejném technickém stavu, standardu a navržených pro podobné účely.

**13. PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM, SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE**

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2012 činily:

| Název společnosti                          | Sídlo          | Pořizovací cena   | Vlastnický podíl v % | Ztráta ze snížení hodnoty | Účetní hodnota    | Výnosy z dividend za rok |
|--|----------------|-------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>Společnosti pod rozhodujícím vlivem</b> |                |                   |                      |                           |                   |                          |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.                      | Litvínov       | 7,360,335         | 100.00               | --                        | 7,360,335         | --                       |
| Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.    | Ústí nad Labem | 59,172            | 100.00               | 7,860                     | 51,312            | --                       |
| BENZINA s. r.o.                            | Praha 4        | 4,181,070         | 100.00               | 1,922,070                 | 2,259,000         | --                       |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.                 | Litvínov       | 100,280           | 100.00               | --                        | 100,280           | 33,670                   |
| UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.                | Praha          | 408               | 100.00               | --                        | 408               | --                       |
| UNIPETROL AUSTRIA H.m.b. H.                | Vídeň          | 2,901             | 100.00               | --                        | 2,901             | --                       |
| <b>Společné podniky</b>                    |                |                   |                      |                           |                   |                          |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)                  | Litvínov       | 3,872,299         | 51.22                | --                        | 3,872,299         | 140,798                  |
| Butadien Kralupy, a. s.                    | Kralupy        | 162,194           | 51.00                | --                        | 162,194           | --                       |
| <b>Celkem</b>                              |                | <b>15,738,659</b> | <b>--</b>            | <b>1,929,930</b>          | <b>13,808,729</b> | <b>174,468</b>           |

\*) V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů.

Finanční investice ve společnosti PARAMO, a. s. byla reklasifikována na aktiva držena k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodě 17.

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2011 činily:

| Název společnosti                          | Sídlo          | Pořizovací cena   | Vlastnický podíl v % | Ztráta ze snížení hodnoty | Účetní hodnota    | Výnosy z dividend za rok |
|--|----------------|-------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>Společnosti pod rozhodujícím vlivem</b> |                |                   |                      |                           |                   |                          |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.                      | Litvínov       | 7,360,335         | 100.00               | --                        | 7,360,335         | --                       |
| Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.    | Ústí nad Labem | 59,172            | 100.00               | 7,860                     | 51,312            | --                       |
| BENZINA s. r.o.                            | Praha 4        | 4,181,070         | 100.00               | 1,922,070                 | 2,259,000         | --                       |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.                 | Litvínov       | 100,280           | 100.00               | --                        | 100,280           | --                       |
| UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.                | Praha          | 408               | 100.00               | --                        | 408               | --                       |
| PARAMO, a.s.                               | Pardubice      | 545,389           | 100.00               | 545,389                   | --                | --                       |
| UNIPETROL AUSTRIA H.m.b. H.                | Vídeň          | 2,901             | 100.00               | --                        | 2,901             | --                       |
| <b>Společné podniky</b>                    |                |                   |                      |                           |                   |                          |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)                  | Litvínov       | 3,872,299         | 51.22                | --                        | 3,872,299         | 717,093                  |
| Butadien Kralupy, a. s.                    | Kralupy        | 162,194           | 51.00                | --                        | 162,194           | --                       |
| <b>Celkem</b>                              |                | <b>16,284,048</b> | <b>--</b>            | <b>2,475,319</b>          | <b>13,808,729</b> | <b>717,093</b>           |

\*) V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů.

K 31. prosinci 2011 bylo záúčtováno snížení hodnoty finanční investice ve společnosti PARAMO, a.s. ve výši 545,389 tis. Kč z důvodu významného poklesu vlastního kapitálu v této společnosti.

**13. PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM, SPOLEČNÉ PODNIKY A OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE (POKRAČOVÁNÍ)**

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2012 činily:

| Název společnosti                                       | Sídlo          | Pořizovací cena | Vlastnický podíl v % | Účetní hodnota | Výnosy z dividend za období |
|---|----------------|-----------------|----------------------|----------------|-----------------------------|
| ORLEN MALTA HOLDING                                     | La Valetta     | 522             | --                   | 522            | --                          |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | Ústí nad Labem | 0.2             | --                   | 0.2            | --                          |
| UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.                                | Litvínov       | 1,799           | 0.12                 | 1,799          | 216                         |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.                              | Bratislava     | 95              | 13.04                | 95             | 20,278                      |
| PETROTRANS, s.r.o.                                      | Praha          | 781             | 0.63                 | 781            | 362                         |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.                    | Brno           | 954             | 1.00                 | 954            | 177                         |
| UNIPETROL Deutschland GmbH                              | Langen/Hessen  | 101             | 0.10                 | 101            | 53                          |
| <b>Celkem</b>   |                | <b>4,252</b>    |                      | <b>4,252</b>   | <b>21,086</b>               |

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2011 činily:

| Název společnosti                                       | Sídlo          | Pořizovací cena | Vlastnický podíl v % | Účetní hodnota | Výnosy z dividend za období |
|---|----------------|-----------------|----------------------|----------------|-----------------------------|
| ORLEN MALTA HOLDING                                     | La Valetta     | 522             | --                   | 522            | --                          |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost | Ústí nad Labem | 0.2             | --                   | 0.2            | --                          |
| UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.                                | Litvínov       | 1,799           | 0.12                 | 1,799          | 196                         |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.                              | Bratislava     | 95              | 13.04                | 95             | 7,792                       |
| PETROTRANS, s.r.o.                                      | Praha          | 781             | 0.63                 | 781            | 297                         |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.                    | Brno           | 954             | 1.00                 | 954            | 133                         |
| UNIPETROL Deutschland GmbH                              | Langen/Hessen  | 101             | 0.10                 | 101            | 32                          |
| <b>Celkem</b>   |                | <b>4,252</b>    |                      | <b>4,252</b>   | <b>8,450</b>                |

**14. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY**

|   | 31/12/2012        | 31/12/2011       |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Dlouhodobé úvěry</b>   |                   |                  |
| Dlouhodobé úvěry  | 334,651           | 2,382,459        |
| <b>Dlouhodobé úvěry celkem</b>  | <b>334,651</b>    | <b>2,382,459</b> |
| <b>Krátkodobé úvěry</b>   |                   |                  |
| Cash pool   | 888,791           | 2,211,070        |
| Snížení hodnoty cash poolu  | --                | (55,819)         |
| Provozní úvěry  | 11,084,409        | 8,002,421        |
| Snížení hodnoty provozních úvěrů  | --                | (650,080)        |
| <b>Krátkodobé úvěry společností pod rozhodujícím vlivem a společným podnikům celkem</b> | <b>11,973,200</b> | <b>9,507,592</b> |

**Dlouhodobé úvěry společnostem pod rozhodujícím vlivem**

K 31. prosinci 2012 Společnost poskytla dlouhodobou půjčku v celkové částce 334,651 tis. Kč společnému podniku BUTADIEN KRALUPY a.s. Půjčka je splatná v pravidelných splátkách po dobu příštích 5 let a úrokové sazby jsou vázány na 6M PRIBOR. Reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě.

K 31. prosinci 2011 byla půjčka poskytnuta společnosti BENZINA s.r.o. vykázána v rámci dlouhodobých úvěrů. K 31. prosinci 2012 byla půjčka v hodnotě 2,035,451 tis. Kč reklasifikována do krátkodobých úvěrů.

**Krátkodobé půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem**

Společnost poskytla krátkodobé půjčky těmto společnostem pod rozhodujícím vlivem: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., Butadien Kralupy a.s., PARAMO, a.s and MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

Úrokové sazby byly stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Výjimkou je půjčka poskytnutá společnosti BENZINA s.r.o. v roce 1998. Tato půjčka je úročena sazbou 9.97 % p.a. K 31. prosinci 2012 účetní hodnota půjčky společnosti BENZINA s.r.o. byla 2,035,451 tis. Kč (2,070,104 tis. Kč k 31. prosinci 2011) a její reálná hodnota byla k 31. prosinci 2012 2,208,530 tis. Kč (2,354,457 tis. Kč k 31. prosinci 2011).

Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem zahrnují k 31. prosinci 2012 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 2,083,259 tis. Kč (351,501 tis. Kč k 31. prosinci 2011).

Měnová analýza krátkodobých půjček dle měn je uvedena v bodě 23.

**14. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY (POKRAČOVÁNÍ)**

V souvislosti s úvěry poskytnutými společností PARAMO, a.s. (cash pool a provozní úvěry) Společnost zaúčtovala v roce 2011 snížení jejich hodnoty v celkové výši 705,899 tis. Kč, a to vzhledem k významnému poklesu vlastního kapitálu společnosti PARAMO, a.s. v roce 2011 a nejistotě týkající se schopnosti společnosti PARAMO, a.s. splatit tyto úvěry v plné výši.

K 31. prosinci 2012 byly úvěry poskytnuté společnosti PARAMO, a.s. v brutto účetní hodnotě 706,000 tis. Kč společně s příslušným 100% snížení hodnoty reklasifikovány do aktiv držených k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodě 17.

Pohyby provozních půjček společností pod rozhodujícím vlivem:

|   | Dlouhodobé půjčky |                  | Krátkodobé půjčky |                  |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | 2012              | 2011             | 2012              | 2011             |
| <b>Stav na začátku roku</b>   | <b>2,382,459</b>  | <b>2,662,294</b> | <b>8,002,421</b>  | <b>4,936,808</b> |
| Poskytnuté půjčky   | --                | --               | 6,966,594         | 10,964,506       |
| Splátky   | --                | --               | (5,932,414)       | (8,178,728)      |
| Přeúčtování půjček společností pod rozhodujícím vlivem z dlouhodobých na krátkodobé | (2,047,808)       | (279,835)        | 2,047,808         | 279,835          |
| <b>Brutto stav ke konci roku</b>  | <b>334,651</b>    | <b>2,382,459</b> | <b>11,084,409</b> | <b>8,002,421</b> |
| Snížení hodnoty   | --                | --               | --                | (650,080)        |
| <b>Stav ke konci roku</b>   | <b>334,651</b>    | <b>2,382,459</b> | <b>11,084,409</b> | <b>7,352,341</b> |

**15. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

|  | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                       |                |                |
| Pohledávky z obchodních vztahů                               | 183,398        | 151,054        |
| Ostatní  | 231            | 2,630          |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>                                | <b>183,629</b> | <b>153,684</b> |
| <b>Nefinanční aktiva</b>                                     |                |                |
| Daně, cla a pohledávky z titulu sociálního zabezpečení       | 4,410          | --             |
| <b>Nefinanční aktiva celkem</b>                              | <b>4,410</b>   | <b>--</b>      |
| <b>Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatní pohledávky</b>  | <b>188,039</b> | <b>153,684</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky)                  | 120,730        | 131,405        |
| <b>Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatní pohledávky</b> | <b>308,769</b> | <b>285,089</b> |

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě.

Společnost je vystavena kreditnímu a měnovému riziku související s obchodními a jinými pohledávkami, které jsou uvedeny v bodu 23 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 27 – Informace o spřízněných osobách.

**Změny v opravných položkách**

|                             | 2012           | 2011           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Stav na začátku roku</b> | <b>131,405</b> | <b>179,750</b> |
| Snížení                     | (10,675)       | (3,044)        |
| Využití                     | --             | (45,301)       |
| <b>Stav ke konci roku</b>   | <b>120,730</b> | <b>131,405</b> |

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázaní. Vedení Společnosti nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky. Přírůstky a úbytky opravných položek k pohledávkám jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti.

**16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

|  | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|--|------------------|------------------|
| Peníze v hotovosti                         | 45               | 52               |
| Peníze na bankovních účtech                | 1,294,022        | 1,358,600        |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>1,294,067</b> | <b>1,358,652</b> |

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

Analýza peněz a peněžních ekvivalentů dle měny je uvedena v bodě 23.

**17. AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI**

Na základě záměru vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. společnost vykázala k 31. prosinci 2012 aktiva držená k prodeji zahrnující akcie společnosti PARAMO, a.s. a pohledávky z úvěrů poskytnutých společnosti PARAMO, a.s. v návaznosti na rozhodnutí managementu kapitalizovat úvěr, jak je popsáno v bodě 29.

Příprava prodeje aktiv držených k prodeji již probíhá a dokončení prodeje se očekává v roce 2013. Snížení hodnoty ve výši 1,073,389 tis. Kč bylo již zaúčtováno do finančních investic a poskytnutých úvěrů v roce 2011. Zůstatková hodnota aktiv držených k prodeji k 31. prosinci 2012 představuje nejlepší odhad reálné hodnoty dostupné vedení společnosti UNIPETROL, a.s. a očekávaných nákladů souvisejících s dokončením prodeje.

Vyřazovaná skupina aktiv k 31. prosinci 2012 obsahuje následující položky:

|                             | Zůstatková hodnota |
|-----------------------------|--------------------|
| Finanční investice          | 545,389            |
| Poskytnuté úvěry            | 706,000            |
| <b>Celkem brutto</b>        | <b>1,251,389</b>   |
| Snížení hodnoty             | (1,073,389)        |
| <b>Cistá účetní hodnota</b> | <b>178,000</b>     |

**Úhrnný výnos nebo náklad zahrnutý v ostatním úplném výsledku**

V souvislosti s vyřazením skupiny aktiv nejsou v ostatním úplném výsledku zahrnuty žádné úhrnné náklady nebo výnosy.

**18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2012 činil 18,133,476 tis. Kč (2011: 18,133,476 tis. Kč). To představuje 181,334,764 ks (2011: 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.

**19. FONDY TVOŘENÉ ZE ZISKU****Zákonný rezervní fond**

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 1,651,472 tis. Kč (31. prosince 2011: 1,651,471 tis. Kč).

**Fond změny reálné hodnoty**

Tento fond se týká rozdílu mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investic do nemovitostí po očištění o odloženou daň. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 ve výši 502,626 tis. Kč (31. prosinec 2011: 507,135 tis. Kč).

**20. NEROZDĚLENÝ ZISK, DIVIDENDY A ZISK NA AKCII**

Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 5. června 2012 rozhodla o úhradě ztráty za rok 2011, která činila 229,925 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) stanov Společnosti bylo rozhodnuto o uhrazení této ztráty z účtu nerozděleného zisku minulých let.

O rozdělení zisku za rok 2012 bude rozhodnuto na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2013.

*Základní zisk na akcii*

|   | 2012        | 2011          |
|---|-------------|---------------|
| Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč) | 403,972     | (229,925)     |
| Vážený průměr počtu akcií   | 181,334,764 | 181,334,764   |
| <b>Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)</b>  | <b>2.23</b> | <b>(1.27)</b> |

*Zředený zisk na akcii*

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

## 21. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

|  | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dlouhodobé půjčky a úvěry</b>                 |                  |                  |
| Nezajištěné vydané dluhopisy                     | --               | 2,000,000        |
| <b>Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem</b>          | <b>--</b>        | <b>2,000,000</b> |
| <b>Krátkodobé půjčky a úvěry</b>                 |                  |                  |
| Nezajištěné vydané dluhopisy                     | 2,034,582        | 68,655           |
| Nezajištěné bankovní úvěry                       | 17,438           | 1,953            |
| Závazky z cash poolu vůči ovládaným společnostem | 1,215,880        | 1,062,600        |
| <b>Krátkodobé půjčky a úvěry celkem</b>          | <b>3,267,900</b> | <b>1,133,208</b> |

**Nezajištěné vydané dluhopisy**

V roce 1998 Společnost emitovala 2,000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné za 15 let od data emise v nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12.53% p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9.82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2,034,582 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,068,655 tis. Kč). Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů odhadnuta na 2,213,255 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,358,684 tis. Kč).

**Nezajištěné bankovní úvěry**

K 31. prosinci 2012 měla Společnost bankovní úvěry v objemu 17,438 tis. Kč. Krátkodobé bankovní úvěry se řídí běžnými úvěrovými podmínkami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2012 činila 1.17 % (31. prosince 2011: 1.35 %).

Měnová analýza bankovních úvěrů (v tis. Kč):

|  | USD          | EUR           | CZK         | Total         |
|--|--------------|---------------|-------------|---------------|
| <b>Stav na začátku roku</b>              | <b>1,655</b> | <b>131</b>    | <b>167</b>  | <b>1,953</b>  |
| Přijaté úvěry                            | 28,208       | 321,812       | 7,820,130   | 8,170,150     |
| Splátky                                  | (29,401)     | (305,021)     | (7,820,296) | (8,154,718)   |
| Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni | 7            | 1             | 45          | 53            |
| <b>Stav ke konci roku</b>                | <b>469</b>   | <b>16,923</b> | <b>46</b>   | <b>17,438</b> |

|  | USD          | EUR           | CZK          | Total         |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Stav na začátku roku</b>              | <b>1</b>     | <b>11,300</b> | <b>4,666</b> | <b>15,967</b> |
| Přijaté úvěry                            | 31,333       | 232,471       | 6,598,304    | 6,862,108     |
| Splátky                                  | (29,687)     | (243,770)     | (6,602,969)  | (6,876,426)   |
| Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni | 8            | 130           | 166          | 304           |
| <b>Stav ke konci roku</b>                | <b>1,655</b> | <b>131</b>    | <b>167</b>   | <b>1,953</b>  |

**Závazky z cash poolu vůči ovládaným a spřízněným společnostem**

Během roku 2012 měla Společnost smlouvy o cash poolu s následujícími bankami, ovládanými a spřízněnými společnostmi: Banky: CITIBANK a.s., ING Bank N.V., organizační složka, Česká spořitelna, a.s., Credit Agricole, S.A., RBS, N.V. a Nordea Bank Finland Plc

Ovládané a spřízněné společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., BUTADIEN KRALUPY a.s., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a ORLEN FINANCE.

Hotovost na bankovních účtech výše zmíněných bank je čerpána Společností a výše uvedenými ovládanými společnostmi. Smlouva umožňuje poskytnutí bankovního úvěru od 500,000 tis. Kč do 1,200,000 tis. Kč u každé z bank. Úrokové výnosy/náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany. Cash-poolingové závazky vůči ovládaným společnostem byly 1,215,880 tis. Kč (1,062,600 tis. Kč k 31. prosinci 2011) a jsou úročené.



**22. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

|   | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Finanční závazky</b>                               |                |                |
| Závazky z obchodních vztahů                           | 81,160         | 57,762         |
| Závazky z dividend                                    | 35,141         | 35,711         |
| Závazky spojené s pořízením finančních investic       | 10,721         | 10,994         |
| Ostatní závazky                                       | 90             | 134            |
| <b>Finanční závazky celkem</b>                        | <b>127,112</b> | <b>104,601</b> |
| <b>Nefinanční závazky</b>                             |                |                |
| Závazky z titulu osobních nákladů                     | 31,264         | 24,627         |
| Výdaje příštích období                                | 2,514          | 2,143          |
| Závazky z daně z přidané hodnoty                      | --             | 7,427          |
| Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení | 2,103          | 1,667          |
| Zálohy  | 80             | 80             |
| <b>Nefinanční závazky celkem</b>                      | <b>35,961</b>  | <b>35,944</b>  |
| <b>Celkem</b>   | <b>163,073</b> | <b>140,545</b> |

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

**23. FINANČNÍ NÁSTROJE****Účetní klasifikace a reálná hodnota finančních nástrojů**

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, spolu s účetní hodnotou uvedenou ve výkazu o finanční pozici, jsou následující:

| 31/12/2012   | Bod | Úvěry a pohledávky | Určené k prodeji  | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|--|-----|--------------------|-------------------|------------------------|----------------|
| Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků, ostatní investice | 13  | --                 | 13,812,981        | 13,812,981             | n/a            |
| Poskytnuté dlouhodobé úvěry  | 14  | 334,651            | --                | 334,651                | 334,651        |
| Obchodní a jiné pohledávky   | 15  | 183,629            | --                | 183,629                | 183,629        |
| Poskytnuté krátkodobé úvěry  | 14  | 11,973,200         | --                | 11,973,200             | 12,113,075     |
| Aktiva držena k prodeji  | 17  | --                 | 178,000           | --                     | 178,000        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty   | 16  | 1,294,067          | --                | 1,294,067              | 1,294,067      |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>  |     | <b>13,785,547</b>  | <b>13,990,981</b> | <b>27,776,528</b>      |                |

| 31/12/2012   | Bod | Oceněné zůstatkovou hodnotou | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|--|-----|------------------------------|------------------------|----------------|
| Půjčky a úvěry   | 21  | 3,367,900                    | 3,367,900              | 3,529,135      |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 22  | 127,112                      | 127,112                | 127,112        |
| <b>Finanční závazky celkem</b>                                     |     | <b>3,395,012</b>             | <b>3,395,012</b>       |                |

| 31/12/2011   | Bod | Úvěry a pohledávky | Určené k prodeji  | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|--|-----|--------------------|-------------------|------------------------|----------------|
| Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků, ostatní investice | 13  | --                 | 13,813,066        | 13,813,066             | n/a            |
| Poskytnuté dlouhodobé úvěry  | 14  | 2,382,459          | --                | 2,382,459              | 2,672,488      |
| Obchodní a jiné pohledávky   | 15  | 153,684            | --                | 153,684                | 153,684        |
| Poskytnuté krátkodobé úvěry  | 14  | 9,507,592          | --                | 9,507,592              | 9,507,592      |
| Peníze a peněžní ekvivalenty   | 16  | 1,358,652          | --                | 1,358,652              | 1,358,652      |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>  |     | <b>13,402,387</b>  | <b>13,813,066</b> | <b>27,215,453</b>      | n/a            |

| 31/12/2011   | Bod | Oceněné zůstatkovou hodnotou | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|--|-----|------------------------------|------------------------|----------------|
| Půjčky a úvěry   | 21  | 3,133,208                    | 3,133,208              | 3,423,237      |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 22  | 104,601                      | 104,601                | 104,601        |
| <b>Finanční závazky celkem</b>                                     |     | <b>3,237,809</b>             | <b>3,237,809</b>       |                |

**23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit**

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 Společnost držela nekótované akcie ve výši 13,812,981 tis. Kč a 13,813,066 tis. 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 aktiva určená k prodeji a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2012 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

**Úrovně stanovení reálné hodnoty**

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě aktuálních cen. Pokud tyto ceny nejsou k dispozici, je reálná hodnota stanovena na základě diskontovaných peněžních toků s použitím výnosové křivky na dobu trvání nástrojů pro nevolitelné nástroje.

**Úvěry a pohledávky**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota úvěrů a pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

**Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou se blíží jejich reálné hodnotě.

**Řízení struktury kapitálu**

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Společnosti se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 21, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu, který náleží vlastníkům kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 18, 19 a 20.

K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu a vlastního kapitálu následující:

|  | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| Dluh (i)   | 3,267,900         | 3,133,208         |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                         | (1,294,067)       | (1,358,652)       |
| <b>Čistý dluh</b>                                    | <b>1,973,833</b>  | <b>1,774,556</b>  |
| <b>Vlastní kapitál (ii)</b>                          | <b>25,419,964</b> | <b>25,016,078</b> |
| <b>Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)</b> | <b>7.76</b>       | <b>7.09</b>       |

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky, které jsou prezentovány v bodě 21

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Společnosti

**Cíle řízení rizik**

Treasury oddělení Společnosti poskytuje služby obchodním útvarům, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se k podnikání Společnosti 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), úvěrové riziko a riziko likvidity.

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

**Řízení kreditního rizika**

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a vystavení úvěrovému riziku je sledováno průběžně. Poskytnuté úvěry (bod 14) a pohledávky (bod 15) převážně obsahují částky splatné společnostmi pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společnými podniky. Společnost nepožaduje záruky za tyto finanční aktiva. Vedení společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru vystavení úvěrovému riziku představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu o finanční pozici.

**23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

| <b>Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti</b>        | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Skupina I   | 13,784,543        | 14,107,282        |
| Skupina II  | --                | --                |
| <b>Celkem úvěry a pohledávky před termínem splatnosti</b> | <b>13,784,543</b> | <b>14,107,282</b> |

| Po splatnosti, bez snížení hodnoty             | Pohledávky |              | Úvěry      |            |
|--|------------|--------------|------------|------------|
|  | 31/12/2012 | 31/12/2011   | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| 6-12 měsíce                                    | --         | --           | --         | --         |
| Nad 12 měsíců                                  | --         | 1,004        | --         | --         |
| <b>Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti</b> | <b>--</b>  | <b>1,004</b> | <b>--</b>  | <b>--</b>  |

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období je uvedeno pod tabulkou klasifikace účetní a reálné hodnoty. Maximální kreditní riziko pro úvěry, pohledávky a ostatní investice dle geografických segmentů byly k datu účetní závěrky následující:

|                 | 31/12/2012 |                   | 31/12/2011 |                   |
|-----------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
|                 | Zajištěno  | Nezajištěno       | Zajištěno  | Nezajištěno       |
| Česká republika | --         | 13,754,871        | --         | 13,374,797        |
| Evropská unie   | --         | 30,676            | --         | 27,590            |
| <b>Celkem</b>   | <b>--</b>  | <b>13,785,547</b> | <b>--</b>  | <b>13,402,387</b> |

Úvěrové riziko u peněz a peněžních ekvivalentů je omezené vzhledem k tomu, že protistrana jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem od mezinárodních ratingových agentur.

**Řízení rizika likvidity**

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

K 31. prosinci 2012 a 2011 činí celkové úvěrové rámce od bank (zahrnující cash pool nástroje) 10,785,000 tis. Kč a 8,935, 000 tis. Kč v tomto pořadí, z kterých nevyužité části k 31. prosinci 2012 a 2011 činí 9,702,527 tis. Kč a 6,732,415 tis. Kč v tomto pořadí.

**Tabulky rizik likvidity**

V následujících tabulkách je uvedena očekávaná doba splatnosti nederivátových finančních závazků Společnosti.

**Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků**

|  | Účetní hodnota   | do 6 měsíců      | 6 měsíců-<br>1 rok | 1-5 let          | Smluvní<br>peněžní toky |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------------|
| <b>31/12/2012</b>  |                  |                  |                    |                  |                         |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 3,267,900        | 1,233,318        | 2,034,582          | --               | 3,267,900               |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 127,112          | 127,112          | --                 | --               | 127,112                 |
| <b>Celkem</b>  | <b>3,395,012</b> | <b>1,360,430</b> | <b>2,034,582</b>   | <b>--</b>        | <b>3,395,012</b>        |
| <b>31/12/2011</b>  |                  |                  |                    |                  |                         |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 3,133,208        | 1,064,553        | 68,655             | 2,000,000        | 3,133,208               |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 104,601          | 104,601          | --                 | --               | 104,601                 |
| <b>Celkem</b>  | <b>3,237,809</b> | <b>1,169,154</b> | <b>68,655</b>      | <b>2,000,000</b> | <b>3,237,809</b>        |

## 23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

## Řízení měnového rizika

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Společnosti denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

| 31/12/2012   | CZK               | EUR           | USD          | Ostatní měny | Total             |
|--|-------------------|---------------|--------------|--------------|-------------------|
| Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podniků a ostatní finanční investice | 13,809,979        | 3,002         | --           | --           | 13,812,981        |
| Poskytnuté dlouhodobé úvěry  | 334,651           | --            | --           | --           | 334,651           |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky  | 181,539           | 85            | 2,006        | --           | 183,630           |
| Poskytnuté krátkodobé úvěry  | 11,945,241        | 27,263        | 696          | --           | 11,973,200        |
| Aktiva držena k prodeji  | 178,000           | --            | --           | --           | 178,000           |
| Peníze a peněžní ekvivalenty   | 1,214,420         | 69,131        | 10,516       | --           | 1,294,067         |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období                               | (126,306)         | (319)         | (191)        | (297)        | (127,112)         |
| Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování   | (3,170,672)       | (86,271)      | (10,957)     | --           | (3,267,900)       |
| <b>Netto pozice</b>  | <b>24,366,852</b> | <b>12,890</b> | <b>2,071</b> | <b>(297)</b> | <b>24,381,517</b> |

| 31/12/2011   | CZK               | EUR          | USD        | Ostatní měny | Celkem            |
|--|-------------------|--------------|------------|--------------|-------------------|
| Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podniků a ostatní finanční investice | 13,809,979        | 3,087        | --         | --           | 13,813,066        |
| Poskytnuté dlouhodobé úvěry  | 334,652           | --           | --         | --           | 334,652           |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky  | 153,328           | 84           | --         | 272          | 153,684           |
| Poskytnuté krátkodobé úvěry  | 9,479,125         | 26,561       | 1,905      | --           | 9,507,591         |
| Peníze a peněžní ekvivalenty   | 1,249,991         | 98,253       | 10,408     | --           | 1,358,652         |
| Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování   | (2,000,000)       | --           | --         | --           | (2,000,000)       |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období                               | (102,372)         | (869)        | (199)      | (1,161)      | (104,601)         |
| Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování   | (999,554)         | (121,737)    | (11,907)   | --           | (1,133,208)       |
| <b>Netto pozice</b>  | <b>23,972,946</b> | <b>5,379</b> | <b>207</b> | <b>(888)</b> | <b>23,977,644</b> |

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

|         | Průměrný kurz |        | Spotový kurz k datu závěrky |        |
|---------|---------------|--------|-----------------------------|--------|
|         | 2012          | 2011   | 2012                        | 2011   |
| CZK/EUR | 25.143        | 24.591 | 25.140                      | 25.800 |
| CZK/USD | 19.583        | 17.695 | 19.072                      | 19.940 |

## Analýza citlivosti zahraničních měn

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR.

V následující tabulce je uvedena citlivost Společnosti na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. Níže jsou uvedeny sazby citlivosti používané pro interní vykazování měnového rizika klíčovými vedoucími zaměstnancům, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn:

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| Pro rok 2012   | pro rok 2011    |
| USD +/- 7.92 % | USD +/- 12.93 % |
| EUR +/- 3.21 % | EUR +/- 5.53 %  |

Sazby představují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti byla provedena na základě netto pozice finančních aktiv a závazků. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 7.92 % a o 3.21 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

|                                      | Dopad CZK/USD |           | Dopad CZK/EUR |            |
|--------------------------------------|---------------|-----------|---------------|------------|
|                                      | 2012          | 2011      | 2012          | 2011       |
| <b>Zisk (ztráta)/Vlastní kapitál</b> | <b>171</b>    | <b>25</b> | <b>421</b>    | <b>322</b> |

**23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Řízení úrokových rizik**

Společnost je vystavena úrokovému riziku, neboť si půjčuje finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Společnost řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit s cílem zajistit, aby tyto byly v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance. Optimální strategie zajištění se uplatňuje aplikováním různých úrokových cyklů buď na rozvahu, nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Úrokové riziko z finančních pasiv, kterému je Společnost vystavena, je popsáno v bodu 21.

**Profil úvěrových rizik**

Profil úvěrového rizika úročených finančních nástrojů Společnosti k 31. prosinci 2012 a 2011 byl následující:

|  | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------|------------|
| <b>Nástroje s pevnou úrokovou sazbou</b>     |            |            |
| Finanční aktiva                              | 2,041,083  | 2,223,788  |
| Finanční závazky                             | 2,161,694  | 2,173,256  |
| <b>Nástroje s variabilní úrokovou sazbou</b> |            |            |
| Finanční aktiva                              | 11,744,466 | 11,178,599 |
| Finanční závazky                             | 1,233,318  | 1,064,553  |

**Analýza citlivosti úrokových sazeb**

Níže uvedené analýzy citlivosti byly provedeny na základě úrokového rizika k rozvahovému dni. Analýza týkající se aktiv a závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena za předpokladu, že částka nevypořádaných závazků k rozvahovému dni nebyla vypořádána po celý rok. Při interním vykazování úrokového rizika klíčovými manažerům se používá snížení nebo zvýšení o 50 b.p. a představuje manažerské posouzení přiměřené možné změny v úrokových sazbách.

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk za rok končící 31. prosincem 2012 by se snížil/zvýšil o 4,609 tis. Kč (2011: snížení/zvýšení o 4,377 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

**24. OPERATIVNÍ LEASING***Společnost jako nájemce***Ujednání o operativním leasingu**

K rozvahovému dni byla Společnost zavázána platit minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing v níže uvedených časových horizontech:

**Závazky z nevypověditelného operativního leasingu:**

|                    | Minimální leasingové splátky |               |
|--------------------|------------------------------|---------------|
|                    | 31/12/2012                   | 31/12/2011    |
| Do 1 roku          | 6,207                        | 8,019         |
| Od 1 roku do 5 let | 24,827                       | 32,076        |
| Více než 5 let     | 5,172                        | 16,038        |
| <b>Celkem</b>      | <b>36,206</b>                | <b>56,133</b> |

**Splátky účtované do nákladů byly následující:**

|                                    | 2012          | 2011         |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Nevypověditelný operativní leasing | 6,207         | 7,029        |
| Vypověditelný operativní leasing   | 5,763         | 917          |
| <b>Celkem</b>                      | <b>11,970</b> | <b>7,946</b> |

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

**25. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY****Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)**

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Polsko, KRS No.: 38981 ("Dwory"), jako kupující, uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s., registrované na adrese Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Okres Mělník, PSČ: 278 52, Česká republika, IČ: 25053272.

**Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí**

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných společností UNIPETROL, a.s. a užívaných společností SYNTHOS Kralupy a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí.

Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese UNIPETROL, a.s. a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % kupní ceny zaplacené společností Dwory za akcie společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. a časovým obdobím 5 let od uzavření transakce.

Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

**Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti**

Dne 10. července 2007 uzavřely UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá Společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení části průmyslového areálu v Kralupech nad Vltavou.

Kromě výše uvedeného byl prodej akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných společností UNIPETROL, a.s., které získala společnost Dwory, založen zejména na následujících podmínkách:

- nepřerušovaná činnost stávající butadienové jednotky;
- smluvní plnění dodávek energie, páry, vody a dalších služeb v rámci průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou, které jsou v současné době poskytovány společností SYNTHOS Kralupy a.s. společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

**Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti SPOLANA a.s.**

Kupní cena dle smlouvy o koupi akcií uzavřené v roce 2006, kterou uzavřely UNIPETROL, a.s. a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen Anwil), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolýzy.  
V tomto případě bude společnost UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 40 % kupní ceny, pokud společnost Anwil a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.  
V tomto případě bude společnost UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 1-3 % kupní ceny.

Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

**Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.**

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL a.s. provedla squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonně 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.

**25. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÍ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)**

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 žaloby 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 neplatnosti usnesení valné hromady, Krajský soud v Hradci Králové (pobočka Pardubice) dne 2. března 2010 rozhodl ve prospěch společnosti PARAMO, a.s. a zamítl žalobu menšinových akcionářů. Minoritní akcionáři podali odvolání vůči výše uvedenému rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 2. března 2010 odvolání a odvolací řízení probíhá u Vrchního soudu v Praze.

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. Žalobci se oproti tomuto rozhodnutí odvolali k Městskému soudu v Praze a toto řízení nebylo doposud ukončeno.

S ohledem na zmíněnou výši protiplnění, rozhodnutí České národní banky a rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. považuje UNIPETROL, a.s. žádost o přezkoumání výše protiplnění za neopodstatněnou.

**26. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ**

Společnost je příjemcem finančních prostředků Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

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

| V milionech Kč                                     | Prostředky, které mají být poskytnuty celkem | Využité prostředky k 31/12/2012 | Nevyužité prostředky k 31/12/2012 |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6,012  | 3,395                           | 2,617                             |
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4,244  | 48                              | 4,196                             |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>10,256</b>                                | <b>3,443</b>                    | <b>6,813</b>                      |

| V milionech Kč                                     | Prostředky, které mají být poskytnuty celkem | Využité prostředky k 31/12/2011 | Nevyužité prostředky k 31/12/2011 |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6,012  | 3,053                           | 2,959                             |
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4,244  | 47                              | 4,197                             |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>10,256</b>                                | <b>3,100</b>                    | <b>7,156</b>                      |

**27. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH***Mateřská společnost a konečná ovládající osoba*

Během let 2012 a 2011 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62.99%).

Následující zůstatky transakcí se spřízněnými osobami jsou uvedeny v jednotlivých částech účetní závěrky:

| 31/12/2012                               | PKN Orlen | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen |
|--|-----------|---|---|
| Krátkodobé pohledávky a poskytnuté úvěry | --        | 12,246,220  | 2   |
| Krátkodobé závazky a úvěry               | 286       | 1,229,648   | --  |
| Dlouhodobé pohledávky a úvěry            | --        | 334,838   | --  |
| Náklady                                  | 1,580     | 46,171  | --  |
| Výnosy                                   | 37        | 126,450   | 14  |
| Pořízení dlouhodobého majetku            | --        | 1,074   | --  |
| Příjem z dividend                        | --        | 195,554   | --  |
| Finanční výnosy a náklady                | --        | 570,547   | --  |

| 31/12/2011                               | PKN Orlen | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen |
|--|-----------|---|---|
| Krátkodobé pohledávky a poskytnuté úvěry | 8         | 9,568,430   | --  |
| Krátkodobé závazky a úvěry               | 301       | 1,073,265   | 3   |
| Dlouhodobé pohledávky a úvěry            | --        | 2,382,561   | --  |
| Náklady                                  | 2,465     | 64,821  | 34  |
| Výnosy                                   | 189       | 118,184   | 100   |
| Pořízení dlouhodobého majetku            | --        | 579   | --  |
| Prodej dlouhodobého majetku              | --        | 222   | --  |
| Příjem z dividend                        | --        | 725,543   | --  |
| Finanční výnosy a náklady                | --        | 418,696   | 11,564  |

**Významné transakce uzavřené Společností s propojenými osobami**

Za rok končící 31. prosince 2012 a v roce 2011 nebyly Společností uzavřené žádné transakce s propojenými osobami za jiných než tržních podmínek.

**Transakce s klíčovými členy vedení**

V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 Společnost neposkytla klíčovým řídicím pracovníkům a jejich příbuzným žádné zálohy, půjčky, záruky a přísliby nebo jiné smlouvy zavazující k poskytnutí služeb Společnosti a propojeným osobám. V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 Společnost neuzavřela žádné významné transakce se členy představenstva, dozorčí rady, jejich manželkami, sourozenci, potomky nebo jinými jejich příbuznými.

**Transakce s propojenými osobami uzavřené klíčovými řídicími pracovníky Společnosti**

V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 klíčoví řídicí pracovníci Společnosti zaslali prohlášení, že neuzavřeli žádnou transakci s propojenými osobami.

**Odměny klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních a dozorčích orgánů**

|                              | 2012                |            | 2011                |           |
|------------------------------|---------------------|------------|---------------------|-----------|
|                              | Krátkodobé benefity | Odchodné   | Krátkodobé benefity | Odchodné  |
| Odměna za běžný rok          | 61,707              | 544        | 41,633              | --        |
| Placeno za předcházející rok | 12,217              | --         | 10,412              | --        |
| <b>Celkem</b>                | <b>73,924</b>       | <b>544</b> | <b>52,045</b>       | <b>--</b> |

Další informace o odměnách klíčových řídicích pracovníků je uvedena v bodu 7.



**28. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****Změna ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.**

Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla o odvolání pana Mariusze Kędry z funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013. Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędry ve funkci finančního ředitele společnosti UNIPETROL, a.s.

K datu schválení nekonsolidované účetní závěrky bylo složení představenstva Společnosti následující:

| Pozice        | Jméno              |
|---------------|--------------------|
| Předseda      | Piotr Chelmiński   |
| Místopředseda | Marek Świtajewski  |
| Místopředseda | Piotr Wielowieyski |
| Člen          | Mirosław Kastelik  |
| Člen          | Martin Durčák      |
| Člen          | Artur Paździor     |

**Navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s.**

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. jednající v pravomoci valné hromady společnosti PARAMO, a.s. rozhodlo na svém jednání dne 6. února 2013, po přijetí předchozího souhlasu dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s., o navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s. o částku 706,000 tis. Kč.

Vedení společnosti si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

Podpis statutárního orgánu

4. března 2013



Piotr Chelminski

Předseda představenstva



Mirosław Kastelik

Člen představenstva

# Konsolidované finanční výkazy

**UNIPETROL, a.s.**

**KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY  
SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ  
FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM  
EVROPSKOU UNIÍ**

**K 31. PROSINCI 2012**

# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosincem 2012

(v tis. Kč)

|  | Bod | 31. prosince 2012 | 31. prosince 2011 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>  |     |                   |                   |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>   |     |                   |                   |
| Pozemky, budovy a zařízení   | 10  | 23,326,243        | 28,893,098        |
| Nehmotný majetek   | 11  | 1,978,326         | 2,508,468         |
| Investice do nemovitostí   | 12  | 383,725           | 395,891           |
| Ostatní dlouhodobá aktiva  | 13  | 55,595            | 80,687            |
| Odložená daňová pohledávka   | 8   | 307,230           | 39,685            |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>                                    |     | <b>26,051,119</b> | <b>31,917,829</b> |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>   |     |                   |                   |
| Zásoby   | 15  | 9,893,415         | 11,609,463        |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky                | 16  | 10,574,597        | 10,628,175        |
| Ostatní krátkodobá finanční aktiva                                 | 17  | 32,701            | 388,525           |
| Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva                |     | 130,537           | 125,059           |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                       | 18  | 3,058,211         | 2,470,555         |
| Pohledávka z titulu daně z příjmů                                  |     | 34,188            | 36,208            |
| Aktiva držená k prodeji  | 14  | 857,225           | --                |
| <b>Krátkodobá aktiva celkem</b>                                    |     | <b>24,580,874</b> | <b>25,257,985</b> |
| <b>Aktiva celkem</b>   |     | <b>50,631,993</b> | <b>57,175,814</b> |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>                                   |     |                   |                   |
| <b>Vlastní kapitál</b>   |     |                   |                   |
| Základní kapitál   | 19  | 18,133,476        | 18,133,476        |
| Fondy tvořené ze zisku   | 20  | 2,584,286         | 2,554,809         |
| Ostatní fondy  | 21  | 41,869            | (46,392)          |
| Nerozdělený zisk   | 22  | 8,775,893         | 12,219,048        |
| <b>Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti</b>  |     | <b>29,535,524</b> | <b>32,860,941</b> |
| <b>Nekontrolní podíly</b>  |     | <b>(7,031)</b>    | <b>(6,823)</b>    |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                      |     | <b>29,528,493</b> | <b>32,854,118</b> |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>  |     |                   |                   |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 23  | 2,261             | 2,005,374         |
| Odložené daňové závazky  | 8   | 387,982           | 1,575,527         |
| Rezervy  | 24  | 372,495           | 363,391           |
| Ostatní dlouhodobé závazky   | 25  | 184,115           | 102,773           |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>                                   |     | <b>946,853</b>    | <b>4,047,065</b>  |
| <b>Krátkodobé závazky</b>  |     |                   |                   |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 26  | 15,928,626        | 17,791,695        |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 23  | 2,836,348         | 991,505           |
| Rezervy  | 24  | 508,461           | 1,173,292         |
| Ostatní krátkodobé finanční závazky                                | 27  | 148,248           | 299,872           |
| Daňové závazky   |     | 55,739            | 18,267            |
| Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji                        | 14  | 679,225           | --                |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>                                   |     | <b>20,156,647</b> | <b>20,274,631</b> |
| <b>Závazky celkem</b>  |     | <b>21,103,500</b> | <b>24,321,696</b> |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>                            |     | <b>50,631,993</b> | <b>57,175,814</b> |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 119 až 165.

# Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosincem 2012

(v tis. Kč)

|   | Bod      | 2012               | 2011               |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Výnosy  | 3        | 107,280,986        | 97,427,586         |
| Náklady na prodej   |          | (104,111,144)      | (95,551,467)       |
| <b>Hrubý zisk</b>   |          | <b>3,169,842</b>   | <b>1,876,119</b>   |
| Ostatní výnosy  |          | 859,920            | 1,059,517          |
| Odbytové náklady  |          | (1,944,982)        | (1,998,516)        |
| Správní náklady   |          | (1,249,831)        | (1,221,652)        |
| Ostatní náklady   |          | (4,848,598)        | (5,085,168)        |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>                                      | <b>5</b> | <b>(4,013,649)</b> | <b>(5,369,700)</b> |
| Finanční výnosy   |          | 1,886,245          | 882,571            |
| Finanční náklady  |          | (2,560,367)        | (1,456,881)        |
| <b>Čisté finanční náklady</b>   | <b>7</b> | <b>(674,122)</b>   | <b>(574,310)</b>   |
| <b>Ztráta před zdaněním</b>   |          | <b>(4,687,771)</b> | <b>(5,944,010)</b> |
| Daň z příjmů  | 8        | 1,273,885          | 29,804             |
| <b>Ztráta za rok</b>  |          | <b>(3,413,886)</b> | <b>(5,914,206)</b> |
| <b>Ostatní úplný výsledek:</b>  |          |                    |                    |
| <b>Položky které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b> |          |                    |                    |
| Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy             |          | 19,530             | 103,096            |
| Odložená daň  |          | (3,711)            | (16,461)           |
| <b>Položky které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b>   |          |                    |                    |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností                    |          | (4,764)            | (10,103)           |
| Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků   |          | 95,314             | (115,697)          |
| Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku                                 | 8        | (18,109)           | 14,604             |
| <b>Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění</b>                           |          | <b>88,260</b>      | <b>(24,561)</b>    |
| <b>Úplný výsledek za rok celkem</b>                                       |          | <b>(3,325,626)</b> | <b>(5,938,767)</b> |
| <b>Ztráta připadající na:</b>   |          |                    |                    |
| Vlastníky společnosti   |          | (3,413,678)        | (5,914,206)        |
| Nekontrolní podíly  |          | (208)              | --                 |
| <b>Ztráta za rok</b>  |          | <b>(3,413,886)</b> | <b>(5,914,206)</b> |
| <b>Úplný zisk (ztráta) připadající na:</b>                                |          |                    |                    |
| Vlastníky společnosti   |          | (3,325,418)        | (5,931,944)        |
| Nekontrolní podíly  |          | (208)              | (6,823)            |
| <b>Úplný výsledek za rok celkem</b>                                       |          | <b>(3,325,626)</b> | <b>(5,938,767)</b> |
| <b>Základní a zředěný zisk (ztráta) na akcii (v Kč)</b>                   |          | <b>(18.83)</b>     | <b>(32.61)</b>     |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 119 až 165.

# Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosincem 2012

(v tis. Kč)

|                                      | Základní kapitál | Fondy tvořené ze zisku | Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností | Fond změny reálné hodnoty | Fond zajištění | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál připadající akcionářům Společnosti | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|--------------------------------------|------------------|------------------------|---|---------------------------|----------------|------------------|--|--------------------|------------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2011</b>          | 18,133,476       | 2,452,698              | 5,223   | 20,748                    | --             | 18,187,563       | 38,799,708   | --                 | 38,799,708             |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> |                  |                        |   |                           |                |                  |  |                    |                        |
| Zisk (ztráta)                        | --               | 92,430                 | --  | --                        |                | (6,006,636)      | (5,914,206)  | --                 | (5,914,206)            |
| Ostatní úplný výsledek               | --               | 9,681                  | (10,103)  | 31,455                    | (93,715)       | 38,121           | (24,561)   | (6,823)            | (31,384)               |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> | --               | 102,111                | (10,103)  | 31,455                    | (93,715)       | (5,968,515)      | (5,938,767)  | (6,823)            | (5,945,590)            |
| <b>Stav k 31. prosinci 2011</b>      | 18,133,476       | 2,554,809              | (4,880)   | 52,203                    | (93,715)       | 12,219,048       | 32,860,941   | (6,823)            | 32,854,118             |
| <b>Stav k 1. lednu 2012</b>          | 18,133,476       | 2,554,809              | (4,880)   | 52,203                    | (93,715)       | 12,219,048       | 32,860,941   | (6,823)            | 32,854,118             |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> |                  |                        |   |                           |                |                  |  |                    |                        |
| Zisk (ztráta)                        | --               | 29,655                 | --  | --                        | --             | (3,443,334)      | (3,413,679)  | (208)              | (3,413,887)            |
| Ostatní úplný výsledek               | --               | (178)                  | (4,764)   | 15,820                    | 77,205         | 178              | 88,261   | --                 | 88,261                 |
| <b>Celkový úplný výsledek za rok</b> | --               | 29,477                 | (4,764)   | 15,820                    | 77,205         | (3,443,156)      | (3,325,418)  | (208)              | (3,325,626)            |
| <b>Stav k 31. prosinci 2012</b>      | 18,133,476       | 2,584,286              | (9,644)   | 68,023                    | (16,510)       | 8,775,893        | 29,535,524   | (7,031)            | 29,528,493             |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 119 až 165.

# Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosincem 2012

(v tis. Kč)

|   | Bod    | 2012               | 2011               |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>  |        |                    |                    |
| <b>Ztráta za rok</b>  |        | <b>(3,413,886)</b> | <b>(5,914,206)</b> |
| Úpravy:   |        |                    |                    |
| Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv                                       | 10, 11 | 2,807,100          | 3,107,046          |
| Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                         |        | (4,443)            | 14,029             |
| Kurzové (zisky) ztráty netto  |        | (6,617)            | 330,022            |
| Úroky a dividendy, netto  | 7      | 264,929            | 192,433            |
| Čistý (zisk) ztráta z finančních derivátů   |        | 32,535             | (54,061)           |
| Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv |        | 4,615,866          | 4,758,807          |
| Zúčtování grantů CO2 povolenek  |        | (338,521)          | (388,063)          |
| Daň z příjmů  | 8      | (1,273,885)        | (29,804)           |
| Změna stavu:  |        |                    |                    |
| - pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv        |        | (640,528)          | 936,887            |
| - zásob   |        | 1,038,627          | (1,375,034)        |
| - obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období                                      |        | (580,565)          | (675,735)          |
| - výnosů příštích období týkajících se CO2 povolenek  |        | (742,756)          | (1,201,232)        |
| - rezerv  |        | 341,367            | 866,826            |
| Zaplacená daň z příjmů  |        | (146,654)          | (154,424)          |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>  |        | <b>1,952,569</b>   | <b>413,490</b>     |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>  |        |                    |                    |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                                |        | 64,754             | 222,304            |
| Příjmy z prodeje krátkodobých finančních aktiv  |        | 102,442            | 280,537            |
| Příjmy z prodeje společnosti PARAMO ASFALT s.r.o.   |        | 116,100            | --                 |
| Přijaté úroky a dividendy   |        | 2,141              | 34,454             |
| Změny v poskytnutých úvěrech  |        | 111,534            | 505,633            |
| Vypořádání finančních derivátů  |        | 252,033            | (194,005)          |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv                                       |        | (1,346,201)        | (3,591,821)        |
| Pořízení krátkodobých finančních aktiv  |        | (102,442)          | (280,537)          |
| Peníze a peněžní ekvivalenty v prodaných dceřiných společnostech                            |        | (115,426)          | --                 |
| Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem                            |        | --                 | (460)              |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>  |        | <b>(915,065)</b>   | <b>(3,023,895)</b> |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>  |        |                    |                    |
| Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování  |        | (201,426)          | 567,336            |
| Změny závazků z cachpoolingu  |        | 87,525             | 71,448             |
| Placené úroky   |        | (325,070)          | (298,949)          |
| Splátky leasingů  |        | (7,555)            | (11,211)           |
| Zaplacené dividendy   |        | (340)              | (2,025)            |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>  |        | <b>(446,866)</b>   | <b>326,599</b>     |
| <b>Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>                                |        | <b>590,638</b>     | <b>(2,283,805)</b> |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku</b>   |        | <b>2,470,555</b>   | <b>4,741,831</b>   |
| <b>Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách</b>                 |        | <b>(2,983)</b>     | <b>12,529</b>      |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>   |        | <b>3,058,211</b>   | <b>2,470,555</b>   |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 119 až 165.

**Obsah**

|   |     |
|---|-----|
| 1. Mateřská společnost a složení konsolidačního celku .....             | 120 |
| 2. Zásadní účetní postupy používané společností .....                   | 122 |
| 3. Výnosy .....   | 136 |
| 4. Vykazování podle obchodních segmentů .....                           | 136 |
| 5. Provozní náklady a výnosy .....                                      | 138 |
| 6. Osobní náklady .....   | 139 |
| 7. Finanční náklady a výnosy .....                                      | 139 |
| 8. Daň z příjmů .....   | 140 |
| 9. Zisk na akcii .....  | 141 |
| 10. Pozemky, budovy a zařízení .....                                    | 142 |
| 11. Nehmotný majetek .....  | 145 |
| 12. Investice do nemovitostí .....                                      | 146 |
| 13. Ostatní dlouhodobá aktiva .....                                     | 147 |
| 14. Skupina aktiv držených k prodeji .....                              | 147 |
| 15. Zásoby .....  | 148 |
| 16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky .....           | 148 |
| 17. Ostatní krátkodobá finanční aktiva .....                            | 149 |
| 18. Peníze a peněžní ekvivalenty .....                                  | 149 |
| 19. Základní kapitál .....  | 149 |
| 20. Fondy tvořené ze zisku .....  | 149 |
| 21. Ostatní fondy .....   | 150 |
| 22. Nerozdělený zisk a dividendy .....                                  | 150 |
| 23. Úvěry a jiné zdroje financování .....                               | 150 |
| 24. Rezervy .....   | 151 |
| 25. Ostatní dlouhodobé závazky .....                                    | 153 |
| 26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky a časové rozlišení ..... | 153 |
| 27. Ostatní krátkodobé finanční závazky .....                           | 153 |
| 28. Finanční nástroje .....   | 154 |
| 29. Operativní leasing .....  | 160 |
| 30. Záruky a podmíněné závazky .....                                    | 160 |
| 31. Závazky z historických ekologických zátěží .....                    | 162 |
| 32. Informace o spřízněných osobách .....                               | 163 |
| 33. Podíly ve společných podnicích .....                                | 164 |
| 34. Události po datu účetní závěrky .....                               | 165 |

**1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU***Založení a vznik mateřské společnosti*

UNIPETROL, a.s. („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.

*Sídlo společnosti*

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

*Hlavní aktivity*

UNIPETROL, a.s. funguje jako holdingová společnost spravující skupinu společností („Skupina“). Hlavními aktivitami těchto společností jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polotovarů pro průmyslová hnojiva, polymerních materiálů, výroba a rozvod tepla a elektrické energie a provozování čerpacích stanic.

Služby poskytované Skupinou rovněž zahrnují činnost ekonomických a organizačních poradců, financování, zprostředkovatelskou činnost v oblasti služeb, poradenské služby týkající se chemického průmyslu, poradenské služby v oblasti interní a externí komunikace a poradenství v oblasti lidských zdrojů.

*Vlastníci společnosti*

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2012 jsou:

|   |      |
|---|------|
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.           | 63 % |
| Investiční fondy a ostatní drobní akcionáři | 37 % |

*Statutární a dozorčí orgány společnosti:*

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 byli následující:

|                       | Pozice        | Jméno                       |
|-----------------------|---------------|-----------------------------|
| <b>Představenstvo</b> | Předseda      | Piotr Chelmiński            |
|                       | Místopředseda | Marek Świtajewski           |
|                       | Místopředseda | Piotr Wielowieyski          |
|                       | Člen          | Mariusz Kędra               |
|                       | Člen          | Martin Durčák               |
|                       | Člen          | Artur Paździor              |
| <b>Dozorčí rada</b>   | Předseda      | Dariusz Jacek Krawiec       |
|                       | Místopředseda | Ivan Kočárník               |
|                       | Místopředseda | Sławomir Robert Jędrzejczyk |
|                       | Člen          | Piotr Robert Kearney        |
|                       | Člen          | Zdeněk Černý                |
|                       | Člen          | Krzysztof Pater             |
|                       | Člen          | Rafał Sekuła                |
|                       | Člen          | Andrzej Jerzy Kozłowski     |
|                       | Člen          | Bogdan Dzudzewicz           |

Změny v představenstvu v průběhu roku 2012 byly následující:

| Pozice        | Jméno              | Změna  | Datum změny      |
|---------------|--------------------|--|------------------|
| Člen          | Ivan Ottis         | Ukončení mandátu                                   | 24. června 2012  |
| Člen          | Piotr Wielowieyski | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 28. března 2012  |
| Místopředseda | Piotr Wielowieyski | Zvolen na nové funkční období jako místopředseda   | 28. března 2012  |
| Člen          | Marek Świtajewski  | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 25. června 2012  |
| Místopředseda | Marek Świtajewski  | Zvolen na nové funkční období jako místopředseda   | 12. září 2012    |
| Předseda      | Piotr Chelmiński   | Zvolen na nové funkční období jako člen a předseda | 5. prosince 2012 |
| Člen          | Artur Paździor     | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 5. prosince 2012 |
| Člen          | Martin Durčák      | Zvolen na nové funkční období jako člen            | 5. prosince 2012 |

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012 byly následující:

| Pozice        | Jméno             | Změna  | Datum změny     |
|---------------|-------------------|--|-----------------|
| Člen          | Ivan Kočárník     | Zvolen na nové funkční období jako člen          | 25. června 2012 |
| Místopředseda | Ivan Kočárník     | Zvolen na nové funkční období jako místopředseda | 25. června 2012 |
| Člen          | Bogdan Dzudzewicz | Zvolen na nové funkční období jako člen          | 25. června 2012 |
| Člen          | Andrzej Kozłowski | Zvolen na nové funkční období jako člen          | 25. června 2012 |



**1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)**

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společné podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Skupiny na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2012).

| Obchodní firma a sídlo společnosti  | Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu | Podíl dceřiných společností na základním kapitálu | Provozní segment                      |
|---|--|---|---------------------------------------|
| <b>Mateřská společnost</b>  |  |   |                                       |
| UNIPETROL, a.s.<br>Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika                                       |  |   | Ostatní                               |
| <b>Plně konsolidované společnosti</b>   |  |   |                                       |
| BENZINA, s.r.o.<br>Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika                                       | 100.00 %   | --  | Maloobchod                            |
| PARAMO, a.s.<br>Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika  | 100.00 %   | --  | Rafinerie                             |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika                            | 100.00 %   | --  | Rafinerie,<br>Petrochemie,<br>Ostatní |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika                       | 100.00 %   | --  | Ostatní                               |
| UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.<br>Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika                   | 0.12 %   | 99.88 %   | Rafinerie                             |
| Chemapol (Schweiz) AG v likvidaci<br>Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko                              | --   | 100.00 %  | Petrochemie                           |
| UNIPETROL Deutschland GmbH<br>Paul Ehrlich Str. 1/B . 63225 Langen/Hessen, Německo                        | 0.10 %   | 99.90 %   | Petrochemie                           |
| PETROTRANS, s.r.o.<br>Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika                                    | 0.63%  | 99.37 %   | Retail                                |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.<br>Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovensko                              | 13.04%   | 86.96 %   | Rafinerie                             |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o.<br>Tkalcovská 36/2. 656 49 Brno, Česká republika                           | 1.00%  | 99.00 %   | Petrochemie                           |
| Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost)<br>Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika                | --   | 100.00 %  | Rafinerie                             |
| Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.<br>Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika        | 100.00%  | --  | Petrochemie                           |
| UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost)<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika | 100.00%  | --  | Rafinerie                             |
| HC VERVA Litvínov, a.s.<br>Litvínov , S.K. Neumanna 1598, Česká republika                                 | --   | 70.95%  | Ostatní                               |
| CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost)<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika           | --   | 100.00%   | Petrochemie                           |
| MOGUL SLOVAKIA s.r.o.<br>Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovensko                                   | --   | 100.00%   | Rafinerie                             |
| UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci<br>Viedeň, Apfelgasse 2, Rakousko                                      | 100.00%  | --  | Petrochemie                           |
| <b>Společné podniky konsolidované proporční metodou</b>   |  |   |                                       |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.<br>Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika                                      | 51.22 %  | --  | Rafinerie                             |
| Butadien Kralupy a.s.<br>O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika                  | 51.00 %  | --  | Petrochemie                           |

V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů. Vlastnické podíly a rozdělení do provozních segmentů k 31. prosinci 2011 bylo stejné, jako je prezentováno v tabulce výše vyjma změny uvedené níže.

**Změny ve struktuře konsolidační skupiny****Prodej společnosti Paramo Asphalt s.r.o.**

Dne 22. října 2012 společnost PARAMO, a.s., dceřiná společnost společnosti UNIPETROL, a.s., („PARAMO“) a ORLEN Asphalt Sp. z o. o. („ORLEN Asphalt“) uzavřely kupní smlouvu, na jejímž základě ORLEN Asphalt jako kupující získal od PARAMA jako prodávajícího 100% podíl ve společnosti Paramo Asphalt s.r.o. Kupní cena za 100% podíl dosáhla výše Kč 116.1 milionu a byla odsouhlasena na základě ocenění připraveného pro PARAMO soudem jmenovaným znalcem v oboru oceňování.

**1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)****PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o., Paramo Oil s.r.o.**

K 31. prosinci 2012 jsou společnosti PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. vykazovány jako skupina aktiv držených k prodeji. Podrobnosti jsou uvedeny v bodu 14.

Společnosti CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a UNIPETROL AUSTRIA HmbH vstoupily do likvidace na základě procesu restrukturalizace skupiny UNIPETROL TRADE. Proces likvidace pokračuje.

**2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ****A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy**

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.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2013.

**IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné****Předčasné přijetí nových standardů**

K 31. prosinci 2012 Skupina předčasně přijala novelu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření* před datem účinnosti. Skupina vykázala položky ostatního úplného výsledku, jež mohou být v budoucnosti reklasifikovány do hospodářského výsledku při splnění určitých podmínek, odděleně od těch, jež se do hospodářského výsledku nikdy reklasifikovat nebudou, a změnila název "Výkazu o úplném výsledku" na "Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku".

**Nové standardy a interpretace, které dosud nebyly přijaty**

Došlo ke zveřejnění některých nových standardů, novel a interpretací současných standardů, kterými je Skupina povinná se řídit, avšak které předčasně nepřijala. Skupina plánuje přijmout novely IFRS, jež jsou publikovány, avšak k 31. prosinci 2012 nebyly účinné, v souladu s jejich datem účinnosti. V roce 2012 Skupina nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novely standardu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření*. Tyto nové standardy, které mohou být pro Skupinu relevantní, jsou uvedeny níže:

- **IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 10 nahrazuje IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka v části týkající se konsolidace a interpretaci SIC 12 Jednotky zvláštního určení.  
IFRS 10 nově poskytuje jediný model pro analýzu ovládnání v případě všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní klasifikovány jako jednotky zvláštního určení ve smyslu SIC-12.  
V rámci nového jednotného modelu ovládnání investor ovládá účetní jednotku, když: má právo na proměnlivé výnosy z účasti v dané účetní jednotce nebo je této proměnlivosti vystaven, je schopen ovlivňovat tyto výnosy prostřednictvím svého postavení nad danou účetní jednotkou a mezi zmíněným postavením a výnosy existuje určitá vazba.  
Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Skupina neočekává, že nový standard bude mít při prvotním přijetí dopad na účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení ovládnání jejích současných účastí dle nového standardu změnilo závěry týkající se ovládnání účastí Skupiny.
- **IFRS 11 Společná uspořádání** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka.  
IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:  
- *Ve Společném provozu* společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Skupiny na daných aktivech a závazcích.  
- *Ve Společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.  
Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí dopad na konsolidovanou účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení společných uspořádání dle nového standardu mělo za následek změnu účetního zachycení stávajících společných uspořádání.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

- *IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.

Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.

Skupina očekává, že při prvotním přijetí tento nový standard zvýší rozsah zveřejňovaných informací v účetní závěrce.

- *IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS.

Skupina očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná ziskatelnost podkladových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro investice do nemovitostí oceněné v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání těchto aktiv bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitosti je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen.

Skupina neočekává, že tato novela bude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

- *Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Tato novela odstraňuje metodu koridoru, která se dříve uplatňovala při uznávání pojistně-matematických zisků a ztrát, a odstraňuje možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v hospodářském výsledku, což je v současnosti v rámci IAS 19 povoleno. Novela vyžaduje, aby se pojistně-matematické zisky a ztráty uznávaly okamžitě v ostatním úplném výsledku.

Skupina neočekává, že tato novela bude mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky; Skupina vykáže pojistně-matematické zisky a ztráty v ostatním úplném výsledku, nikoliv v hospodářském výsledku.

### IFRS, novely a interpretace IFRS čekající na schválení Evropskou unií

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

- *Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)

Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39, *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.

Finanční aktiva budou při prvotním zaúčtování zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.

Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.

Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.

Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu s prvotní aplikací IFRS 9 Finanční nástroje.

Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změní klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *Pokyny k přechodu (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12)* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Novely:  
- stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejích finančních investic;  
- omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;  
- vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);  
- zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním obdobím, pro něž je aplikován standard IFRS 12.  
Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích konsolidovaných účetních závěrkách.
- *Zdokonalení IFRS 2009-2011* (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2013 či později)  
Zdokonalení obsahují 7 novel 5 standardů společně s následnými změnami jiných standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:  
- opakované aplikace IFRS 1 – při opakovaném přijetí standardů není možná volba použití IFRS 1, IFRS musí být použity zpětně v souladu s IAS 8, jako by nikdy nedošlo k přerušení uplatňování IFRS;  
- vysvětlení, že prvouživatel IFRS, který se rozhodne uplatnit osvobození výpůjčních nákladů, by neměl upravovat součást výpůjčních nákladů, která byla aktivována podle předchozích účetních postupů, a měl by účtovat o výpůjčních nákladech vzniklých k datu přechodu nebo později (případně k dřívějšímu datu, jak je povoleno v IAS 23) v souladu s IAS 23;  
- vysvětlení, že v rámci úplné sady výkazů účetní závěrky je vyžadováno pouze jedno srovnávací období, a to předchozí období; pokud jsou však připraveny dodatečné srovnávací informace, měly by být doplněny příslušným komentářem v příloze a měly by být v souladu s IFRS;  
- vysvětlení, že zahajovací výkaz o finanční pozici je nezbytný pouze v případě, kdy změna účetních postupů, retrospektivní úprava nebo reklasifikace má podstatný vliv na informace v tomto výkazu o finanční pozici, a že s výjimkou zveřejňovaných informací dle požadavků IAS 8 již není vyžadován další vysvětlující komentář týkající se zahajovacího výkazu o finanční pozici.  
- objasnění klasifikace a účtování náhradních dílů, záložních a servisních zařízení;  
- odstranění nesrovnalostí mezi IAS 32 a IAS 12 v souvislosti s rozdělováním držitelům kapitálového nástroje a transakčními náklady transakce ve vlastním kapitálu, a to prostřednictvím vysvětlení, že IAS 12 se vztahuje na účtování o daních ze zisku týkajících se těchto transakcí;  
- požadavku na zveřejnění dodatečných informací ohledně ocenění celkových aktiv a závazků za určitý vykazovatelný segment pro mezitímní účetní výkaznictví.  
Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky.

### B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2012 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (spolu nazývány „Skupina“) a investice Skupiny do společných podniků.

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

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

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, kromě následujících aktiv a závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách: finanční deriváty, finanční nástroje držené k obchodování, realizovatelné finanční nástroje, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty a investice do nemovitostí.

Dlouhodobý majetek a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky 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 faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období,

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech: 8 Daň z příjmů, 10 Pozemky, budovy a zařízení, 11 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty.

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této konsolidované účetní závěrce.

### C Funkční a prezentační měna

Tato konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční měnou Společnosti. Všechny finanční informace prezentovány v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce.

### D Zásadní účetní postupy

#### (1) Cizí měna

##### (i) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována ve funkční měně s použitím spotového kursu 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 kursem tj. spotovým kursem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kursem 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.

##### (ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek

Jednotlivé účetní závěrky každé jednotky ve skupině jsou uvedeny v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí (její funkční měně). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční pozice každé jednotky skupiny vyjádřeny v českých korunách, což je funkční měna Společnosti a prezentační měna konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrky zahraničních subjektů, pro účely konsolidace, jsou přepočteny na české koruny pomocí těchto 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 za období, ve kterém je zahraniční jednotka zlikvidována.

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

#### (2) Způsob konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní informace UNIPETROL, a.s., jejich dceřiných společností a společných podniků, je sestavená ke konci stejného reportovacího období jako nekonsolidovaná účetní závěrka společností UNIPETROL, a.s. za použití jednotných účetních zásad ve vztahu k obdobným transakcím a ostatních případech za podobných okolností.

##### (i) Společnosti pod rozhodujícím vlivem

Společnosti pod rozhodujícím vlivem jsou společnosti, které Společnost ovládá. Za ovládanou se pokládá taková společnost, u které Společnost může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní postupy tak, aby z její činnosti měla užitek. Pro stanovení, zda je společnost ovládána, se berou v úvahu i potenciální hlasovací práva, která je možno v současnosti uplatnit. Účetní závěrky společností pod rozhodujícím vlivem jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne. Menšinový (nekontrolní) podíl je vykazován ve vlastním kapitálu odděleně od vlastního kapitálu náležitým akcionářům mateřské společnosti. Čistý zisk připisovatelný drobným akcionářům je uveden ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### *(ii) Společnosti pod podstatným vlivem*

Společnosti pod podstatným vlivem se rozumí společnost, ve které Skupina uplatňuje podstatný vliv, přičemž však nemůže zcela ovládat finanční a provozní postupy společnosti. Konsolidovaná účetní závěrka zachycuje podíl Skupiny na celkových zaúčtovaných ziscích a ztrátách společností pod podstatným vlivem, počínaje datem získání podstatného vlivu do data ztráty podstatného vlivu. V okamžiku, kdy podíl Skupiny na ztrátách společnosti pod podstatným vlivem převyší účetní hodnotu investice, je hodnota investice snížena na nulu a o podílu na dalších ztrátách již není účtováno. To jen za předpokladu, že neexistují takové právní nebo konstruktivní povinnosti, ze kterých by Skupině vyplýval závazek podílet se na úhradách ztrát společnosti pod podstatným vlivem.

### *(iii) Společné podniky*

Společné podniky jsou společnosti, jejichž činnosti Skupina ovládá společně s jinými subjekty na základě smlouvy. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje proporcionální podíl Skupiny na majetku, závazcích, výnosech a nákladech společných podniků dle jednotlivých řádků výkazů, a to od data, kdy spoluovládání započne, až do data, kdy přestane být vykonáváno.

### *(iv) Transakce vyloučené z konsolidace*

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky a ztráty včetně nákladů a výnosů se při sestavování konsolidované účetní závěrky vyloučují. Nerealizované zisky z transakcí se společnostmi pod podstatným vlivem a společnými podniky jsou vyloučeny do výše podílu Skupiny v těchto společnostech. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze do té výše, aby nebyla překročena realizovatelná hodnota majetku.

## (3) Vykázání výnosů

### *(i) Výnosy z prodeje*

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Skupinu a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje produktů, zboží a materiálu jsou vykázány v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Skupině a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, o kterých Skupina očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Skupina působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže. Výnosy realizované při vypořádání finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky upravují výnosy z prodeje zásob a služeb.

### *(ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky*

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.

### *(iii) Příjmy z franchisingu*

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

### *(iv) Příjmy z pronájmu*

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykazovány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu nájmu. Poskytnuté pobídky k uzavření smlouvy jsou vykazovány jako nedílná součást celkového příjmu z pronájmu, který má být obdržen.

## 4) Účtování nákladů

Skupina vykazuje náklady na akruální bázi a podle principu opatrnosti.

*(i) Náklady na prodej* - zahrnují náklady na prodané zboží a náklady na poskytnuté služby, včetně služeb podpůrných funkcí a nákladů na materiály a suroviny.

*(ii) Odbytové náklady* – zahrnují náklady na zprostředkovatelské provize, obchodní náklady, náklady na reklamu a propagaci a dále distribuční náklady.

*(iii) Správní náklady* - zahrnují náklady související s řízením a správou Skupiny jako celku.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### (5) Provozní segmenty

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty: rafinerie, maloobchod, petrochemie a ostatní.

- segment rafinerie zahrnuje produkci, zpracování a prodej ropy, velkoobchodní činnost a primární logistiku,
- maloobchodní segment zahrnuje obchod s rafinérskými produkty a sekundární logistiku,
- petrochemický segment zahrnuje výrobu a prodej petrochemických produktů a podpůrnou produkci,
- do ostatních provozních činností patří zejména administrativní a podpůrné činnosti nezařazené v žádném z ostatních segmentů.

Skupina vymezila a prezentuje provozní segmenty na základě informací interně poskytovaných vedení Společnosti. Transakce mezi segmenty jsou uzavírány za běžných tržních podmínek.

Výnosy segmentů jsou výnosy vykazované v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, získané z prodeje externím odběratelům nebo z mezisegmentových transakcí, které jsou přímo přiřaditelné nebo odůvodnitelné do určitého segmentu. Náklady segmentu zahrnují náklady týkající se prodejů externím zákazníkům nebo transakcí mezi segmenty, které byly vynaloženy v rámci provozní činnosti a které lze přiřadit určitému segmentu. Náklady segmentů nezahrnují: daň z příjmu, úroky, ztráty z prodeje finančních investic nebo ztráty při zániku závazků, správní a režijní náklady a ostatní náklady vzniklé na úrovni Skupiny jako celku, které nelze spolehlivě stanovit, jsou obsaženy v nepřířaditelných nákladech. Celkové výsledky segmentů vstupují do provozního výsledku hospodaření.

Aktiva (pasiva) segmentu jsou ta provozní aktiva (pasiva), která daný segment používá při provozní činnosti (která vyplývají z provozní činnosti) a která lze určitému segmentu buď přímo přiřadit nebo je lze přiřadit na racionální bázi. Zvláště finanční aktiva a závazky a daň z příjmů nejsou přiřazena do reportovacích segmentů.

Výnosy, výsledek, aktiva a pasiva daného segmentu jsou definovány před provedením úprav mezi segmenty, po úpravách v daném segmentu.

### (6) 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 a 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 vykazány jako finanční výdaje), náhrady vyplacené, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, výzkum, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

### (7) 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 kurzových zisků.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

### (8) Daně

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.

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykazání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykazána jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykazovaného 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 daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílu mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím daňové sazby očekávané v době využití.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílů.

Tyto závazky a pohledávky 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 ani daňový zisk.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné 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 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 jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je vykázána v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

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

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

Odložená daňová pohledávka a závazek 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 jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční situaci.

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

### (9) Zisk na akciích

Základní zisk na akciích se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období a váženého průměrného počtu akcií v daném období.

Rozředěný zisk na akciích se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období upraveného o změny čistého zisku, které souvisejí s konverzí potenciálních kmenových akcií, a váženého průměrného počtu akcií.

### (10) Pozemky, budovy a zařízení

#### *(i) Vlastní majetek*

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do zamýšleného používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa / pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odepisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti. Odpisy se účtují tak, aby se pořizovací cena či ocenění aktiv odepsaly na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.



## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako dlouhodobý hmotný majetek 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.

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení, podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

### (ii) Najatý majetek

Najatý majetek, u něhož Skupina přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

### (iii) Následné výdaje

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy vzniknou.

### (11) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění směniti při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem.

Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění.

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

### (12) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivy, poplynou do účetní jednotky a náklady aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou 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. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje. Jeho hodnota je snížena o případné opravné položky. Kromě toho musí doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není amortizováno, být přezkoumána každé období s cílem určit, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobu životnosti tohoto aktiva.

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

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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 |
| Kapitalizovaný vývoj                                 | 4 roky   |

### (i) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Skupina disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

### (ii) Počítačové programy

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů. Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

### (iii) Ostatní nehmotný majetek

Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti. Výjimku tvoří licence týkající se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

### (iv) Následné výdaje

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

### (13) Státní dotace

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

Pokud se dotace vztahuje k danému příjmu, je účtována jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnaní souvisejících nákladů, na které je dotace určena. 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 zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 2.14.

### (14) Povolenky na emise oxidu uhličitého

Emisní povolenky obdržené ve Skupině jsou účtovány jako nehmotná aktiva v reálné hodnotě povolenek na emise CO<sub>2</sub> v den jejich obdržení. Nakoupené emisní povolenky jsou účtovány v ceně pořízení. CO<sub>2</sub> emisní povolenky nejsou odepisované, ale jsou testovány na snížení hodnoty.

Bezplatně poskytnuté CO<sub>2</sub> emisní povolenky a odpovídající výnosy příštích období jsou vykazovány v reálné hodnotě povolenek na emise CO<sub>2</sub> k datu jejich přijetí v konsolidovaném výkazu o finanční pozici.

Skupina účtuje rezervu na odhadované emise CO<sub>2</sub> ve vykazovaném období. V konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou náklady na rezervy kompenzovány s vypořádáním výnosů příštích období na přidělené CO<sub>2</sub> emisní povolenky. Přebytek přidělených povolenek nad hodnotu odhadovaných emisí CO<sub>2</sub> je účtován jako ostatní provozní výnos.

Poskytnuté/nakoupené CO<sub>2</sub> emisní povolenky jsou umožňované oproti hodnotě rezervy jako její využití. Používá se metoda FIFO (first in, first out).

### (15) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Skupina kapitalizuje výpůjční náklady vztahované 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.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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.

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.

### (16) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob, investic do nemovitostí a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Pokud některý externí nebo interní signál existuje, je odhadnuta zpětně získatelnou částku.

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni.

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je vyšší z čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo peněžotvorné jednotky.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika daného aktiva.

U majetku, který nevytváří do značné míry nezávislé peněžní toky, se realizovatelná hodnota stanoví pro peněžotvorné jednotky, ke které majetek patří.

Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je částka, kterou lze získat z prodeje aktiva nebo peněžotvorné jednotky při transakcích za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, minus náklady prodeje.

Snížení hodnoty je vykázáno, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky převyšuje jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní toky, jsou seskupeny na nejnižší úrovni, na nichž peněžní toky, nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv, vznikají (peněžotvorné jednotky).

Do peněžotvorných jednotek jsou přiřazena následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že peněžotvorné jednotky mají prospěch ze synergií spojených s jiným subjektem,
- korporátní aktiva, pokud mohou být přidělena na rozumném a koherentním základě.

Ztráta ze snížení hodnoty se převede do účetní hodnoty aktiv jednotky v následujícím pořadí:

- nejprve je snížena hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce,
- poté je snížena účetní hodnota ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky.

Na konci každého účetního období se posoudí, zda ztráta ze snížení hodnoty účtovaná v předchozích obdobích u aktiva může být částečně nebo zcela odúčtována. Náznaky možného snížení ztráty ze snížení hodnoty převážně zrcadlí náznaky potenciální ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

### (17) Zásoby

Zásoby jsou vykázány v nižší hodnotě z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání, snížená o odhadované náklady na dokončení a prodejní náklady.

Pořizovací náklady zásob jsou založeny na principu váženého průměru nákladů a zahrnují výdaje vynaložené na získání zásob a jejich uvedení do stávajícího umístění a stavu. V případě vyrobených zásob a nedokončené výroby, cena zahrnuje odpovídající podíl režijních nákladů na základě běžné provozní kapacity. U hotových výrobků, se náklady skládají z fixních a variabilních nepřímých nákladů při běžné úrovni výroby, bez vnějších finančních nákladů.

Na konci vykazovaného období se zásoby a suroviny oceňují nižší hodnotou z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty, s ohledem na zaúčtované opravné položky. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká surovin a zboží, které jsou poškozené nebo zastaralé.

Materiál a obdobné dodávky určené k použití při výrobě zásob se nepřeceňují pod úroveň nákladů pořízení, pokud je prodejní cena hotových výrobků, ve kterých budou začleněny, na úrovni nákladů. Pokud pokles cen materiálu naznačuje, že náklady hotových výrobků převyšují čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty. Náklady a výnosy spojené s tvorbou a rozpuštěním opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

Skupina používá komoditní derivátové kontrakty k zajištění nákupů ropy. Zisky a ztráty z derivátových kontraktů komodit jsou zahrnuty v nákladech na prodej.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### (18) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů a v následujících obdobích jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

### (19) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

### (20) Finanční nástroje

#### *(i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty*

Finanční nástroje, které nejsou deriváty, jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady; výjimku představují nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. Zařazení do příslušné skupiny závisí na povaze a účelu finančního nástroje a je určeno v okamžiku prvotního zaúčtování.

#### Metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby se používá pro výpočet zůstatkové hodnoty finančního nástroje a pro účely časového rozlišení výnosových úroků. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

#### Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud jsou takto označeny při prvotním zaúčtování nebo jsou-li drženy k obchodování.

Finanční nástroj je označen jako nástroj držžený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které Skupina spravuje společně a u kterého byl v nedávné době realizován krátkodobý zisk; nebo
- se jedná o derivát, který neplní funkci zajišťovacího nástroje ani jako takový nebyl označen.

Finanční nástroj s výjimkou finančního nástroje držného k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud:

- toto označení odstraní nebo významně sníží nekonzistentnost v ocenění nebo účtování, ke které by jinak došlo; nebo
- je finanční nástroj součástí skupiny finančních aktiv a/nebo finančních závazků, která je spravována a jejíž výsledky jsou hodnoceny na principu reálné hodnoty, v souladu se zaznamenanou strategií investování nebo řízení rizik Skupiny, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování dovoluje, aby byla celá kombinovaná smlouva (aktivní či pasivní) oceněna reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý vykázáný zisk či ztráta zahrnuje případnou dividendu nebo výnosový úrok spojený s finančním aktivem. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže.

#### Finanční nástroje držené do splatnosti

Dlužné cenné papíry s pevnými nebo určitelnými splátkami a pevnými daty splatnosti, u nichž má Skupina jasný záměr a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako finanční aktiva držaná do splatnosti. Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou vykázána prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

#### Realizovatelné finanční nástroje

Akcíe držené Skupinou, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát souvisejících s peněžními aktivy, které se účtují přímo do výsledku hospodaření. Pokud je nástroj prodán nebo je u něj stanoveno snížení hodnoty, kumulativní zisk či ztráta, která byla předtím vykázána ve vlastním kapitálu, bude zaúčtována do výsledku hospodaření daného období.

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy Skupina získá nárok na vyplacení dividend. Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

#### Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby, snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Úrokový výnos je uznán za použití metody efektivní úrokové sazby.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### Odúčtování finančních nástrojů

Skupina odúčtuje finanční nástroj, pokud zanikne smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo v případě, že finanční nástroj postoupí jinému subjektu, a to se všemi podstatnými riziky a přínosy spojenými s jeho vlastnictvím.

Pokud Skupina nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím a bude nadále řídit postoupený nástroj, vykáže svůj podíl na nástroji a související závazek za částky, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Skupina ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržení výnos.

Skupina odúčtuje finanční aktivum z výkazu o finanční pozici, kdy smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo je finanční aktivum převedeno na jinou smluvní stranu. Skupina odúčtuje finanční závazek (nebo část finančního závazku) ze svého výkazu o finanční pozici pouze tehdy, pokud závazek zanikne, tj. když je závazek specifikovaný ve smlouvě splacený, zrušený nebo uplynul.

### *(ii) Finanční deriváty*

Skupina používá různé druhy finančních derivátů pro řízení úrokového a devizového rizika. Jedná se např. o devizové forwardy, úrokové swapy a měnové swapy.

Deriváty jsou nejprve k datu uzavření smlouvy zachyceny v reálné hodnotě a následně jsou ke každému rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se účtuje okamžitě do výsledku hospodaření s výjimkou případu, kdy derivát plní funkci zajišťovacího nástroje (a je tak rovněž klasifikován) a kdy doba zachycení do výsledku hospodaření závisí na charakteru zajišťovacího vztahu.

Skupina klasifikuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv či pevných závazků (zajištění reálné hodnoty), jako zajištění transakcí s velmi vysokou pravděpodobností předpovědi nebo zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky (zajištění peněžních toků), nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí.

Deriváty jsou vykázané jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky, pokud do doby jejich splatnosti zbývá více než 12 měsíců a neočekává se, že v příštích 12 měsících dojde k realizaci nebo úhradě derivátu. Ostatní deriváty jsou vykázané jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky.

### Vložené deriváty

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně spjata s riziky a znaky hostitelských smluv a pokud hostitelské smlouvy nejsou oceněny reálnou hodnotou s tím, že změny reálné hodnoty se účtují do výsledku hospodaření.

### Zajišťovací účetnictví

Skupina klasifikuje určité zajišťovací nástroje (např. deriváty, vložené deriváty a nástroje, které nejsou deriváty a které se týkají devizového rizika) buď jako zajištění reálné hodnoty, jako zajištění peněžních toků, nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí. O zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky se účtuje jako o zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu Skupina zaznamená vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou společně s cíli řízení rizik a strategií realizace jednotlivých zajišťovacích transakcí. Skupina dále při vzniku zajištění a následně průběžně zaznamenává, zda je použitý zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálných hodnot nebo peněžních toků ve vztahu k zajištěným položkám.

### Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty derivátů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty (a jsou takto označeny), jsou účtovány okamžitě do výsledku hospodaření společně s případnou změnou reálné hodnoty zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku, se vykážou ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku na řádku týkající se zajištěné položky.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Skupina zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Korekce účetní hodnoty zajištěné položky vyplývající ze zajištěného rizika je k tomuto datu odepsána do výsledku hospodaření.

### Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, jsou vykázané ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku. Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Skupina zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

Případný kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná v rámci vlastního kapitálu zůstane součástí vlastního kapitálu do doby, než bude prognózovaná transakce zaúčtována do výsledku hospodaření. Pokud lze očekávat, že prognózovaná transakce se již neuskuteční, kumulativní zisk nebo ztráta, která byla vykázaná v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

### Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí

O zajištění čistých investic do podniků v zahraničí se účtuje obdobně jako o zajištění peněžních toků. Veškerý zisk či ztráta související se zajišťovacím nástrojem a týkající se efektivní části zajištění se zaúčtuje do vlastního kapitálu v rámci rezervy na přepočtení cizích měn. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočtení cizích měn se účtují do výsledku hospodaření při prodeji zahraničního podniku.

### *(iii) Reálná hodnota finančních nástrojů*

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se stanovuje následujícím způsobem:

- reálná hodnota finančních nástrojů, pro které platí standardní podmínky a které jsou obchodovány na aktivních likvidních trzích, se stanoví s ohledem na kótované tržní ceny;
- reálná hodnota ostatních finančních nástrojů (kromě derivátů) se stanoví pomocí obecně používaných oceňovacích modelů na základě analýzy diskontovaných peněžních toků s použitím cen, které se na aktuálním trhu uplatňují a nabízejí u transakcí s obdobnými nástroji;
- reálná hodnota derivátů se vypočte na základě kótovaných cen. Pokud takovéto ceny nejsou k dispozici, využije se analýza diskontovaných peněžních toků s použitím příslušné výnosové křivky pro dobu trvání nástroje (v případě všech derivátů kromě opcí), nebo se použijí oceňovací modely pro opce (v případě opčních derivátů)
- reálná hodnota finančních záruk se stanoví pomocí oceňovacích modelů pro opce, přičemž hlavní parametry tvoří pravděpodobnost nesplácení danou protistranou určená extrapolací tržních informací o bonitě a výše ztráty v případě nesplácení.

### (21) Rezervy

Rezerva se zaúčtuje, 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 prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena. Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána. Skupina vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací. 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. Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Skupina schválí podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří. 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 očekávané výhody, které Skupině ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

### (22) Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužitá dovolená, investiční závazky.

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

### (23) Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Skupina používá zjednodušené metody měření výše závazků, včetně závazků z obchodních vztahů, které jsou obvykle měřeny v zůstatkové hodnotě, jestliže to nezkresluje informace uvedené v účetní závěrce, zejména jestliže nemají dlouhou dobu splatnosti. Závazky včetně závazků z obchodních vztahů, u kterých se používají zjednodušené metody ocenění, jsou prvotně a následně účtovány v dlužných částkách.

### (24) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

Skupina odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Skupina nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### (25) Odměny za dlouholeté působení u firmy

Čistý závazek Skupiny z titulu odměn za dlouholeté působení u firmy je částka budoucí odměny, na kterou mají zaměstnanci nárok na základě jejich práce v běžném období a v předchozích obdobích. Tento závazek se vypočte pomocí přírůstkové metody („projected unit credit method“), diskontuje se na současnou hodnotu a sníží se o reálnou hodnotu všech souvisejících aktiv. Diskontní sazba se stanoví na základě výnosu platného k rozvahovému dni z dluhopisů s AA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Skupiny.

### *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 nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Skupina vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Dle standardu IAS 19 jsou jubilejní odměny dlouhodobými zaměstnaneckými požitky a důchodové odměny jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. 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. Demografické údaje a informace o fluktuaci zaměstnanců vycházejí z historických dat. Pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují do výsledku hospodaření.

### (26) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

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

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

- vedení Skupiny učinilo rozhodnutí o zahájení prodeje;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být dokončena do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji.

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 (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) 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 přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům ve vzájemném poměru, 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. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

### (27) Ukončované činnosti

Ukončená činnost je část Skupiny, která představuje samostatný podnikatelský nebo geografický segment a která byla prodána nebo je určena k prodeji, nebo je dceřinou společností, která byla pořízena výhradně za účelem jejího dalšího prodeje. Ukončené činnosti jsou takto klasifikovány při prodeji nebo v okamžiku, kdy jsou splněna kritéria pro klasifikaci dané činnosti jako určené k prodeji, pokud toto nastane dříve. V okamžiku, kdy je činnost klasifikována jako ukončená činnost, srovnatelné údaje ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou upraveny tak, jako by daná činnost byla ukončena již od začátku srovnatelného období.

### (28) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

### (29) Fond zajištění

Fond zajištění se týká přecenění a vypořádání zajišťovacích nástrojů, které splňují kritéria zajišťovacího účetnictví.

### (30) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci, nejistých událostí v budoucnu. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány v rozvaze, 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. Podmíněné pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

## 3. VÝNOSY

|   | 2012               | 2011              |
|---|--------------------|-------------------|
| Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků                 | 119,729,654        | 107,183,775       |
| Mínus: spotřební daň                                    | (23,520,866)       | (24,415,258)      |
| Prodej služeb   | 5,446,058          | 5,250,929         |
| <b>Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb</b> | <b>101,654,846</b> | <b>88,019,446</b> |
| Hrubé výnosy z prodeje zboží                            | 4,972,036          | 9,904,047         |
| Mínus: spotřební daň                                    | (299,141)          | (1,293,329)       |
| Prodej materiálu  | 953,245            | 797,422           |
| <b>Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu</b>         | <b>5,626,140</b>   | <b>9,408,140</b>  |
| <b>Výnosy celkem</b>                                    | <b>107,280,986</b> | <b>97,427,586</b> |

## 4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

## Výnosy a provozní hospodářský výsledek

| Rok končící 31/12/2012               | Rafinérie          | Maloobchod       | Petrochemie        | Ostatní          | Eliminace    | Celkem             |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------|--------------------|
| Celkové externí výnosy               | 59,523,797         | 10,269,864       | 37,412,983         | 74,342           | --           | 107,280,986        |
| Výnosy v rámci segmentů              | 23,256,233         | 222,436          | 1,553,036          | 538,227          | (25,569,932) | --                 |
| Celkové segmentové výnosy            | 82,780,030         | 10,492,300       | 38,966,019         | 612,569          | (25,569,932) | 107,280,986        |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b> | <b>(4,513,067)</b> | <b>206,696</b>   | <b>411,797</b>     | <b>(119,075)</b> | <b>--</b>    | <b>(4,013,649)</b> |
| Čisté finanční náklady               |                    |                  |                    |                  |              | (674,122)          |
| <b>Ztráta před zdaněním</b>          |                    |                  |                    |                  |              | <b>(4,687,771)</b> |
| Daň z příjmů                         |                    |                  |                    |                  |              | 1,273,885          |
| <b>Ztráta za rok</b>                 |                    |                  |                    |                  |              | <b>(3,413,886)</b> |
| <b>Odpisy</b>                        | <b>(873,541)</b>   | <b>(335,065)</b> | <b>(1,511,674)</b> | <b>(86,820)</b>  | <b>--</b>    | <b>(2,807,100)</b> |

| Rok končící 31/12/2011               | Rafinérie          | Maloobchod       | Petrochemie        | Ostatní         | Eliminace    | Celkem             |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------|--------------------|
| Celkové externí výnosy               | 55,377,071         | 9,845,311        | 32,027,656         | 177,548         | --           | 97,427,586         |
| Výnosy v rámci segmentů              | 20,414,032         | 230,761          | 1,449,313          | 598,141         | (22,692,247) | --                 |
| Celkové segmentové výnosy            | 75,791,103         | 10,076,072       | 33,476,969         | 775,689         | (22,692,247) | 97,427,586         |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b> | <b>(2,922,932)</b> | <b>364,567</b>   | <b>(3,049,829)</b> | <b>238,494</b>  | <b>--</b>    | <b>(5,369,700)</b> |
| Čisté finanční náklady               |                    |                  |                    |                 |              | (574,310)          |
| <b>Ztráta před zdaněním</b>          |                    |                  |                    |                 |              | <b>(5,944,010)</b> |
| Daň z příjmů                         |                    |                  |                    |                 |              | 29,804             |
| <b>Ztráta za rok</b>                 |                    |                  |                    |                 |              | <b>(5,914,206)</b> |
| <b>Odpisy</b>                        | <b>(945,839)</b>   | <b>(354,875)</b> | <b>(1,718,077)</b> | <b>(88,255)</b> | <b>--</b>    | <b>(3,107,046)</b> |

## Aktiva a závazky

| 31/12/2012                                    | Rafinérie      | Maloobchod     | Petrochemie    | Ostatní       | Eliminace   | Celkem            |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------|-------------------|
| Segmentová aktiva                             | 17,754,897     | 6,313,143      | 23,022,035     | 3,280,103     | (1,139,529) | 49,230,649        |
| Aktiva držena k prodeji                       | 857,225        |                |                |               |             | 857,225           |
| Nepřifazená korporátní aktiva                 |                |                |                |               |             | 544,119           |
| <b>Aktiva celkem</b>                          |                |                |                |               |             | <b>50,631,993</b> |
| <b>Přírůstky dlouhodobých aktiv</b>           | <b>352,888</b> | <b>237,773</b> | <b>698,709</b> | <b>56,025</b> | <b>--</b>   | <b>1,345,395</b>  |
| Segmentové závazky                            | 10,234,690     | 1,382,385      | 6,189,659      | 296,775       | (1,139,529) | 16,963,980        |
| Závazky související s aktivy drženy k prodeji | 679,225        |                |                |               |             | 679,225           |
| Nepřifazené korporátní závazky                |                |                |                |               |             | 3,460,295         |
| <b>Závazky celkem</b>                         |                |                |                |               |             | <b>21,103,500</b> |

| 31/12/2011                          | Rafinérie      | Maloobchod     | Petrochemie      | Ostatní       | Eliminace   | Celkem            |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|-------------|-------------------|
| Segmentová aktiva                   | 24,542,413     | 6,554,371      | 23,239,544       | 3,568,372     | (1,287,591) | 56,617,109        |
| Nepřifazená korporátní aktiva       |                |                |                  |               |             | 558,705           |
| <b>Aktiva celkem</b>                |                |                |                  |               |             | <b>57,175,814</b> |
| <b>Přírůstky dlouhodobých aktiv</b> | <b>799,928</b> | <b>156,591</b> | <b>1,689,672</b> | <b>32,462</b> | <b>--</b>   | <b>2,678,653</b>  |
| Segmentové závazky                  | 14,545,312     | 1,568,021      | 4,119,031        | 472,650       | (1,287,591) | 19,417,423        |
| Nepřifazené korporátní závazky      |                |                |                  |               |             | 4,904,273         |
| <b>Závazky celkem</b>               |                |                |                  |               |             | <b>24,321,696</b> |

Přírůstky dlouhodobých aktiv zahrnují pořízení dlouhodobého hmotného majetku (bod 10) a nehmotného majetku mimo CO2 emisních povolenek (bod 11) a investic do nemovitostí (bod 12).



**4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ (POKRAČOVÁNÍ)****Tvorba a rozpuštění opravných položek**

| 2012                         | Rafinérie   | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Celkem             |
|------------------------------|-------------|------------|-------------|---------|--------------------|
| Tvorba opravných položek     | (4,826,573) | (80,321)   | (425,622)   | (6,045) | <b>(5,338,561)</b> |
| Rozpuštění opravných položek | 150,184     | 21,860     | 382,626     | 14,767  | <b>569,437</b>     |

| 2011                         | Rafinérie   | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Celkem             |
|------------------------------|-------------|------------|-------------|---------|--------------------|
| Tvorba opravných položek     | (1,923,359) | (35,978)   | (3,288,840) | (4,473) | <b>(5,252,650)</b> |
| Rozpuštění opravných položek | 94,293      | 95,922     | 50,698      | 2,142   | <b>243,055</b>     |

Opravné položky k aktivům podle obchodních segmentů zahrnují položky účtované ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, tj.: opravné položky k pohledávkám, opravné položky k zásobám, opravné položky k dlouhodobým aktivům.

V roce 2012 Skupina zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a goodwillu v rafinérském segmentu ve výši 4,075,234 tis. Kč ve společném podniku ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. V roce 2011 bylo zaúčtováno snížení hodnoty dlouhodobých aktiv v rafinérském segmentu ve výši 1,714,535 tis. Kč a v petrochemickém segmentu ve výši 2,932,819 tis. Kč v dceřiných společnostech PARAMO, a.s. a UNIPETROL RPA, s.r.o. V roce 2012 bylo dále v rafinérském segmentu vykázáno snížení hodnoty ve výši 315,868 tis. Kč ve vztahu k aktivům držným k prodeji.

Ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek bylo ve vztahu k CO2 povolenkám, čerpacím stanicím, zásobám, pohledávkám po splatnosti, nedobytným pohledávkám či pohledávkám u soudu.

**Geografické informace**

|                 | Výnosy             |                   | Dlouhodobá aktiva |                   |
|-----------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                 | 2012               | 2011              | 2012              | 2011              |
| Česká republika | 76,199,764         | 69,089,924        | 25,686,353        | 31,777,107        |
| Německo         | 9,280,483          | 9,154,662         | 1,467             | 1,591             |
| Polsko          | 1,808,447          | 1,944,097         | --                | --                |
| Slovensko       | 9,349,291          | 7,569,598         | 474               | 849               |
| Ostatní země    | 10,643,001         | 9,669,305         | --                | 17,910            |
| <b>Celkem</b>   | <b>107,280,986</b> | <b>97,427,586</b> | <b>25,688,294</b> | <b>31,797,457</b> |

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

**Hlavní zákazníci**

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

**Výnosy z hlavních produktů a služeb**

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

| Externí výnosy z hlavních produktů a služeb | 2012               | 2011              |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Rafinérie</b>                            | <b>59,523,797</b>  | <b>55,377,071</b> |
| Diesel                                      | 30,523,111         | 28,532,092        |
| Benzín                                      | 13,928,359         | 12,147,742        |
| JET   | 1,916,583          | 1,442,972         |
| LPG   | 2,266,935          | 1,930,179         |
| Palivové oleje                              | 1,382,533          | 1,805,252         |
| Bitumen                                     | 2,661,088          | 2,607,417         |
| Maziva                                      | 1,093,752          | 1,280,012         |
| Ostatní rafinérské produkty                 | 1,862,976          | 2,060,000         |
| Služby                                      | 3,888,460          | 3,571,405         |
| <b>Maloobchod</b>                           | <b>10,269,864</b>  | <b>9,845,311</b>  |
| Rafinérské produkty                         | 10,032,517         | 9,527,591         |
| Služby                                      | 237,347            | 317,720           |
| <b>Petrochemie</b>                          | <b>37,412,983</b>  | <b>32,027,656</b> |
| Etylen                                      | 4,525,306          | 3,872,717         |
| Benzen                                      | 4,802,081          | 3,917,946         |
| Propylen                                    | 1,084,510          | 1,107,270         |
| Močovina                                    | 1,360,040          | 1,229,399         |
| Čpavek                                      | 1,357,638          | 998,304           |
| C4 frakce                                   | 1,392,923          | 1,132,485         |
| Butadien                                    | 1,438,229          | 1,151,620         |
| Polyetylen (HDPE)                           | 8,905,186          | 7,457,057         |
| Polypropylen                                | 7,145,097          | 6,402,631         |
| Ostatní petrochemické produkty              | 4,154,244          | 3,570,037         |
| Služby                                      | 1,247,729          | 1,188,190         |
| <b>Ostatní</b>                              | <b>74,342</b>      | <b>177,548</b>    |
| <b>Celkem</b>                               | <b>107,280,986</b> | <b>97,427,586</b> |

**5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY****Náklady na prodej**

|  | 2012                 | 2011                |
|--|----------------------|---------------------|
| Náklady na prodané hotové výrobky a služby | (98,766,908)         | (87,613,495)        |
| Náklady na prodané zboží a materiál        | (5,344,236)          | (7,937,972)         |
| <b>Náklady na prodej - celkem</b>          | <b>(104,111,144)</b> | <b>(95,551,467)</b> |

**Náklady podle druhu**

|   | 2012                 | 2011                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Materiál a energie  | (88,078,521)         | (77,678,437)         |
| Náklady na prodané hotové výrobky a suroviny              | (5,344,236)          | (7,937,972)          |
| Externí služby  | (6,419,706)          | (6,243,064)          |
| Odpisy a amortizace                                       | (2,807,100)          | (3,107,046)          |
| Osobní náklady  | (2,480,006)          | (2,629,829)          |
| Opravy a údržba   | (1,012,887)          | (1,099,079)          |
| Pojištění   | (219,231)            | (209,163)            |
| Daně a poplatky   | (78,734)             | (58,949)             |
| Nevypověditelný operativní leasing                        | (63,767)             | (61,659)             |
| Náklady na výzkum   | (10,514)             | (11,042)             |
| Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a pohledávek | (4,380,689)          | (4,885,949)          |
| Ostatní   | (592,464)            | (370,210)            |
| Změna stavu zásob   | (666,917)            | 434,463              |
| Náklady na produkty a služby pro vlastní použití          | 217                  | 1,133                |
| <b>Celkové náklady</b>                                    | <b>(112,154,555)</b> | <b>(103,856,803)</b> |
| <b>Provozní náklady</b>                                   |                      |                      |
| Odbytové náklady  | 1,944,982            | 1,998,516            |
| Správní náklady   | 1,249,831            | 1,221,652            |
| Ostatní provozní náklady                                  | 4,848,598            | 5,085,168            |
| <b>Náklady na prodej</b>                                  | <b>(104,111,144)</b> | <b>(95,551,467)</b>  |

**Ostatní provozní výnosy**

|  | 2012           | 2011             |
|--|----------------|------------------|
| Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv                         | 32,197         | 15,124           |
| Granty   | 67,391         | 14,357           |
| Rozpuštění rezerv  | 147,775        | 179,703          |
| Zúčtování opravných položek k pohledávkám                              | 24,164         | 39,998           |
| Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv | 31,079         | 91,187           |
| Výnosy z přijatých sankcí a náhrad                                     | 77,768         | 270,064          |
| Odúčtování grantu CO2 povolenek  | 338,521        | 388,063          |
| Příjem z prodeje PARAMO ASFALT s.r.o.                                  | 85,731         | --               |
| Ostatní  | 55,294         | 61,021           |
| <b>Celkem</b>  | <b>859,920</b> | <b>1,059,517</b> |

**Ostatní provozní náklady**

|  | 2012               | 2011               |
|--|--------------------|--------------------|
| Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv             | (27,754)           | (29,152)           |
| Tvorba rezerv  | (22,560)           | (83,678)           |
| Opravné položky k pohledávkám                                | (49,592)           | (27,758)           |
| Odpis pohledávek po splatnosti                               | (44,991)           | (21,839)           |
| Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv | (4,331,097)        | (4,858,191)        |
| Tvorba opravných položek k aktivům držným k prodeji          | (315,848)          | --                 |
| Tvorba rezervy na spotřebu CO2 povolenek                     | --                 | (14,757)           |
| Dary   | (8,608)            | (6,791)            |
| Ostatní  | (48,148)           | (43,002)           |
| <b>Celkem</b>  | <b>(4,848,598)</b> | <b>(5,085,168)</b> |

## 6. OSOBNÍ NÁKLADY

| 2012  | Zaměstnanci      | Vedoucí pracovníci | Výbor pro audit | Představenstvo | Dozorčí rada | Celkem           |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------|------------------|
| <b>Osobní náklady</b>                                 |                  |                    |                 |                |              |                  |
| Mzdové náklady  | 1,599,502        | 193,518            | 960             | 2,949          | 5,640        | <b>1,802,569</b> |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 533,258          | 39,865             | 326             | 388            | 1,918        | <b>575,755</b>   |
| Sociální náklady                                      | 89,357           | 15,682             | --              | --             | --           | <b>105,039</b>   |
| Náklady týkající se plánu definovaných požitků        | (3,273)          | (84)               | --              | --             | --           | <b>(3,357)</b>   |
| <b>Celkem</b>   | <b>2,218,844</b> | <b>248,981</b>     | <b>1,286</b>    | <b>3,337</b>   | <b>7,558</b> | <b>2,480,006</b> |
| Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*                | 3,626            | 79                 | --              | --             | --           | <b>3,705</b>     |
| Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**                 | 3,646            | 78                 | --              | --             | --           | <b>3,724</b>     |

| 2011  | Zaměstnanci      | Vedoucí pracovníci | Výbor pro audit | Představenstvo | Dozorčí rada | Celkem           |
|---|------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------|------------------|
| <b>Osobní náklady</b>                                 |                  |                    |                 |                |              |                  |
| Mzdové náklady  | 1,697,470        | 199,105            | 960             | 4,448          | 6,375        | <b>1,908,358</b> |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 572,634          | 41,727             | 86              | 187            | 701          | <b>615,335</b>   |
| Sociální náklady                                      | 96,307           | 11,446             | --              | --             | --           | <b>107,753</b>   |
| Náklady týkající se plánu definovaných požitků        | (1,617)          | --                 | --              | --             | --           | <b>(1,617)</b>   |
| <b>Celkem</b>   | <b>2,364,794</b> | <b>252,278</b>     | <b>1,046</b>    | <b>4,635</b>   | <b>7,076</b> | <b>2,629,829</b> |
| Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*                | 3,833            | 66                 | --              | --             | --           | <b>3,899</b>     |
| Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**                 | 3,831            | 76                 | --              | --             | --           | <b>3,907</b>     |

\* FTE – ekvivalent plného úvazku

\*\* V případě společnosti konsolidovaných poměrnou metodou je použito příslušné procento; počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

## 7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

|   | 2012               | 2011               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty</b>                                   |                    |                    |
| <b>Finanční výnosy</b>  |                    |                    |
| Úrokové výnosy z investic držných do splatnosti                               | 16,909             | 17,044             |
| Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek   | 34,524             | 56,593             |
| Výnos z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků nebo ztrát  | 1,833,503          | 807,887            |
| Ostatní finanční výnosy   | 1,309              | 1,047              |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>   | <b>1,886,245</b>   | <b>882,571</b>     |
| <b>Finanční náklady</b>   |                    |                    |
| Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě                     | (317,027)          | (266,694)          |
| Mínus: kapitalizované úroky   | 665                | 624                |
| Čisté kurzové ztráty  | (220,091)          | (330,023)          |
| Ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků nebo ztrát | (1,866,039)        | (753,825)          |
| Ostatní finanční náklady  | (157,875)          | (106,963)          |
| <b>Finanční náklady celkem</b>  | <b>(2,560,367)</b> | <b>(1,456,881)</b> |
| <b>Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty</b>            | <b>(674,122)</b>   | <b>(574,310)</b>   |
| <b>Vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>                                    |                    |                    |
| Efektivní část změny v reálné hodnotě zajištění cash flow                     | 95,314             | (115,697)          |
| <b>Čisté finanční náklady vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>             | <b>(578,808)</b>   | <b>(690,007)</b>   |

**8. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

|  | 2012             | 2011          |
|--|------------------|---------------|
| Splatná daň  | (203,337)        | (131,843)     |
| Odložená daň   | 1,477,222        | 161,647       |
| <b>Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty</b> | <b>1,273,885</b> | <b>29,804</b> |
| Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku                  | (18,109)         | 14,604        |
| <b>Daň z příjmů - celkem</b>                             | <b>1,255,776</b> | <b>44,408</b> |

**Daň z příjmů vykázaná přímo v Ostatním úplném výsledku**

|  | 2012            | 2011          |
|--|-----------------|---------------|
| Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů | (18,109)        | 21,982        |
| Daň z čisté změny reálné hodnoty investic do nemovitostí                   | --              | (7,378)       |
| <b>Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku</b>                    | <b>(18,109)</b> | <b>14,604</b> |

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2012 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

**Odsouhlasení efektivní daňové sazby**

|  | 2012                    | 2011                 |
|--|-------------------------|----------------------|
| Zisk / (ztráta) za rok   | (3,413,886)             | (5,914,206)          |
| Celková daň z příjmů výnosy (náklady)                            | 1,273,885               | 29,804               |
| Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu                                | (4,687,771)             | (5,944,010)          |
| Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby                   | 19.0 % 890,677          | 19.0 % 1,129,362     |
| Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí                    | 0.3 % 12,783            | (0.1) % (1,784)      |
| Daňové neuznatelné náklady                                       | (1.5) % (69,228)        | (0.9) % (49,300)     |
| Výnosy osvobozené od daně  | 0.5 % 25,143            | 0.8 % 45,280         |
| Daňové úlevy   | -- --                   | 0.1 % 3,223          |
| Uznání dříve nevykázané odložené daně týkající se daňových ztrát | 12.2 % 569,721          | 0.2 % 12,984         |
| Změna neuznaných odložených daňových pohledávek                  | (3.1) % (146,805)       | (18.8) % (1,113,450) |
| Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích             | (0.2) % (8,406)         | 0.1 % 1,985          |
| Ostatní rozdíly  | -- --                   | 0.1 % 1,504          |
| <b>Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)</b>                   | <b>27.2 % 1,273,885</b> | <b>0.5 % 29,804</b>  |

**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 aktivum realizováno nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2012 a dále).

Pohyby v odložené dani Skupiny byly následující:

|  | 2012               | 2011               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Stav na začátku roku</b>  | <b>(1,535,842)</b> | <b>(1,710,493)</b> |
| Odložená daň vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku | 1,477,222          | 161,647            |
| Změna ve struktuře Skupiny   | (5,195)            | (1,605)            |
| Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku                               | (18,109)           | 14,604             |
| Kurzové rozdíly  | 1,172              | 5                  |
| <b>Stav na konci roku</b>  | <b>(80,752)</b>    | <b>(1,535,842)</b> |

**8. DAŇ Z PŘÍJMŮ (POKRAČOVÁNÍ)**

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

| Odložené daňové pohledávky a závazky     | 01/01/2012         | Vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty | Vykázané v Ostatním úplném výsledku | Změna          | Kurzové rozdíly | 31/12/2012         |
|--|--------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>        |                    |                                      |                                     |                |                 |                    |
| Pozemky, budovy a zařízení               | 483                | 769,284                              | --                                  | --             | --              | 769,767            |
| Rezervy                                  | 142,236            | (7,763)                              | --                                  | --             | --              | 134,474            |
| Nevyužitá daňová ztráta z minulých let   | 344,253            | 567,175                              | --                                  | --             | --              | 911,428            |
| 10% osvobození investic                  | 19,104             | --                                   | --                                  | --             | --              | 19,104             |
| Finanční nástroje ocenění                | 21,982             | --                                   | (18,109)                            | --             | --              | 3,872              |
| Ostatní                                  | 236,802            | (24,478)                             | --                                  | --             | --              | 212,324            |
| <b>Odložené daňové pohledávky celkem</b> | <b>764,860</b>     | <b>1,304,218</b>                     | <b>(18,109)</b>                     | --             | --              | <b>2,050,969</b>   |
| <b>Odložené daňové závazky</b>           |                    |                                      |                                     |                |                 |                    |
| Pozemky, budovy a zařízení               | (1,901,093)        | 185,723                              | --                                  | (5,195)        | 1,172           | (1,719,393)        |
| Zásoby                                   | (279,174)          | (15,198)                             | --                                  | --             | --              | (294,373)          |
| Rezervy                                  | (37,232)           | 1,672                                | --                                  | --             | --              | (35,559)           |
| Finanční leasing                         | (80,016)           | 2,856                                | --                                  | --             | --              | (77,160)           |
| Derivátové nástroje                      | --                 | --                                   | --                                  | --             | --              | --                 |
| Ostatní                                  | (3,186)            | (2,050)                              | --                                  | --             | --              | (5,236)            |
| <b>Odložené daňové závazky celkem</b>    | <b>(2,300,701)</b> | <b>173,003</b>                       | --                                  | <b>(5,195)</b> | <b>1,172</b>    | <b>(2,131,721)</b> |
| <b>Čisté odložené daňové závazky</b>     | <b>(1,535,842)</b> | <b>1,477,222</b>                     | <b>(18,109)</b>                     | <b>(5,195)</b> | <b>1,172</b>    | <b>(80,752)</b>    |

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 náležejí stejnému daňovému úřadu.

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány pro daňovou ztrátu a odčitatelné přechodné rozdíly převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobnost uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2013-2017.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2012 Skupina nezohlednila neuplatněné daňové ztráty ve výši 2,288,707 tis. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (1,113,450 tis. Kč v roce 2011). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2017.

**9. ZISK NA AKCII***Základní zisk na akcii*

|   | 2012           | 2011           |
|---|----------------|----------------|
| Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč) | (3,413,886)    | (5,914,206)    |
| Vážený průměr počtu akcií   | 181,334,764    | 181,334,764    |
| <b>Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)</b>  | <b>(18.83)</b> | <b>(32.61)</b> |

*Zředěný zisk na akcii*

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

## 10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

|  | Pozemky          | Budovy a stavby   | Stroje a zařízení | Vozidla a ostatní | Pořízení majetku | Celkem            |
|--|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Požizovací cena</b>                 |                  |                   |                   |                   |                  |                   |
| <b>Stav k 01/01/2011</b>               | <b>1,265,317</b> | <b>24,053,308</b> | <b>38,642,084</b> | <b>3,063,539</b>  | <b>1,300,271</b> | <b>68,324,519</b> |
| Přírůstky                              | --               | 19,432            | 389,978           | 125,708           | 2,060,268        | 2,595,386         |
| Úbytky                                 | (6,184)          | (16,540)          | (973,898)         | (335,140)         | (107)            | (1,331,869)       |
| Reklasifikace                          | (111,777)        | 81,622            | 1,600,946         | 170,489           | (2,116,458)      | (375,178)         |
| Změna ve struktuře Skupiny             | 11,829           | 48,605            | 189,471           | 7,116             | --               | 257,021           |
| Ostatní                                | --               | (29)              | (46,238)          | --                | (1,533)          | (47,800)          |
| Kurzové rozdíly                        | --               | 227               | 10                | 286               | --               | 523               |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>1,159,185</b> | <b>24,186,625</b> | <b>39,802,353</b> | <b>3,031,998</b>  | <b>1,242,441</b> | <b>69,422,602</b> |
| Přírůstky                              | --               | 18,461            | 95,470            | 93,098            | 1,062,159        | 1,269,188         |
| Úbytky                                 | (236)            | (54,891)          | (235,220)         | (209,623)         | (229)            | (500,199)         |
| Reklasifikace                          | (976)            | 170,217           | 1,149,798         | 99,100            | (1,430,055)      | (11,916)          |
| Změna ve struktuře Skupiny             | 1,664            | 15,812            | 45,701            | 1,291             | 2,550            | 67,018            |
| Přesun do aktiv držených k prodeji     | (343,834)        | (1,649,689)       | (3,120,452)       | (78,415)          | (13,303)         | (5,205,693)       |
| Ostatní                                | --               | --                | (30,652)          | 7                 | (2,786)          | (33,431)          |
| Kurzové rozdíly                        | 1,656            | 17,039            | 5,307             | (241)             | --               | 23,761            |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>817,459</b>   | <b>22,703,574</b> | <b>37,712,305</b> | <b>2,937,215</b>  | <b>860,777</b>   | <b>65,031,330</b> |
| <b>Odpisy</b>                          |                  |                   |                   |                   |                  |                   |
| <b>Stav k 01/01/2011</b>               | <b>--</b>        | <b>8,803,908</b>  | <b>23,431,298</b> | <b>1,922,965</b>  | <b>--</b>        | <b>34,158,171</b> |
| Odpisy za rok                          | --               | 605,799           | 2,026,762         | 267,438           | --               | 2,899,999         |
| Úbytky                                 | --               | (2,595)           | (961,239)         | (319,439)         | --               | (1,283,273)       |
| Reklasifikace                          | --               | (138,739)         | --                | --                | --               | (138,739)         |
| Změna ve struktuře Skupiny             | --               | 32,898            | 165,816           | 4,902             | --               | 203,616           |
| Ostatní                                | --               | 1,320             | 5,309             | --                | --               | 6,629             |
| Kurzové rozdíly                        | --               | --                | 10                | 204               | --               | 214               |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>--</b>        | <b>9,302,591</b>  | <b>24,667,956</b> | <b>1,876,070</b>  | <b>--</b>        | <b>35,846,617</b> |
| Odpisy za rok                          | --               | 530,999           | 1,833,885         | 273,207           | --               | 2,638,091         |
| Úbytky                                 | --               | (21,955)          | (189,058)         | (204,926)         | --               | (415,939)         |
| Reklasifikace                          | --               | (707)             | (11,103)          | 11,810            | --               | --                |
| Změna ve struktuře Skupiny             | --               | 9,225             | 38,704            | 1,102             | --               | 49,031            |
| Přesun do aktiv držených k prodeji     | --               | (800,373)         | (2,562,382)       | (69,908)          | --               | (3,432,663)       |
| Ostatní                                | --               | 1,027             | 4,373             | --                | --               | 5,400             |
| Kurzové rozdíly                        | --               | 8,274             | 5,289             | (183)             | --               | 13,380            |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>--</b>        | <b>9,029,081</b>  | <b>23,787,664</b> | <b>1,887,172</b>  | <b>--</b>        | <b>34,703,917</b> |
| <b>Snížení hodnoty</b>                 |                  |                   |                   |                   |                  |                   |
| <b>Stav k 01/01/2011</b>               | <b>38,624</b>    | <b>147,776</b>    | <b>48,716</b>     | <b>636</b>        | <b>21,586</b>    | <b>257,338</b>    |
| Ztráta ze snížení hodnoty              | 346,693          | 1,845,218         | 2,030,861         | 69,474            | 176,107          | 4,468,353         |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty      | (35,224)         | (51,085)          | (4,614)           | (264)             | --               | (91,187)          |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>350,093</b>   | <b>1,941,909</b>  | <b>2,074,963</b>  | <b>69,846</b>     | <b>197,693</b>   | <b>4,634,504</b>  |
| Ztráta ze snížení hodnoty              | --               | 1,809,350         | 2,305,072         | 4,077             | (45,362)         | 4,073,137         |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty      | --               | (16,986)          | (23,270)          | (1,163)           | (484)            | (41,903)          |
| Přesun do aktiv držených k prodeji     | (342,177)        | (832,751)         | (551,682)         | (7,400)           | (5,615)          | (1,739,625)       |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>7,916</b>     | <b>2,901,522</b>  | <b>3,805,083</b>  | <b>65,360</b>     | <b>146,232</b>   | <b>6,926,113</b>  |
| <b>Granty</b>                          |                  |                   |                   |                   |                  |                   |
| <b>Stav k 01/01/2011</b>               | <b>--</b>        | <b>--</b>         | <b>--</b>         | <b>--</b>         | <b>--</b>        | <b>--</b>         |
| Přírůstky                              | --               | 28,550            | 26,466            | --                | --               | 55,016            |
| Úbytky/Vyrovnání                       | --               | (1,650)           | (4,983)           | --                | --               | (6,633)           |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>--</b>        | <b>26,900</b>     | <b>21,483</b>     | <b>--</b>         | <b>--</b>        | <b>48,383</b>     |
| Přírůstky                              | --               | --                | --                | --                | 32,103           | 32,103            |
| Úbytky/Vyrovnání                       | --               | (1,027)           | (4,403)           | --                | --               | (5,430)           |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>--</b>        | <b>25,873</b>     | <b>17,080</b>     | <b>--</b>         | <b>32,103</b>    | <b>75,056</b>     |
| <b>Zůstatková hodnota k 01/01/2011</b> | <b>1,226,693</b> | <b>15,101,624</b> | <b>15,162,070</b> | <b>1,139,938</b>  | <b>1,278,685</b> | <b>33,909,010</b> |
| <b>Zůstatková hodnota k 31/12/2011</b> | <b>809,092</b>   | <b>12,915,225</b> | <b>13,037,951</b> | <b>1,086,082</b>  | <b>1,044,748</b> | <b>28,893,098</b> |
| <b>Zůstatková hodnota k 31/12/2012</b> | <b>809,543</b>   | <b>10,747,098</b> | <b>10,102,478</b> | <b>984,682</b>    | <b>682,442</b>   | <b>23,326,243</b> |

Podle Standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2012 dosáhly výše 665 tis. Kč (31. prosince 2011: 624 tis. Kč).

**10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)**

Opravné položky ze snížení hodnoty uvedené v pozemcích, budovách a zařízeních se rovnají částce, o kterou účetní hodnota aktiv převyšuje jejich zpětně získatelnou částku. Tvorba a rozpuštění opravné položky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. V roce 2012 byla zaúčtována opravná položka ve výši 3,975,622 tis. Kč v souvislosti s pozemky, budovami a zařízením společnosti z rafinérského segmentu – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. V roce 2011 souvisela hlavní část opravných položek tvořených Skupinou s pozemky, budovami a zařízením společnosti PARAMO, a.s. v rafinérském segmentu (1,702,876 tis. Kč) a společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. v petrochemickém segmentu (2,728,505 tis. Kč).

Skupina přehodnocuje dobu ekonomické 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 2012 by byly vyšší o 130,275 tis. Kč.

Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 11,389,619 Kč (31. prosince 2011: 12,000,846 tis. Kč).

Zůstatková hodnota nevyužívaných pozemků, budov a zařízení činí k 31. prosinci 2012 8,551 tis. Kč (31. prosince 2011: 9,407 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 čistá účetní hodnota dlouhodobého majetku najatého formou finančního leasingu činila 315,640 Kč a 371,350 tis. Kč v tomto pořadí. Podrobné rozdělení dlouhodobého majetku podle tříd je následující:

|                                   | Čistá účetní hodnota najatého majetku |                |
|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                                   | 31/12/2012                            | 31/12/2011     |
| <b>Pozemky, budovy a zařízení</b> | <b>315,640</b>                        | <b>371,350</b> |
| Vozidla                           | 110,034                               | 128,765        |
| Stroje a zařízení                 | 205,606                               | 242,585        |

Skupina obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 42,952 tis. Kč k 31. prosinci 2012 pro pilotní projekt omezení přeshraničního znečištění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením (k 31. prosinci 2011: 48,383 tis. 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 592,437 tis. Kč. Poskytnuté prostředky budou využity zejména k rekonstrukci výzkumných laboratoří, konferenčních a vzdělávacích prostor a na nákup moderních přístrojů a laboratorního vybavení. V roce 2012 byl použit grant ve výši 32,103 tis. Kč.

**Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty**

K 31. prosinci 2012 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" byly provedeny testy u peněžotvorných jednotek (CGUs), na základě nichž byly zjištěny indikátory snížení hodnoty majetku. Ve skupině UNIPETROL byly CGUs identifikovány na úrovni vykazovaných segmentů.

Indikátory snížení hodnoty majetku zaznamenané ve Skupině UNIPETROL byly jak vnitřní, tak vnější povahy. Provozní zisk CGUs za rok 2012 byl pod plánovanou úrovní. K dalším indikátorům se pak řadilo zhoršené vnější prostředí na rafinérském trhu a zhoršení makroekonomických projekcí.

Zpětně získatelné částky CGUs byly odhadnuty na základě jejich hodnoty z užívání. Analyzované období bylo stanoveno na základě zbývajících doby životnosti podstatných aktiv dané CGU.

Analýza byla provedena na základě finančního výhledu pro roky 2013-2017 s vyloučením vlivu kapitálových výdajů zlepšujících výkonnost aktiv.

Předpokládaná pevná roční míra růstu cash flow po roce 2017 byla převzata z úrovně dlouhodobé míry inflace pro Českou republiku ve výši 2.50% (růstová sazba použitá v roce 2011 byla 2.28%).

Pro stanovení hodnoty z užívání k 31. prosinci 2012 byly předpokládány peněžní toky diskontovány diskontními sazbami po zdanění s ohledem na úrovně rizik pro jednotlivé sektory, do nichž CGU spadají.

Na základě výsledků analýzy snížení hodnoty k 31. prosinci 2012 Skupina vytvořila opravnou položku ve výši 4,075,234 tis. Kč v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinérské CGU.

Odhadovaná doba použitelnosti rafinérské CGU byla stanovena na 25 let a byla použita diskontní sazba ve výši 8.03% (diskontní sazba pro rok 2011 byla 9.88%).

Snížení hodnoty bylo rozděleno mezi goodwill přiřazený rafinérské CGU ve výši 51,595 tis. Kč, pozemky, budovy a zařízení ve výši 3,975,622 tis. Kč a nehmotný majetek ve výši 48,017 tis. Kč a bylo zaúčtováno v ostatních provozních nákladech.

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 můžou vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Skupiny.

**10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)**

Existence ukazatelů snížení hodnoty vedla k provedení analýzy snížení hodnoty aktiv Skupiny UNIPETROL k 31. prosinci 2011. Na základě výsledků provedené analýzy bylo v roce 2011 zaúčtováno snížení hodnoty v souvislosti s dlouhodobými aktivy společnosti PARAMO, a.s. (kvůli ukončení rafinérské výroby ve společnosti PARAMO, a.s.) a petrochemické CGU ve výši 1,714,535 tis. Kč, resp. 2,932,819 tis. Kč.

**Dopad snížení hodnoty na konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2012**

| <b>Aktiva Skupiny UNIPETROL</b><br>(v tis. Kč) | <b>Účetní hodnota před snížením hodnoty</b> | <b>Zaúčtované snížení hodnoty</b> | <b>Účetní hodnota po snížení hodnoty</b> |
|--|---|-----------------------------------|--|
| <b>Pozemky, budovy a zařízení</b>              | <b>27,301,865</b>                           | <b>(3,975,622)</b>                | <b>23,326,243</b>                        |
| Pozemky  | 809,543                                     | --                                | 809,543                                  |
| Budovy a stavby                                | 12,317,452                                  | (1,570,354)                       | 10,747,098                               |
| Stroje a zařízení                              | 12,431,665                                  | (2,329,187)                       | 10,102,478                               |
| Vozidla a ostatní                              | 988,683                                     | (4,002)                           | 984,682                                  |
| Pořízení majetku                               | 754,523                                     | (72,080)                          | 682,442                                  |
| <b>Nehmotná aktiva</b>                         | <b>2,026,343</b>                            | <b>(48,017)</b>                   | <b>1,978,326</b>                         |
| Software                                       | 165,822                                     | (27,169)                          | 138,653                                  |
| Licence, patenty a ochranné známky             | 860,699                                     | (11,268)                          | 849,431                                  |
| Nedokončená aktiva                             | 74,389                                      | (8,021)                           | 66,369                                   |
| CO2 emisní povolenky                           | 814,047                                     | --                                | 814,047                                  |
| Ostatní nehmotná aktiva                        | 111,385                                     | (1,559)                           | 109,826                                  |
| <b>Goodwill</b>                                | <b>51,595</b>                               | <b>(51,595)</b>                   | <b>--</b>                                |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>29,379,803</b>                           | <b>(4,075,234)</b>                | <b>25,304,569</b>                        |

Celkové snížení hodnoty společně s jeho tvorbou a zrušením je popsáno v tabulce pohybů v bodě 10 a 11.



## 11. NEHMOTNÝ MAJETEK

|  | Software       | Licence,<br>patenty a<br>ochranné<br>známky | Goodwill      | Nedokončená<br>aktiva | CO2<br>emisní<br>povolenky | Ostatní<br>nehmotná<br>aktiva | Celkem           |
|--|----------------|---|---------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Požizovací cena</b>                 |                |   |               |                       |                            |                               |                  |
| <b>Stav k 01/01/2011</b>               | <b>931,404</b> | <b>2,050,274</b>                            | <b>51,595</b> | <b>97,278</b>         | <b>213,839</b>             | <b>500,363</b>                | <b>3,844,753</b> |
| Přírůstky                              | 296            | --  | --            | 82,971                | 948,423                    | -                             | 1,031,690        |
| Úbytky                                 | (492)          | --  | --            | --                    | (174,069)                  | (537)                         | (175,098)        |
| Reklasifikace                          | 32,161         | 27,569                                      | --            | (82,668)              | --                         | 23,834                        | 896              |
| Změna ve struktuře Skupiny             | 7,409          | --  | --            | --                    | --                         | --                            | 7,409            |
| Ostatní                                | --             | --  | --            | (87)                  | 336,475                    | --                            | 336,388          |
| Kurzové rozdíly                        | 31             | --  | --            | 2                     | --                         | --                            | 33               |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>970,809</b> | <b>2,077,843</b>                            | <b>51,595</b> | <b>97,496</b>         | <b>1,324,668</b>           | <b>523,660</b>                | <b>5,046,071</b> |
| Přírůstky                              | 299            | --  | --            | 75,908                | --                         | --                            | 76,207           |
| Úbytky                                 | (4,427)        | (2,141)                                     | --            | (484)                 | (9,075)                    | (79,547)                      | (95,674)         |
| Reklasifikace                          | 41,461         | (10,030)                                    | --            | (89,194)              | --                         | 62,073                        | 4,310            |
| Změna ve struktuře Skupiny             | 2,400          | 15,310                                      | --            | --                    | --                         | 551                           | 18,261           |
| Přesun do aktiv držených k prodeji     | (56,871)       | (18,579)                                    | --            | --                    | (73,537)                   | (10,384)                      | (159,371)        |
| Ostatní                                | --             | --  | --            | (3,947)               | (134,712)                  | --                            | (138,659)        |
| Kurzové rozdíly                        | 334            | --  | --            | --                    | --                         | --                            | 334              |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>954,005</b> | <b>2,062,403</b>                            | <b>51,595</b> | <b>79,779</b>         | <b>1,107,344</b>           | <b>496,353</b>                | <b>4,751,479</b> |
| <b>Odpisy</b>                          |                |   |               |                       |                            |                               |                  |
| <b>Stav k 01/01/2011</b>               | <b>739,405</b> | <b>862,931</b>                              | --            | --                    | --                         | <b>333,469</b>                | <b>1,935,805</b> |
| Odpisy za rok                          | 49,955         | 91,138                                      | --            | --                    | --                         | 65,954                        | 207,047          |
| Úbytky                                 | (492)          | --  | --            | --                    | --                         | (537)                         | (1,029)          |
| Změna ve struktuře Skupiny             | 5,923          | --  | --            | --                    | --                         | --                            | 5,923            |
| Kurzové rozdíly                        | 19             | --  | --            | --                    | --                         | --                            | 19               |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>794,810</b> | <b>954,069</b>                              | --            | --                    | --                         | <b>398,886</b>                | <b>2,147,765</b> |
| Odpisy za rok                          | 47,652         | 80,124                                      | --            | --                    | --                         | 41,233                        | 169,009          |
| Úbytky                                 | (4,427)        | (2,142)                                     | --            | --                    | --                         | (79,547)                      | (86,116)         |
| Reklasifikace                          | --             | (14,894)                                    | --            | --                    | --                         | 14,894                        | --               |
| Změna ve struktuře Skupiny             | 2,251          | 15,310                                      | --            | --                    | --                         | 477                           | 18,038           |
| Přesun do aktiv držených k prodeji     | (55,680)       | (8,037)                                     | --            | --                    | --                         | (10,384)                      | (74,101)         |
| Ostatní                                | 344            | --  | --            | --                    | --                         | --                            | 344              |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>784,950</b> | <b>1,024,430</b>                            | --            | --                    | --                         | <b>365,559</b>                | <b>2,174,939</b> |
| <b>Snížení hodnoty</b>                 |                |   |               |                       |                            |                               |                  |
| <b>Stav k 01/01/2011</b>               | --             | --  | --            | --                    | --                         | --                            | --               |
| Ztráta ze snížení hodnoty              | 2,646          | 187,461                                     | --            | 10,271                | 173,865                    | 15,595                        | 389,838          |
| <b>Stav k 31/12/2011</b>               | <b>2,646</b>   | <b>187,461</b>                              | --            | <b>10,271</b>         | <b>173,865</b>             | <b>15,595</b>                 | <b>389,838</b>   |
| Ztráta ze snížení hodnoty              | 28,872         | 11,623                                      | 51,595        | 7,877                 | 157,840                    | 5,373                         | 263,180          |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty      | --             | --  | --            | (4,737)               | (9,252)                    | --                            | (13,989)         |
| Přesun do aktiv držených k prodeji     | (1,117)        | (10,542)                                    | --            | --                    | (29,156)                   | --                            | (40,815)         |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>               | <b>30,401</b>  | <b>188,542</b>                              | <b>51,595</b> | <b>13,411</b>         | <b>293,297</b>             | <b>20,968</b>                 | <b>598,214</b>   |
| <b>Zůstatková hodnota k 01/01/2011</b> | <b>191,999</b> | <b>1,187,343</b>                            | <b>51,595</b> | <b>97,278</b>         | <b>213,839</b>             | <b>166,894</b>                | <b>1,908,948</b> |
| <b>Zůstatková hodnota k 31/12/2011</b> | <b>173,353</b> | <b>936,313</b>                              | <b>51,595</b> | <b>87,225</b>         | <b>1,150,803</b>           | <b>109,179</b>                | <b>2,508,468</b> |
| <b>Zůstatková hodnota k 31/12/2012</b> | <b>138,654</b> | <b>849,431</b>                              | --            | <b>66,368</b>         | <b>814,047</b>             | <b>109,826</b>                | <b>1,978,326</b> |

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku ze znehodnocení je vykázána v ostatních provozních výnosech a nákladech.

V roce 2012 se největší část snížení hodnoty nehmotného majetku Skupiny týkala nehmotných aktiv rafinérské CGU – společnosti ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. (48,017 tis. Kč).

Licence, patenty a ochranné známky zahrnují především licence související s výrobou plastů (vysokohustotní polyetylen – HDPE a polypropylén) v zůstatkové hodnotě 763,165 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (825,397 tis. Kč k 31. prosinci 2011). Ostatní nehmotný majetek zahrnuje náklady na vývoj v účetní hodnotě 105,874 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 99,749 tis. Kč)

Skupina reviduje dobu ekonomické životnosti nehmotného majetku a provádí prospektivní úpravu odpisů dle svých účetních zásad. Kdyby byly použity odpisové sazby z předchozího roku, náklady na odpisy v roce 2012 by byly vyšší o 2,466 tis. Kč.

Požizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 1,638,344 tis. Kč a k 31. prosinci 2011 činila 1,563,887 tis. Kč.

Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti vyjma CO2 povolenek k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 činila 11,835 tis. Kč, resp. 14,030 tis. Kč.

**11. NEHMOTNÝ MAJETEK (POKRAČOVÁNÍ)****Goodwill**

Goodwill ve výši 51,595 tis. Kč vznikl zakoupením 0.221% podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosincem 2007.

K 31. prosinci 2012 v souvislosti se zaúčtováním snížení hodnoty dlouhodobých aktiv rafinérské CGU – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. účetní hodnota goodwillu poklesla na 0 tis. Kč (31. prosinec 2011: 51,595 tis. Kč).

**CO2 emisní povolenky**

V roce 2008 Skupina obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého dle Národního alokačního plánu na roky 2008 – 2012. Celkový počet emisních povolenek přidělených skupině na období 2008 – 2012 byl 18,819,992 tuny.

Dne 21. února 2012 Skupina obdržela CO2 emisní povolenky ve výši 3,775,436 tun vztahující se k emisím roku 2012. V tento den byla tržní hodnota jedné CO2 povolenky 8.98 Euro.

Dne 28. února 2011 Skupina obdržela CO2 emisní povolenky ve výši 3,775,436 tun vztahující se k emisím roku 2011. V tento den byla tržní hodnota jedné CO2 povolenky 14.86 Euro.

|   | 2012           |                  | 2011             |                  |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|
|   | hodnota        | počet tun        | hodnota          | počet tun        |
| Emisní povolenky k 1. lednu                       | 1,150,803      | 3,679,891        | 213,839          | 656,071          |
| Emisní povolenky přidělené na rok                 | 844,704        | 3,775,436        | 1,366,108        | 3,775,436        |
| Vypořádání emisních povolenek za předchozí období | (979,415)      | (2,714,395)      | (1,029,633)      | (3,091,097)      |
| Emisní povolenky zakoupené v běžném roce          | --             | --               | 948,423          | 2,820,593        |
| Prodeje emisních povolenek v běžném roce          | (9,075)        | (40,559)         | (174,069)        | (481,112)        |
| Převod do aktiv držených k prodeji (netto)        | (44,381)       | (279,145)        | --               | --               |
| Snížení hodnoty CO2 povolenek                     | (148,588)      | --               | (173,865)        | --               |
| <b>Emisní povolenky k 31. Prosinci</b>            | <b>814,048</b> | <b>4,421,228</b> | <b>1,150,803</b> | <b>3,679,891</b> |
| Odhadovaná roční spotřeba                         | 495,934        | 2,472,204        | 977,965          | 2,709,500        |

K 31. prosinci 2012 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 6.43 Euro.

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

**12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly pozemky vlastněné Skupinou a pronajímané třetími stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 jsou uvedeny v následující tabulce:

|  | 2012           | 2011           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Investice do nemovitostí k počátku roku</b> | <b>395,891</b> | <b>162,190</b> |
| Převod z pozemků, budov a zařízení             | 1,810          | 235,543        |
| Změny v reálné hodnotě                         | 19,852         | (1,842)        |
| Nákupy   | 5,796          | --             |
| Převod do aktiv držených k prodeji             | (39,624)       | --             |
| <b>Celkový stav ke konci roku</b>              | <b>383,725</b> | <b>395,891</b> |

Příjem z pronájmu činil 47,132 tis. Kč v roce 2012 (2011: 50,764 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily v roce 2012 7,532 tis. Kč (2011: 10,360 tis. Kč).

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich reálná hodnota odhadnuta na základě srovnávacího nebo příjmového přístupu. Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti. V příjmovém přístupu byl výpočet založen na metodě diskontovaných peněžních toků, a to kvůli proměnlivosti příjmů v dohledné budoucnosti. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním kupujícího, ročním příjmem z investice do nemovitosti a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti.

Odhady diskontovaných peněžních toků souvisejících s oceňováním objektů berou v úvahu podmínky zahrnuté ve všech nájemních smlouvách jakož i vnější data (např. současné tržní nájemné u podobné nemovitosti) ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a navržených k podobným účelům.

**13. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA**

|  | 31/12/2012    | 31/12/2011    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                               |               |               |
| Dlouhodobá půjčka společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. | 39,478        | 54,763        |
| Půjčky poskytnuté operátorům čerpacích stanic        | 12,316        | 17,577        |
| Kapitálové investice                                 | 522           | 522           |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>                        | <b>52,316</b> | <b>72,862</b> |
| <b>Nefinanční aktiva</b>                             |               |               |
| Zálohy   | 3,279         | 7,825         |
| <b>Nefinanční aktiva celkem</b>                      | <b>3,279</b>  | <b>7,825</b>  |
| <b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>              | <b>55,595</b> | <b>80,687</b> |

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky byla vyloučena jako vnitroskupinová transakce. Půjčka je splatná v roce 2016 a je úročena sazbou 1M PRIBOR zvýšenou o přírážku. Hodnota půjčky k 31. prosinci 2012 je 39,478 tis. Kč (31. prosinec 2011: 54,763 tis. Kč). Krátkodobá část půjčky ve výši 15,279 tis. Kč je vykázána v krátkodobých pohledávkách. Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek odpovídá jejich reálné hodnotě.

K 31. prosinci 2012 Skupina vykazovala kapitálové investice ve výši Kč 522 tis. Kč (31. prosinec 2011: 522 tis. Kč). Tyto investice představují majetkové podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o veškeré ztráty ze snížení hodnoty.

**14. SKUPINA AKTIV DRŽENÝCH K PRODEJI**

Na základě záměru vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. a 100% podíly společnosti PARAMO, a.s. ve společnostech MOGUL SLOVAKIA s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. Skupina vykazuje k 31. prosinci 2012 skupinu aktiv držených k prodeji, která zahrnuje majetek a závazky společnosti PARAMO a.s. a její dceřiné společnosti MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

Příprava prodeje této skupiny aktiv již probíhá a dokončení prodeje se očekává v roce 2013. Ve vztahu k aktivům drženým k prodeji bylo provedeno snížení hodnoty ve výši 315,848 tis. Kč a účetní hodnota skupiny aktiv držených k prodeji byla snížena na úroveň nejlepšího odhadu její reálné hodnoty dostupného vedení společnosti UNIPETROL, a.s. s přihlédnutím k očekávaným nákladům souvisejícím s dokončením prodeje.

Snížení hodnoty je zahrnuto v "ostatních nákladech" ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

**Úhrnný výnos nebo náklad zahrnutý v ostatním úplném výsledku**

V souvislosti s vyřazením skupiny aktiv nejsou v ostatním úplném výsledku zahrnuty žádné úhrnné náklady nebo výnosy.

Skupina aktiv držených k prodeji je vykázána v rafinérském segmentu.

K 31. prosinci 2012 zahrnovala zmíněná skupina aktiv následující aktiva a závazky:

| <b>Skupina aktiv držených k prodeji</b>                     | <b>31/12/2012</b> |
|---|-------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení                                  | 33,405            |
| Investice do nemovitostí                                    | 39,624            |
| Nehmotný majetek  | 44,455            |
| Ostatní investice   | 230               |
| Dlouhodobé pohledávky                                       | 490               |
| Odložené daňové pohledávky                                  | 1,518             |
| Zásoby  | 675,407           |
| Pohledávky z obchodních vztahů                              | 360,403           |
| Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva         | 1,266             |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                | 16,275            |
| Snížení hodnoty aktiv držených k prodeji                    | (315,848)         |
| <b>Skupina aktiv držených k prodeji</b>                     | <b>857,225</b>    |
| <b>Závazky týkající se skupiny aktiv držených k prodeji</b> | <b>31/12/2012</b> |
| Rezervy   | 17,668            |
| Odložený daňový závazek                                     | 118               |
| Závazky z obchodních vztahů a výdaje příštích období        | 661,097           |
| Výnosy příštích období                                      | 342               |
| <b>Závazky týkající se skupiny aktiv držených k prodeji</b> | <b>679,225</b>    |

**15. ZÁSoby**

|                           | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Suroviny                  | 3,474,657         | 4,076,913         |
| Nedokončená výroba        | 1,372,480         | 1,642,812         |
| Hotové výrobky            | 3,421,488         | 4,065,846         |
| Zboží k prodeji           | 438,269           | 442,970           |
| Náhradní díly             | 1,186,521         | 1,380,922         |
| <b>Netto zásoby</b>       | <b>9,893,415</b>  | <b>11,609,463</b> |
| Opravné položky k zásobám | 457,943           | 573,680           |
| <b>Brutto zásoby</b>      | <b>10,351,358</b> | <b>12,183,143</b> |

**Pohyby v opravných položkách k zásobám**

|                                    | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Stav na začátku roku</b>        | <b>573,680</b> | <b>347,590</b> |
| Přírůstky                          | 659,364        | 366,702        |
| Využití                            | (212,763)      | (32,150)       |
| Zúčtování                          | (514,195)      | (111,870)      |
| Změna ve struktuře skupiny         | --             | 3,408          |
| Převod do aktiv držených k prodeji | (48,143)       | --             |
| <b>Stav na konci roku</b>          | <b>457,943</b> | <b>573,680</b> |

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 145,169 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2011: 254,832 tis. Kč) uvedené v bodu 5.

**16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

|  | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Finanční aktiva</b>   |                   |                   |
| Pohledávky z obchodních vztahů                                 | 10,224,514        | 10,040,987        |
| Ostatní  | 123,287           | 349,969           |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>                                  | <b>10,347,801</b> | <b>10,390,956</b> |
| <b>Nefinanční aktiva</b>                                       |                   |                   |
| Pohledávky ze spotřební daně                                   | 193,093           | 211,852           |
| Daně, cla a pohledávky na sociálním zabezpečení                | 33,703            | 25,367            |
| <b>Nefinanční aktiva celkem</b>                                | <b>226,796</b>    | <b>237,219</b>    |
| <b>Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek</b>  | <b>10,574,597</b> | <b>10,628,175</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty – opravné položky                    | 440,490           | 860,787           |
| <b>Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek</b> | <b>11,015,087</b> | <b>11,488,962</b> |

Obchodní pohledávky primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů je 31 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny prvních 5 dnů po splatnosti. Poté se účtuje úrok dle podmínek stanovených ve smlouvách o prodeji.

Míra úvěrového a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 28 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 32.

**16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY (POKRAČOVÁNÍ)****Změny v opravných položkách**

|                                    | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Stav na začátku roku</b>        | <b>860,787</b> | <b>925,095</b> |
| Přírůstky                          | 49,592         | 27,758         |
| Využití                            | (242,952)      | (99,898)       |
| Zúčtování                          | (24,164)       | (39,998)       |
| Změna ve struktuře Skupiny         | --             | 48,915         |
| Převod do aktiv držených k prodeji | (207,601)      | --             |
| Kurzové rozdíly                    | 4,828          | (1,085)        |
| <b>Stav ke konci roku</b>          | <b>440,490</b> | <b>860,787</b> |

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Skupina zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázání. Koncentrace úvěrového rizika je omezena v důsledku velkého počtu odběratelů, mezi kterými neexistují vzájemné vazby. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky.

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

**17. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA**

|  | 31/12/2012    | 31/12/2011     |
|--|---------------|----------------|
| Poskytnuté úvěry                             | 8,337         | 33,289         |
| Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví |               |                |
| komoditní swapy                              | --            | 57,906         |
| měnové swapy                                 | --            | 19,929         |
| měnové forwardy                              | 5,626         | 156,403        |
| Cash flow zajišťovací nástroje               |               |                |
| měnové forwardy                              | 18,738        | 120,998        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>32,701</b> | <b>388,525</b> |

**Úvěry**

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem a provozovatelům čerpacích stanic. Účetní hodnota úvěrů dosáhla výše 8,337 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 33,289 tis. Kč). Úrokové sazby jsou variabilní a jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě k 31. prosinci 2012.

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodu 28.

**18. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

|  | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|--|------------------|------------------|
| Peníze v pokladně a na bankovních účtech   | 3,058,211        | 1,994,087        |
| Krátkodobé vklady u bank                   | --               | 476,468          |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>3,058,211</b> | <b>2,470,555</b> |

Krátkodobé vklady u bank představují vklady se splatností do tří měsíců nebo kratší a povinné vklady týkající se bankovních půjček. Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

**19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál mateřské společnosti k 31. prosinci 2012 činil 18,133,476 tis. Kč (2011: 18,133,476 tis. Kč). To představuje 181,334,764 ks (2011: 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.

**20. FONDY TVOŘENÉ ZE ZISKU**

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20% zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20% základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 2,584,286 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,554,809 tis. Kč)

**21. OSTATNÍ FONDY****Fond zajištění**

Výše fondu byla (16,510) tis. Kč k 31. prosinci 2012 a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2011: (93,715) tis. Kč).

**Fond změny reálné hodnoty**

Tento fond se týká změny reálné hodnoty investic do nemovitostí po očištění o odloženou daň. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 v částce 68,023 tis. Kč (31. prosinec 2011: 52,203 tis. Kč).

**Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností**

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývajícími z převodu účetních závěrek zahraničních společností patřících do Skupiny z cizích měn do funkční a vykazovací měny Skupiny. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 ve výši (9,644) tis. Kč (31. prosince 2011: (4,880) tis. Kč).

**22. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY****Dividendy**

V souladu s českými právními předpisy mohou být z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti vyplaceny dividendy. Rádná valná hromada společností UNIPETROL, a.s. konaná dne 5. června 2012 rozhodla o úhradě ztráty za rok 2011, která činila 229,925 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) stanov Společnosti byla ztráta uhrazena z účtu nerozděleného zisku minulých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2012 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2013.

**23. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ**

Tento bod poskytuje informace o smluvních podmínkách týkajících se úvěrů a půjček, které jsou oceněny v zůstatkové hodnotě.

|  | 31/12/2012       | 31/12/2011       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dlouhodobé půjčky a úvěry</b>                 |                  |                  |
| Nezajištěné vydané dluhopisy                     | --               | 2,000,000        |
| Finanční leasing                                 | 2,261            | 5,374            |
| <b>Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem</b>          | <b>2,261</b>     | <b>2,005,374</b> |
| <b>Krátkodobé půjčky a úvěry</b>                 |                  |                  |
| Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů | 2,034,582        | 68,655           |
| Nezajištěné bankovní úvěry                       | 621,354          | 825,455          |
| Závazky z cash poolu                             | 177,249          | 88,600           |
| Krátkodobá část finančního leasingu              | 3,163            | 8,795            |
| <b>Krátkodobé půjčky a úvěry celkem</b>          | <b>2,836,348</b> | <b>991,505</b>   |

**Nezajištěné vydané dluhopisy**

V roce 1998 Společnost emitovala 2,000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné v roce 2013 v nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12.53% p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9.82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2,034,582 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,068,655 tis. Kč). Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2,213,255 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 2,358,684 tis. Kč). Časově rozlišený úrok, který bude splacen během 12 měsíců od 31. prosince 2012, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách.

**Zajištěné bankovní úvěry**

V roce 2011 Skupina splatila bankovní úvěr zajištěný zástavou hmotného majetku.

**23. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ (POKRAČOVÁNÍ)****Analýza bankovních úvěrů**

|                                 | USD           | EUR           | CZK            | Ostatní měny | Celkem         |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2011</b>     | <b>36,327</b> | <b>31,366</b> | <b>31,072</b>  | --           | <b>98,765</b>  |
| Čerpané úvěry                   | 1,647         | 250,535       | 6,644,423      | --           | 6,896,605      |
| Splátky                         | (36,327)      | (281,176)     | (5,852,855)    | --           | (6,170,358)    |
| Změny v naběhlých úrocích       | 8             | 63            | 1,029          | --           | 1,100          |
| Kurzové rozdíly                 | --            | (657)         | --             | --           | (657)          |
| <b>Stav k 31. prosinci 2011</b> | <b>1,655</b>  | <b>131</b>    | <b>823,669</b> | --           | <b>825,455</b> |
| Čerpané úvěry                   | 462           | 19,459        | 595,884        | 11,970       | 627,775        |
| Splátky                         | (1,647)       | (223)         | (822,616)      | (4,718)      | (829,204)      |
| Změny v naběhlých úrocích       | (1)           | (129)         | (230)          | (5)          | (365)          |
| Kurzové rozdíly                 | --            | (2,289)       | --             | (22)         | (2,311)        |
| <b>Stav k 31. prosinci 2012</b> | <b>469</b>    | <b>16,949</b> | <b>596,707</b> | <b>7,225</b> | <b>621,354</b> |

Krátkodobé bankovní úvěry jsou úročeny variabilními úrokovými sazbami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2012 činila 1.17 % (31. prosince 2011: 1.35 %).

**Finanční leasing**

|                    | Budoucí minimální leasingové splátky |            | Současná hodnota minimálních leasingových splátek |            |
|--------------------|--------------------------------------|------------|---|------------|
|                    | 31/12/2012                           | 31/12/2011 | 31/12/2012  | 31/12/2011 |
| Do 1 roku          | 3,408                                | 9,419      | 3,163   | 8,795      |
| Od 1 roku do 5 let | 2,409                                | 5,825      | 2,261   | 5,374      |

Rozdíl mezi celkovými budoucími minimálními leasingovými splátkami a jejich současnou hodnotou vyplývá z diskontování leasingových splátek implicitní úrokovou mírou uvedenou ve smlouvě.

Veškeré leasingy jsou na bázi pevných splátek a nejsou sjednány žádné podmíněné splátky. Reálná hodnota závazků Skupiny z finančního leasingu v podstatě odpovídá jejich účetní hodnotě. Všechny tyto závazky jsou denominovány v českých korunách. Čistá účetní hodnota najatého majetku k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 je uvedena v bodu 10.

Informace požadované IFRS 7 v souvislosti s úvěry a půjčkami jsou zachyceny v bodu 28 a jsou prezentovány společně s ostatními finančními nástroji.

**24. REZERVY**

| Dlouhodobé rezervy                 | Rezerva na ekologické škody a rekultivaci | Rezerva na soudní spory | Rezerva na zaměstnanecké požitky | Rezerva na CO2 povolenky | Ostatní rezervy | Celkem         |
|------------------------------------|---|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Stav k 31/12/2011</b>           | <b>319,050</b>                            | <b>8,883</b>            | <b>28,432</b>                    | --                       | <b>7,026</b>    | <b>363,391</b> |
| Zvýšení                            | 3,500                                     | --                      | 3,180                            | --                       | --              | 6,680          |
| Reklasifikace                      | --  | 206                     | --                               | --                       | --              | 206            |
| Diskont                            | 11,241                                    | --                      | --                               | --                       | --              | 11,241         |
| Použití rezerv                     | (368)                                     | --                      | --                               | --                       | --              | (368)          |
| Rozpuštění rezerv                  | (455)                                     | (754)                   | (6,537)                          | --                       | --              | (7,746)        |
| Převod do aktiv držených k prodeji | --  | --                      | (909)                            | --                       | --              | (909)          |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>           | <b>332,968</b>                            | <b>8,335</b>            | <b>24,166</b>                    | --                       | <b>7,026</b>    | <b>372,495</b> |

| Krátkodobé rezervy                 | Rezerva na ekologické škody a rekultivaci | Rezerva na soudní spory | Rezerva na zaměstnanecké požitky | Rezerva na CO2 povolenky | Ostatní rezervy | Celkem           |
|------------------------------------|---|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Stav k 31/12/2011</b>           | --  | <b>136,173</b>          | --                               | <b>977,965</b>           | <b>59,154</b>   | <b>1,173,292</b> |
| Zvýšení                            | --  | 1,317                   | --                               | 496,584                  | 17,743          | 515,644          |
| Reklasifikace                      | --  | (206)                   | --                               | --                       | --              | (206)            |
| Použití rezerv                     | --  | --                      | --                               | (978,548)                | (38,688)        | (1,017,236)      |
| Rozpuštění rezerv                  | --  | (131,121)               | --                               | (67)                     | (15,378)        | (146,566)        |
| Převod do aktiv držených k prodeji | --  | --                      | --                               | (16,760)                 | --              | (16,760)         |
| Kurzové rozdíly                    | --  | --                      | --                               | --                       | 293             | 293              |
| <b>Stav k 31/12/2012</b>           | --  | <b>6,163</b>            | --                               | <b>479,174</b>           | <b>23,124</b>   | <b>508,461</b>   |

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku poléťavého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činila 320,944 Kč k 31. prosinci 2012 (2011: 310,071 tis. Kč). V rámci rezerv na ekologické škody je vytvořena rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky ve výši 10,500 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince: 20117,455 tis. Kč).

**24. REZERVY (POKRAČOVÁNÍ)**

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana. K 31. prosinci 2011 Skupina vykázala rezervu na pokutu uloženou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže za porušení Zákona o ochraně hospodářské soutěže ve výši 131,021 tis. Kč. Nominální výše 98,000 tis. Kč byla navýšena o úroky ve výši 33,021 tis. Kč. Během roku 2012 byla tato rezerva rozpuštěna. Dále Skupina k 31. prosinci 2012 vykazuje rezervu k právnímu sporu se společností Aversen ve výši 6,000 tis. Kč (31. prosince 2011: 6,000 tis. Kč).

Rezervy na ostatní závazky Skupiny k 31. prosinci 2012 činí 30,150 tis. Kč, což zahrnuje rezervu na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku ve výši 5,493 tis. Kč (31. prosince 2011: 12,916 tis. Kč). V roce 2012 Skupina vytvořila rezervu na likvidaci výroby močoviny v částce 11,878 tis. Kč.

Rezerva související s odstávkou teplárny T200 vytvořená v roce 2011 ve výši Kč 18,000 tis. Kč byla částečně využita v průběhu roku 2012 a zbývající část byla rozpuštěna. Rezerva na odstupné ve výši 22,977 tis. Kč vytvořená v roce 2011 byla plně využita v roce 2012 a další rezerva ve výši Kč 3,431 tis. Kč byla vytvořena.

Rezervy na CO<sub>2</sub> emisní povolenky jsou tvořeny na základě odhadované emise CO<sub>2</sub> ve vykazovaném období.

**Rezervy na odměny při odchodu do důchodu a jubileích**

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let. Základem pro výpočet rezervy na očekávané zaměstnanecké výhody, které je Skupina povinna vyplatit je 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 činí 2.86% p.a. v roce 2012 (2011: 3.74%), rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

V případě použití předpokladů z minulého roku by byla rezerva na jubilea a benefity po ukončení pracovního poměru nižší o 1,824 tis. Kč.

**Závazky ze zaměstnaneckých benefitů**

|                                    | Rezervy na jubilejní platby | Rezervy na odchodné do důchodu |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2012</b>        | <b>2,935</b>                | <b>25,497</b>                  |
| Pojistné zisky nebo ztráty         | (2,203)                     | (1,154)                        |
| Převod do aktiv držených k prodeji | --                          | (909)                          |
| <b>Stav k 31. prosinci 2012</b>    | <b>732</b>                  | <b>23,434</b>                  |

|                                 | Rezervy na jubilejní platby | Rezervy na odchodné do důchodu |
|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2011</b>     | <b>2,226</b>                | <b>27,823</b>                  |
| Náklady na současné zaměstnance | 740                         | 153                            |
| Pojistné zisky nebo ztráty      | (31)                        | (2,479)                        |
| Ostatní                         | --                          | --                             |
| <b>Stav k 31. prosinci 2011</b> | <b>2,935</b>                | <b>25,497</b>                  |

**Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku**

|                                 | 2012         | 2011         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Náklady na současné zaměstnance | --           | (893)        |
| Pojistné zisky nebo ztráty      | 3,357        | 2,510        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>3,357</b> | <b>1,617</b> |
| Náklady na prodej               | 506          | 1,210        |
| Odbytové náklady                | (34)         | 117          |
| Správní náklady                 | 2,885        | 290          |
| <b>Celkem</b>                   | <b>3,357</b> | <b>1,617</b> |



**25. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY**

|                                       | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Finanční závazky</b>               |                |                |
| Závazky z titulu pořízení majetku     | 1,283          | 1,548          |
| Ostatní závazky                       | 8,125          | 11,270         |
| <b>Finanční závazky celkem</b>        | <b>9,408</b>   | <b>12,818</b>  |
| <b>Nefinanční závazky</b>             |                |                |
| Zálohy přijaté od obchodních partnerů | 174,707        | 89,955         |
| <b>Nefinanční závazky celkem</b>      | <b>174,707</b> | <b>89,955</b>  |
| <b>Celkem</b>                         | <b>184,115</b> | <b>102,773</b> |

**26. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENÍ**

|   | 31/12/2012        | 31/12/2011        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Finanční závazky</b>                               |                   |                   |
| Závazky z obchodních vztahů                           | 11,168,761        | 11,976,311        |
| Závazky z titulu pořízení pozemků, budov a zařízení   | 308,811           | 428,462           |
| Závazky z titulu dividend                             | 35,140            | 27,897            |
| Ostatní finanční závazky                              | 35,325            | 38,741            |
| <b>Finanční závazky celkem</b>                        | <b>11,548,037</b> | <b>12,471,411</b> |
| <b>Nefinanční závazky</b>                             |                   |                   |
| Závazky ze spotřební daně                             | 3,059,201         | 3,778,984         |
| Závazky z daně z přidané hodnoty                      | 757,587           | 788,962           |
| Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení | 87,065            | 97,052            |
| Závazky z titulu osobních nákladů                     | 364,042           | 413,488           |
| Zálohy  | 15,734            | 241,786           |
| Výnosy příštích období                                | 96,684            | 12                |
| Ostatní nefinanční závazky                            | 276               | --                |
| <b>Celkem ostatní nefinanční závazky</b>              | <b>4,380,589</b>  | <b>5,320,284</b>  |
| <b>Celkem</b>   | <b>15,928,626</b> | <b>17,791,695</b> |

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

**27. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY**

|  | 31/12/2012     | 31/12/2011     |
|--|----------------|----------------|
| Zajištění peněžních toků                     |                |                |
| měnové forwardy                              | 39,118         | 236,692        |
| Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví |                |                |
| komoditní swapy                              | 45,000         | --             |
| měnové forwardy                              | 64,130         | 63,180         |
| <b>Celkem</b>                                | <b>148,248</b> | <b>299,872</b> |

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE****Účetní klasifikace a reálná hodnota**

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, spolu s účetní hodnotou uvedenou ve výkazu o finanční pozici, jsou následující:

| 31/12/2012                         | Bod | Vedené v reálné hodnotě | Úvěry a pohledávky | Realizovatelná finanční aktiva | Zajišťovací finanční nástroje | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|------------------------------------|-----|-------------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------|
| Ostatní dlouhodobá aktiva          | 13  | --                      | 51,794             | 522                            | --                            | 52,316                 | 52,316         |
| Obchodní a jiné pohledávky         | 16  | --                      | 10,347,801         | --                             | --                            | 10,347,801             | 10,347,801     |
| Ostatní krátkodobá finanční aktiva | 17  | 5,626                   | 8,337              | --                             | 18,739                        | 32,702                 | 32,702         |
| Peníze a peněžní ekvivalenty       | 18  | --                      | 3,058,211          | --                             | --                            | 3,058,211              | 3,058,211      |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>      |     | <b>5,626</b>            | <b>13,466,143</b>  | <b>522</b>                     | <b>18,739</b>                 | <b>13,491,030</b>      |                |

| 31/12/2012   | Bod | Vedené v reálné hodnotě | Oceněné zůstatkovou hodnotou | Zajišťovací finanční nástroje | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|--|-----|-------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------|
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 23  | --                      | 2,838,608                    | --                            | 2,838,608              | 2,999,843      |
| Ostatní dlouhodobé závazky   | 25  | --                      | 9,408                        | --                            | 9,408                  | 9,408          |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 26  | --                      | 11,548,037                   | --                            | 11,548,037             | 11,548,037     |
| Ostatní krátkodobé finanční závazky                                | 27  | 109,130                 | --                           | 39,118                        | 148,248                | 148,248        |
| <b>Finanční závazky celkem</b>                                     |     | <b>109,130</b>          | <b>14,396,053</b>            | <b>39,118</b>                 | <b>14,544,301</b>      |                |

| 31/12/2011                         | Bod | Vedené v reálné hodnotě | Úvěry a pohledávky | Realizovatelná finanční aktiva | Zajišťovací finanční nástroje | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|------------------------------------|-----|-------------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------|
| Ostatní dlouhodobá aktiva          | 13  | --                      | 72,340             | 522                            | --                            | 72,862                 | 72,862         |
| Obchodní a jiné pohledávky         | 16  | --                      | 10,390,956         | --                             | --                            | 10,390,956             | 10,390,956     |
| Ostatní krátkodobá finanční aktiva | 17  | 234,238                 | 33,289             | --                             | 120,998                       | 388,525                | 388,525        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty       | 18  | --                      | 2,470,555          | --                             | --                            | 2,470,555              | 2,470,555      |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>      |     | <b>234,238</b>          | <b>12,967,140</b>  | <b>522</b>                     | <b>120,998</b>                | <b>13,322,898</b>      |                |

| 31/12/2011   | Bod | Vedené v reálné hodnotě | Oceněné zůstatkovou hodnotou | Zajišťovací finanční nástroje | Celková účetní hodnota | Reálná hodnota |
|--|-----|-------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------|
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 23  | --                      | 2,996,879                    | --                            | 2,908,279              | 3,286,907      |
| Ostatní dlouhodobé závazky   | 25  | --                      | 12,817                       | --                            | 12,817                 | 12,817         |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 26  | --                      | 12,471,411                   | --                            | 12,471,411             | 12,471,411     |
| Ostatní krátkodobé finanční závazky                                | 27  | 63,180                  | --                           | 236,692                       | 299,872                | 299,872        |
| <b>Finanční závazky celkem</b>                                     |     | <b>63,180</b>           | <b>15,481,107</b>            | <b>236,692</b>                | <b>15,780,979</b>      |                |

**Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit**

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 skupina držela nekótované akcie ve výši 522 tis. 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 realizovatelná finanční aktiva a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2012 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

**Úrovně stanovení reálné hodnoty**

Finanční deriváty a zajišťovací nástroje v držení Skupiny jsou vykazovány v reálné hodnotě v rámci jiných ostatních krátkodobých finančních aktiv a ostatních krátkodobých finančních závazků. Reálná hodnota těchto finančních nástrojů byla stanovena na základě údajů dostupných na trhu, kromě kótovaných cen. Finanční nástroje v reálné hodnotě evidované Skupinou patří do úrovně 2 definované IFRS.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě aktuálních cen. Pokud tyto ceny nejsou k dispozici, je reálná hodnota stanovena na základě diskontovaných peněžních toků s použitím výnosové křivky na dobu trvání nástrojů pro nevolitelné nástroje.

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných ve finančních výnosech a nákladech dle kategorie**

|  | 2012                 | 2011                 |
|--|----------------------|----------------------|
|  | Čistý zisk/ (ztráta) | Čistý zisk/ (ztráta) |
| Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě   | (32,535)             | 54,062               |
| Úvěry a pohledávky                           | (296,120)            | 46,843               |
| Realizovatelná finanční aktiva               | --                   | (4,964)              |
| Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou | (291,785)            | (659,867)            |
| Závazky vyloučené z MSR 39                   | (664)                | (1,155)              |
| Ostatní                                      | (53,018)             | (9,230)              |
| <b>Celkem</b>                                | <b>(674,122)</b>     | <b>(574,311)</b>     |

**Úvěry a pohledávky**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota úvěrů a pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

**Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou se blíží jejich reálné hodnotě.

**Finanční aktiva v reálné hodnotě**

Transakce s finančními deriváty jsou předmětem řízení rizik. Je politikou Skupiny omezovat tato rizika uzavíráním různých zajišťovacích nástrojů. Skupina analyzuje riziko vznikající z rozdílů cen při nákupu ropy a prodeji produktů a redukuje je pomocí komoditních swapů.

Skupina je vystavena cenovému riziku komodit, vyplývajícího z nepříznivých změn cen surovin, především ropy. Vedení řeší tato rizika u dodávek v rámci řízení rizika tržních cen a dodavatelů.

Skupina průběžně monitoruje objem emisních povolenek přidělených v rámci národního alokačního plánu a plánované emise CO<sub>2</sub>. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo využít přebytek přidělených povolenek mohou být realizovány transakce na volném trhu povolenek.

**Finanční nástroje použité pro zajištění**

Skupina zajišťuje své peněžní toky z provozních výnosů v důsledku prodeje petrochemických a rafinérských produktů, stejně jako provozní náklady v důsledku nákupů ropy proti změnám směnných kurzů (EUR/CZK při prodeji a USD/CZK za nákup a prodej). Měnových forwardů se používá jako zajišťovací nástroje. Skupina má finanční deriváty, které slouží jako zajišťovací nástroj podle skupinové strategie pro řízení rizik. Změny reálné hodnoty derivátů, které nesplňují kritéria zajišťovacího účetnictví jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování a jejich změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Reálná hodnota derivátů označených jako zajišťovací nástroje pro zajištění peněžních toků a datum plánované realizace vlivu na výsledek zajištěného cash flow a čistá reálná hodnota, která bude vykázána ve výkazu zisku a ztráty k datu realizace:

| Plánované datum realizace zajištění peněžních toků | 31/12/2012      | 31/12/2011       |
|--|-----------------|------------------|
| Měna provozní expozice                             |                 |                  |
| 2012   | --              | (115,695)        |
| 2013   | (20,380)        | --               |
| <b>Total</b>                                       | <b>(20,380)</b> | <b>(115,695)</b> |

V roce 2012 byla v důsledku vypořádání zajišťovacích nástrojů částka ve výši 143,453 tis. Kč (2011: 94,630 tis. Kč) zaúčtována jako kurzové ztráty.

**Řízení struktury kapitálu**

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Skupiny se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 23, peněz a peněžních ekvivalentů (bod 18) a vlastního kapitálu, který náleží vlastníků kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 19 a 22.

K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu a vlastního kapitálu následující:

|  | 31/12/2012       | 31/12/2011     |
|--|------------------|----------------|
| Dluh (i)   | 2,838,608        | 2,996,878      |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                         | (3,058,211)      | (2,470,555)    |
| <b>Čistý dluh</b>                                    | <b>(219,603)</b> | <b>526,323</b> |
| Vlastní kapitál (ii)                                 | 29,528,494       | 32,854,118     |
| <b>Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)</b> | <b>(0.74)</b>    | <b>1.60</b>    |

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Skupiny

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Cíle řízení rizik**

Treasury oddělení Skupiny poskytuje služby podnikům ve Skupině, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se ke společností 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), úvěrové 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 směnicemi Skupiny, které jsou schváleny představenstvem a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úvěrového rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržení 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.

**Řízení kreditního rizika**

Skupina je 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 úvěrového rizika, její angažovanost je rozprostřena na velký počet protistran a odběratelů.

Úvěrové 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 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 potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2012 nepřekročily obchodní pohledávky vůči jednomu zákazníkovi 5 % z celkových 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 protistran či skupin 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.

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

| <b>Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti</b>        | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Skupina I   | 12,456,017        | 12,275,667        |
| Skupina II  | --                | 8,920             |
| <b>Celkem úvěry a pohledávky před termínem splatnosti</b> | <b>12,456,017</b> | <b>12,284,587</b> |

Věková struktura úvěrů a pohledávek k 31. prosinci 2012:

| <b>Po splatnosti, bez snížení hodnoty</b>      | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Do jednoho měsíce                              | 895,179           | 629,978           |
| 1-3 měsíce                                     | 19,586            | 14,324            |
| 3-6 měsíce                                     | 286               | 6,386             |
| 6-12 měsíce                                    | 2,582             | 11,435            |
| Nad 12 měsíců                                  | 92,494            | 20,430            |
| <b>Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti</b> | <b>1,010,126</b>  | <b>682,553</b>    |

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období je uvedeno pod tabulkou klasifikace účetní a reálné hodnoty.

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**

Maximální kreditní riziko pro úvěry a pohledávky k datu účetní závěrky podle geografických segmentů bylo následující:

|                 | 31/12/2012       |                  | 31/12/2011       |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | Zajištěno        | Nezajištěno      | Zajištěno        | Nezajištěno      |
| Česká republika | 3,137,697        | 7,541,936        | 3,538,172        | 6,439,422        |
| Evropská unie   | 1,314,425        | 1,348,161        | 1,490,946        | 1,379,203        |
| Ostatní         | 90,787           | 33,138           | 51,149           | 68,248           |
| <b>Celkem</b>   | <b>4,542,908</b> | <b>8,923,235</b> | <b>5,080,267</b> | <b>7,886,873</b> |

Úvěrové riziko u peněz a peněžních ekvivalentů je omezené vzhledem k tomu, že protistrana jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem od mezinárodních ratingových agentur.

**Řízení rizika likvidity**

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

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 činí celkové úvěrové rámce 10,935,000 tis. Kč, resp. 9,235,000 tis. Kč, ze kterých nevyužité části k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 činí 10,313,649 tis. Kč, resp. 8,409,545 tis. Kč.

**Tabulky rizik likvidity**

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

**Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků**

|  | Účetní hodnota    | do 6 měsíců       | 6 měsíců-1 rok   | 1-5 let          | Smluvní peněžní toky |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------|
| <b>31/12/2012</b>  |                   |                   |                  |                  |                      |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 2,838,608         | 801,765           | 2,034,582        | 2,261            | 2,838,608            |
| Ostatní dlouhodobé finanční závazky                                | 9,408             | --                | --               | 9,408            | 9,408                |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 11,548,037        | 11,548,037        | --               | --               | 11,548,037           |
| <b>Celkem</b>  | <b>14,396,053</b> | <b>12,349,802</b> | <b>2,034,582</b> | <b>11,669</b>    | <b>14,396,053</b>    |
| <b>31/12/2011</b>  |                   |                   |                  |                  |                      |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 2,996,879         | 922,850           | 68,655           | 2,005,374        | 2,996,879            |
| Ostatní dlouhodobé finanční závazky                                | 12,817            | --                | --               | 12,817           | 12,817               |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 12,471,411        | 12,471,411        | --               | --               | 12,471,411           |
| <b>Celkem</b>  | <b>15,481,107</b> | <b>13,394,261</b> | <b>68,655</b>    | <b>2,018,191</b> | <b>15,481,107</b>    |

**Analýza likvidity derivátových finančních nástrojů**

Následující tabulka ukazuje předpokládaná období, ve kterých se uskuteční cash flow související s derivátovými finančními nástroji.

|  | Účetní hodnota | Očekávané peněžní toky | Do 6 měsíců    | 6 měsíců až 1 rok |
|--|----------------|------------------------|----------------|-------------------|
| <b>31/12/2012</b>                          |                |                        |                |                   |
| Zajištění peněžních toků - měnové forwardy | 39,119         | 39,119                 | 9,881          | 29,238            |
| Komoditní swapy                            | 45,000         | 45,000                 | --             | 45,000            |
| Měnové forwardy                            | 64,130         | 64,130                 | --             | 64,130            |
| <b>Celkem</b>                              | <b>148,249</b> | <b>148,249</b>         | <b>9,881</b>   | <b>138,368</b>    |
| <b>31/12/2011</b>                          |                |                        |                |                   |
| Zajištění peněžních toků - měnové forwardy | 236,693        | 236,693                | 181,667        | 55,026            |
| Komoditní swapy                            | 52,375         | 52,375                 | 52,375         | --                |
| Měnové forwardy                            | 10,805         | 10,805                 | 10,805         | --                |
| <b>Celkem</b>                              | <b>299,873</b> | <b>299,873</b>         | <b>244,847</b> | <b>55,026</b>     |

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Tržní riziko**

Činnosti Skupiny jsou primárně vystaveny riziku změn kurzů zahraničních měn, cen komodit a úrokových sazeb. Skupina uzavírá smlouvy týkající se finančních derivátů, aby byla schopna řídit úvěrová a měnová rizika.

**Řízení měnového rizika**

Skupina je vystavena měnovému riziku 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.

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Skupiny denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

| 31/12/2012   | CZK              | EUR                | USD                | Ostatní měny  | Total            |
|--|------------------|--------------------|--------------------|---------------|------------------|
| Ostatní dlouhodobá aktiva  | 52,316           | --                 | --                 | --            | 52,316           |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky                | 6,049,690        | 4,138,378          | 159,732            | 1             | 10,347,801       |
| Ostatní nederivátová krátkodobá finanční aktiva                    | 7,488            | 848                | --                 | --            | 8,337            |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                       | 2,756,192        | 260,851            | 12,404             | 28,764        | 3,058,211        |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | (4,556,414)      | (900,323)          | (6,085,913)        | (5,387)       | (11,548,037)     |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | (2,812,255)      | (16,998)           | (2,130)            | (7,226)       | (2,836,608)      |
| Ostatní dlouhodobé závazky   | (9,408)          | --                 | --                 | --            | (9,408)          |
| <b>Brutto pozice</b>   | <b>1,487,610</b> | <b>3,482,756</b>   | <b>(5,915,907)</b> | <b>16,151</b> | <b>(929,389)</b> |
| Deriváty (vypořádání mezi 1. lednem a 16. prosincem 2013)          |                  | (9,253,848)        | 5,941,349          |               |                  |
| <b>Netto pozice</b>  |                  | <b>(5,771,092)</b> | <b>25,442</b>      |               |                  |

| 31/12/2011   | CZK              | EUR                | USD                | Ostatní měny | Celkem             |
|--|------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| Ostatní dlouhodobá aktiva  | 72,862           | --                 | --                 | --           | 72,862             |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky                | 6,549,962        | 3,664,880          | 175,201            | 913          | 10,390,956         |
| Poskytnuté úvěry   | 6,869            | 26,420             | --                 | --           | 33,289             |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                       | 2,232,361        | 213,349            | 16,443             | 8,402        | 2,470,555          |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | (4,053,623)      | (826,277)          | (7,587,612)        | (3,899)      | (12,471,411)       |
| Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (2,995,008)      | (192)              | (1,678)            | --           | (2,996,878)        |
| Ostatní dlouhodobé závazky   | (12,817)         | --                 | --                 | --           | (12,817)           |
| <b>Brutto pozice</b>   | <b>1,800,606</b> | <b>3,078,179</b>   | <b>(7,397,646)</b> | <b>5,416</b> | <b>(2,513,444)</b> |
| Deriváty   |                  | (7,066,468)        | 5,800,745          |              |                    |
| <b>Netto pozice</b>  |                  | <b>(3,988,289)</b> | <b>(1,596,901)</b> |              |                    |

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

|         | Průměrný kurz |        | Spotový kurz k datu závěrky |        |
|---------|---------------|--------|-----------------------------|--------|
|         | 2012          | 2011   | 2012                        | 2011   |
| CZK/EUR | 24.143        | 24.586 | 25.800                      | 25.800 |
| CZK/USD | 19.583        | 17.688 | 19.072                      | 19.940 |

**Analýza citlivosti zahraničních měn**

Skupina je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR. V následující tabulce je uvedena citlivost Skupiny na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. Níže jsou uvedeny sazby citlivosti používané pro interní vykazování měnového rizika klíčovými vedoucími zaměstnancům, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn:

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Pro rok 2012 | pro rok 2011    |
| USD +/- 7.92 | USD +/- 12.93 % |
| EUR +/- 3.21 | EUR +/- 5.53 %  |

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**

Sazby představují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti zahrnuje externí úvěry a úvěry zahraničním společnostem v rámci Skupiny, kdy se měna dlužníka liší od měny věřitele. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 7.92 % a o 3.21 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

|                                | Dopad CZK/USD |        | Dopad CZK/EUR |        |
|--------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|
|                                | 2012          | 2011   | 2012          | 2011   |
| Zisk (ztráta)/ Vlastní kapitál | 44,364        | 5,551  | 150,566       | 47,974 |
| Ostatní úplný výsledek         | 2             | 15,394 | 185           | 12,979 |

**Řízení úrokových rizik**

Skupina je vystavena úrokovému riziku, neboť společnosti ve Skupině si půjčují finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Skupina řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit a skutečnosti, zda jsou tyto v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance. Optimální strategie zajištění se uplatňuje aplikováním různých úrokových cyklů buď na rozvahu, nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Úrokové riziko z finančních pasiv, kterému je Skupina vystavena, je popsáno v bodu 24.

**Profil úvěrových rizik**

Profil úvěrového rizika finančních nástrojů Skupiny k 31. prosinci 2012 bylo následující:

|  | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|------------|------------|
| <b>Nástroje s variabilní úrokovou sazbou</b> |            |            |
| Finanční aktiva                              | 8,337      | 33,289     |
| Finanční závazky                             | (626,778)  | (839,624)  |

**Analýza citlivosti úrokových sazeb**

Níže uvedené analýzy citlivosti byly provedeny na základě úrokového rizika jak pro derivátové, tak pro nederivátové nástroje k rozvahovému datu. Analýza týkající se závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena za předpokladu, že částka nevypořádaných závazků k rozvahovému dni nebyla vypořádána po celý rok. Při interním vykazování úrokového rizika klíčovými manažerům se používá snížení nebo zvýšení o 50 b.p. a představuje manažerské posouzení přiměřené možné změny v úrokových sazbách.

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk za rok končící 31. prosincem 2012 by se snížil/zvýšil o 3,092 tis. Kč (2011: snížení/zvýšení o 4,032 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Skupina vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Skupiny na úrokové sazby se snížila v průběhu roku 2012, především kvůli splácení půjček. Více informací je uvedeno v bodě 23.

**Rizika tržních cen**

Skupina je vystavena riziku cen komodit vyplývajících 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 v malé míře kontrakty týkající se derivátových komoditních nástrojů.

**Citlivostní analýza pro rizika změn cen ropy**

Vliv změn cen ropy na ocenění finančních derivátů k 31. prosinci 2012:

- pokud by cena ropy vzrostla / klesla o 5 USD/BBL, potom by se čisté finanční náklady za rok 2012 snížily/zvýšily o 126,972 tis. Kč.

Výše uvedené rozpětí cen ropy vychází z historické volatility cen ropy v roce 2012 a dostupných předpovědí. Citlivostní analýza byla provedena na bázi nástrojů držených k 31. prosinci 2012. V případě derivátů, vliv změn cen ropy na reálnou hodnotu byl proveden za konstantních měnových sazeb. Objem otevřených zajišťovacích nástrojů pro dodávky ropy k 31. prosinci 2012 byl 1,332 kbbls. K 31. prosinci 2011 měla Skupina otevřeny finanční nástroje zajišťující změny cen komodit v objemu 1,765 kbbls.

**Rizika z emisních povolenek**

Skupina analyzuje emisní povolenky, které jsou jí poskytnuté v rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto CO2 povolenek. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo zužitkovat přebytek může Skupina uzavírat transakce na trhu s povolenkami.

**29. OPERATIVNÍ LEASING****Skupina jako nájemce****Ujednání o operativním leasingu**

K rozvahovému dni byla Skupina zavázána platit minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing v níže uvedených časových horizontech:

**Závazky z nevypověditelného operativního leasingu:**

|                    | Minimální leasingové splátky |                |
|--------------------|------------------------------|----------------|
|                    | 31/12/2012                   | 31/12/2011     |
| Do 1 roku          | 50,403                       | 44,411         |
| Od 1 roku do 5 let | 192,744                      | 168,113        |
| Více než 5 let     | 160,922                      | 219,232        |
| <b>Celkem</b>      | <b>404,069</b>               | <b>431,756</b> |

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

Splátky účtované do nákladů byly následující:

|                                    | 2012           | 2011           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Nevypověditelný operativní leasing | 63,767         | 61,659         |
| Vypověditelný operativní leasing   | 89,651         | 110,668        |
| <b>Celkem</b>                      | <b>153,418</b> | <b>172,327</b> |

**30. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY****Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)**

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Polsko, KRS No.: 38981 ("Dwory"), jako kupující, uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií společnosti KAUČUK, a.s., registrované na adrese Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Okres Mělník, PSČ: 278 52, Česká republika, IČ: 25053272.

**Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí**

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných Společností a užívaných společností SYNTHOS Kralupy a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společností SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí. Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese Společnost a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % kupní ceny zaplacené společností Dwory za akcie společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. a časovým obdobím 5 let od uzavření transakce.

Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

**Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti**

Dne 10. července 2007 uzavřely Společnost a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným Společností v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení části průmyslového areálu v Kralupech nad Vltavou.

Kromě výše uvedeného byl prodej akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných Společností, které získala společnost Dwory, založen zejména na následujících podmínkách:

- nepřerušena činnost stávající butadienové jednotky;
- smluvní plnění dodávek energie, páry, vody a dalších služeb v rámci průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou, které jsou v současné době poskytovány společností SYNTHOS Kralupy a.s. společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi Skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.



### 30. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

#### Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti SPOLANA a.s.

Kupní cena dle smlouvy o koupi akcií uzavřené v roce 2006, kterou uzavřely Společnost a Zaklady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen ANWIL), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolyzy.  
V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 40 % kupní ceny, pokud společnosti ANWIL a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.  
V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 1-3 % kupní ceny.

Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

#### Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL, a.s. provedla 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 žaloby 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 doposud nebylo Městským soudem v Praze ukončeno.

S ohledem na zmíněnou výši protiplnění, rozhodnutí České národní banky a rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. považuje UNIPETROL, a.s. žádost o přezkoumání výše protiplnění za neopodstatněnou.

#### 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 nesoúhlasil 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. Jednání nebylo doposud ukončeno. V průběhu roku 2012 nedošlo k žádné změně.

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

Dne 23. května 2012 byla společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (tj. dceřině společnosti společnosti UNIPETROL, a.s.), sídlem Záluží 1, 436 70, Litvínov, IČ 27597075, 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 Těšínská 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. navrhla, aby společnost NESTARMO TRADING LIMITED vstoupila do řízení na straně žalobce. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. je jedním z celkem osmi žalovaných, proti kterým podaná žaloba směřuje.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. žalobcem tvrzený nárok neuznává a považuje ho za neodůvodněný a neopodstatněný. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podniká veškeré právní kroky za účelem obrany proti tomuto nároku. Případ se projednává u Krajského soudu v Ostravě.

**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 společnosti 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.

**Smlouvy o přepravních službách**

Společnosti MERO ČR, a.s. a Transpetrol, a.s. zajišťují pro společnost Skupiny UNIPETROL přepravu dodávek ropy ropovodem. K 31. prosinci 2012 měla společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. se společností MERO ČR, a.s. uzavřenu smlouvu o přepravě na první polovinu roku 2013. Vzhledem k tomu, že společnost PARAMO, a.s. nemá v úmyslu od roku 2013 ropu zpracovávat, neodsouhlasila jakékoliv prodloužení smlouvy se společností MERO ČR, a.s. pro rok 2013 a další období. Jednání o smluvních podmínkách pro rok 2012 a 2013 se společností Transpetrol, a.s. stále probíhalo. Společnost Transpetrol, a.s. zajišťovala v roce 2012 přepravu ropy pravidelně a bez přerušení; přeprava probíhala na základě prozatímních podmínek smlouvy z roku 2011 a prozatímního fakturačního tarifu. Vedení Skupiny neočekává, že by neexistence dlouhodobých smluv se společnostmi MERO ČR, a.s. a Transpetrol, a.s. měla významný dopad na obchodní aktivity. Vliv na konsolidovanou účetní závěrku nelze v současné době vyčíslit.

**Garance**

Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2012 činil celkový zůstatek těchto garancí 1,845,301 tis. Kč (31. prosinec 2011: 1,413,838 tis. Kč).

**Smluvní závazky na pořízení majetku**

K 31. prosinci 2012 Skupina měla závazky na pořízení pozemku, budov a zařízení v částce 336,501 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 228,435 tis. Kč).

**31. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ**

Skupina je příjemcem finančních prostředků Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

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

| V milionech Kč                                     | Prostředky, které mají být poskytnuty celkem | Využité prostředky k 31/12/2012 | Nevyužité prostředky k 31/12/2012 |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6,012  | 3,395                           | 2,617                             |
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4,244  | 48                              | 4,196                             |
| BENZINA, s.r.o.                                    | 1,349  | 430*                            | 919                               |
| PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích                  | 1,241  | 387                             | 854                               |
| PARAMO, a.s./ areál v Kolíně                       | 1,907  | 1,651                           | 256                               |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>14,753</b>                                | <b>5,911</b>                    | <b>8,842</b>                      |

| V milionech Kč                                     | Prostředky, které mají být poskytnuty celkem | Využité prostředky k 31/12/2011 | Nevyužité prostředky k 31/12/2011 |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6,012  | 3,053                           | 2,959                             |
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4,244  | 47                              | 4,197                             |
| BENZINA, s.r.o.                                    | 1,349  | 401*                            | 948                               |
| PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích                  | 1,241  | 357                             | 884                               |
| PARAMO, a.s./ areál v Kolíně                       | 1,907  | 1,620                           | 287                               |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>14,753</b>                                | <b>5,478</b>                    | <b>9,275</b>                      |

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

**32. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH****Mateřská společnost a konečná ovládající osoba**

Během let 2012 a 2011 byla většina (62.99%) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

**Transakce se spřízněnými stranami**

| 2012                                     | PKN Orlen  | Spoluovládané účetní jednotky | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN |
|--|------------|-------------------------------|---|
| Dlouhodobé pohledávky                    | --         | 39,486                        | --  |
| Obchodní a ostatní pohledávky            | 69         | 310,801                       | 273,717   |
| Krátkodobá finanční aktiva               | --         | --                            | 848   |
| Obchodní a ostatní závazky včetně půjček | 5,853,280  | 369,414                       | 222,951   |
| Nákupy                                   | 60,942,489 | 3,472,628                     | 2,546,193   |
| Výnosy                                   | 252,540    | 2,385,297                     | 2,399,323   |
| Prodej finančních aktiv                  | --         | --                            | 116,100   |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení       | 3,807      | --                            | 1,037   |
| Finanční výnosy a náklady                | (19,489)   | 3,711                         | 103,647   |
| Příjem z dividend                        | --         | 68,680                        | --  |

| 2011                                     | PKN Orlen  | Spoluovládané účetní jednotky | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen |
|--|------------|-------------------------------|---|
| Dlouhodobé pohledávky                    | --         | 54,770                        | --  |
| Obchodní a ostatní pohledávky            | 315        | 286,736                       | 133,848   |
| Krátkodobá finanční aktiva               | --         | --                            | --  |
| Obchodní a ostatní závazky včetně půjček | 7,411,054  | 234,648                       | 158,740   |
| Nákupy                                   | 54,878,810 | 3,069,470                     | 1,889,797   |
| Výnosy                                   | 156,248    | 2,110,921                     | 1,872,233   |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení       | --         | --                            | 3,980   |
| Finanční výnosy a náklady                | (3,940)    | 5,149                         | 11,564  |
| Příjem z dividend                        | --         | 349,791                       | --  |

**Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými stranami**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 nebyly Skupinou uzavřeny žádné transakce se spřízněnými stranami za jiných než tržních podmínek.

**Transakce s klíčovými členy vedení**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 společnosti Skupiny neposkytly klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřely smlouvy zavazující k poskytnutí služeb společnostem Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

**Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny předložili prohlášení o tom, že neuzavřeli žádné transakce se spřízněnými osobami.

**Odměny klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních a dozorčích orgánů**

|                              | 2012                |               | 2011                |              |
|------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------|
|                              | Krátkodobé benefity | Odchodné      | Krátkodobé benefity | Odchodné     |
| Odměna za běžný rok          | 250,835             | 10,327        | 261,128             | 3,907        |
| Placeno za předcházející rok | 45,365              | --            | 52,855              | 161          |
| <b>Celkem</b>                | <b>296,200</b>      | <b>10,327</b> | <b>313,983</b>      | <b>4,068</b> |

Další informace o odměnách klíčových řídicích pracovníků jsou uvedeny v bodu 6.

**33. PODÍLY VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH**

Skupina vlastní 51.221% podíl ve společném podniku ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., který se zabývá rafinací ropy a výrobou a distribucí ropných produktů. Údaje uvedené v následující tabulce představují 51.221% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku (po zohlednění snížení hodnoty na úrovni Skupiny, jak je uvedeno v bodě 10) a jsou vykázány v konsolidovaném Výkazu o finanční pozici a ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku:

|                             | 2012               | 2011             |
|-----------------------------|--------------------|------------------|
| Dlouhodobá aktiva           | 4,032,768          | 8,371,960        |
| Krátkodobá aktiva           | 4,439,944          | 3,996,130        |
| Dlouhodobé závazky          | (1,080,611)        | (557,051)        |
| Krátkodobé závazky          | (2,925,444)        | (3,075,353)      |
| <b>Čistá aktiva</b>         | <b>4,466,657</b>   | <b>8,735,686</b> |
| <b>Výnosy</b>               | <b>4,974,279</b>   | <b>4,636,080</b> |
| Zisk (ztráta) před zdaněním | (3,815,663)        | 150,243          |
| Daň z příjmů                | (794,334)          | (27,880)         |
| <b>Zisk (ztráta) za rok</b> | <b>(3,097,174)</b> | <b>122,363</b>   |

Skupina vlastní 51% podíl ve společném podniku Butadien Kralupy, a.s. Společnost je producentem butadienu a zahájila výrobu v roce 2010.

Údaje uvedené v následující tabulce představují 51% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku a jsou vykázány v konsolidovaném Výkazu o finanční pozici a ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku:

|                     | 2012             | 2011             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Dlouhodobá aktiva   | 572,226          | 611,953          |
| Krátkodobá aktiva   | 653,368          | 452,273          |
| Dlouhodobé závazky  | (334,652)        | (382,459)        |
| Krátkodobé závazky  | (420,931)        | (365,414)        |
| <b>Čistá aktiva</b> | <b>470,011</b>   | <b>316,353</b>   |
| <b>Výnosy</b>       | <b>3,289,997</b> | <b>2,494,185</b> |
| Zisk před zdaněním  | 191,845          | 105,413          |
| Daň z příjmů        | (38,187)         | 25,260           |
| <b>Zisk za rok</b>  | <b>153,658</b>   | <b>130,673</b>   |

**34. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****Změny ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.**



Dne 6. února 2013 se dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla odvolat pana Mariusze Kędrę z funkce člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013. Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędrę na pozici finančního ředitele společnosti UNIPETROL, a.s.

K datu schválení konsolidované účetní závěrky bylo složení představenstva následující:

| Pozice        | Jméno              |
|---------------|--------------------|
| Předseda      | Piotr Chelmiński   |
| Místopředseda | Marek Świtajewski  |
| Místopředseda | Piotr Wielowieyski |
| Člen          | Mirosław Kastelik  |
| Člen          | Martin Durčák      |
| Člen          | Artur Paździor     |

Vedení Skupiny si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2012.

|   |  |
|---|--|
| Podpis statutárního orgánu  | 4. března 2013   |
|  |  |
| Piotr Chelminski  | Mirosław Kastelik  |
| Předseda představenstva   | Člen představenstva  |

## Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky

### Změna ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.

Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla o odvolání pana Mariusze Kędry z funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędru ve funkci finančního ředitele (CFO) společnosti UNIPETROL, a.s.

Složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. bylo k 6. únoru 2013 následující:

- pan Piotr Chełmiński, předseda
- pan Piotr Wielowieyski, místopředseda
- pan Marek Świtajewski, místopředseda
- pan Mirosław Kastelik,
- pan Artur Paździor,
- pan Martin Durčák.

### Navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s.

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. jednající v pravomoci valné hromady společnosti PARAMO, a.s. rozhodlo na svém jednání dne 6. února 2013, po přijetí předchozího souhlasu dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s., o navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s. o částku 706,000 tis. Kč.

# Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou („propojené osoby“)

## Ovládaná osoba

UNIPETROL, a.s. se sídlem Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, IČ 61672190 (dále jen "Společnost")

Společnost UNIPETROL, a.s. je řídicí osobou podnikatelského seskupení UNIPETROL, jehož schéma je uvedeno v příloze č. 1.

## Ovládající osoba

POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. se sídlem ul. Chemików 7, 09 - 411 Płock

## Ostatní propojené osoby

Společnosti ovládané ovládající osobou, společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. zahrnují ostatní propojené osoby. Detailní přehled ostatních propojených osob je uveden v příloze č. 2 - Schéma podnikatelského seskupení POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

V roce 2012 došlo k následujícím vztahům mezi Společností, ovládající osobou a ostatními propojenými osobami.

## Část I.

### **Smlouvy uzavřené mezi Společností, ovládající osobou a ostatními propojenými osobami v roce 2012**

**a**

### **plnění (protiplnění) poskytnutá (přijatá) společností v roce 2012 na základě smluv uzavřených v předcházejících obdobích**

#### **Poznámka:**

a) kategorizace smluv je provedena dle účetní metodiky,

b) přepočty z cizích měn na Kč je proveden podle aktuálního kurzu České národní banky ke dni plnění (protiplnění).

## OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

### **POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.**

Vztah ke Společnosti: osoba ovládající Společnost

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v předchozích obdobích smlouvy, na základě kterých obdržela služby, za které v roce 2012 poskytla plnění ve výši 1 580 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

Dále Společnost poskytla služby, za které obdržela plnění ve výši 37 tis. Kč.

Společnost uzavřela v předchozích obdobích dohodu o utajení. Z této smlouvy nebylo přijato ani poskytnuto plnění.

## OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

### **SPOLANA a.s.**

Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností Anwil S.A.

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost na základě Smlouvy o placení pojistného za pojištění odpovědnosti členů představenstva a dozorčí rady a pojistného za pojištění odpovědnosti za škodu a odpovědnosti za škodu způsobenou výrobkem v daném období uhradila za firmu SPOLANA a.s. odpovídající část pojistného v souladu s příslušnými pojistnými smlouvami uzavřenými se třetími osobami. Tato částka ve výši 494 tis. Kč byla následně firmou SPOLANA a.s. zaplácena Společnosti.

#### **Anwil S.A.**

Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost v roce 2012 uzavřela smlouvu na základě které přefakturovala služby, za které obdržela plnění ve výši 8 tis. Kč.

#### **ORLEN Finance AB**

Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřena v daném období úvěrovou smlouvou, na základě které byly otevřeny účty Společnosti u Nordea Bank Finland Plc, Niederlassung Deutschland. V daném období Společnost nečerpala úvěr.

## **Část II.**

### **Jiné právní úkony učiněné v zájmu ostatních propojených osob**

V roce 2012 nebyly uskutečněny žádné další úkony v zájmu ostatních propojených osob.

## **Část III.**

### **Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud ostatních propojených osob**

V roce 2012 nebyla přijata ani uskutečněna Společností žádná opatření v zájmu nebo na popud ostatních propojených osob.

V Praze

Za Společnost:



Piotr Chelmiński  
předseda představenstva



Mirosław Kastelik  
člen představenstva



## Podnikatelské seskupení UNIPETROL, a.s. – Ovládané společnosti

1. ledna 2012 – 31. prosince 2012

| Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.                             | Sídlo                                    | Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech |               | Poznámka   |
|--|--|---|---------------|--|
|  |  | v % zákl. kapitálu                                |               |  |
| Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s.                 |  |   |               |  |
| Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL                   |  |   |               |  |
|  |  | 1.1.  | 31.12.        |  |
| <b>1 UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075</b>                    | Litvínov, Záluží 1                       | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b> |  |
| 1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 640 48 098                       | Litvínov, S.K. Neumanna 1598             | 70,95   | 70,95         | Další akcionáři – Město Litvínov vlastní 22,14% a HC Litvínov, o.s. vlastní 6,91 %                           |
| 1.2 CHEMOPETROL, a.s., IČ 254 92 110                             | Litvínov, Záluží 1                       | 100,00  | 100,00        |  |
| 1.3 POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., IČ 607 11 990                | Brno, Tkalcovská 36/2                    | 99,00   | 99,00         | 1% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.  |
| 1.4 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 640 49 701                     | Litvínov, Růžodol 4                      | 99,88   | 99,88         | 0,12% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.   |
| 1.5 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ. č. HRB 34346                 | Langen, Německo, Paul-Ehrlich-Strasse 1B | 99,90   | 99,90         | 0,1% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.  |
| 1.6 CHEMAPOL (SCHWEIZ), v likvidaci, IČ CH-270.3.000.762-9       | Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko  | 100,00  | 100,00        |  |
| 1.7 UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., IČ 357 77 087                   | Panónská cesta 7, Bratislava, Slovensko  | 86,96   | 86,96         | 13,04% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.  |
| <b>2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 276 08 051</b>              | Litvínov, Záluží 1                       | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b> |  |
| <b>3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., IČ 622 43 136</b> | Ústí nad Labem, Revoluční 84/č.p. 1521   | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b> |  |
| <b>4. UNIPETROL TRADE, a.s., v likvidaci, IČ 250 56 433</b>      | Praha 4, Na Pankráci 127                 | 00,00   | 00,00         | Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 27. září 2011 po ukončení likvidace .                    |
| <b>5. BENZINA, s.r.o., IČ 601 93 328</b>                         | Praha 4, Na Pankráci 127                 | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b> |  |
| 5.1 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041                            | Praha 8, Střelnická 2221                 | 99,37   | 99,37         | 0,63% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.   |
| <b>6. UNIPETROL RAFINÉRIE, a.s. IČ 278 85 429</b>                | Litvínov, Záluží 1                       | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b> |  |
| <b>7. ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s., IČ 627 41 772</b>                  | Litvínov, Záluží 2                       | <b>51,22</b>                                      | <b>51,22</b>  | Další akcionáři – Shell Overseas Investments B.V. vlastní 16,335 % a Eni International B.V. vlastní 32,445 % |
| <b>8. UNIPETROL AUSTRIA, HmbH, v likvidaci, IČ 43 551</b>        | Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko            | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b> |  |

|   |   |        |        |  |
|---|---|--------|--------|--|
| <b>9. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355</b>                     | Pardubice,<br>Přerovská čp. 560   | 100,00 | 100,00 |  |
| 9.1 MOGUL SLOVAKIA,s.r.o., IČ 36 222 992                  | Hradiště pod<br>Vrátnou, U ihriska<br>300, Slovensko                    | 100,00 | 100,00 |  |
| 9.2 Paramo Asfalt s.r.o., IČ 248 03 791                   | Pardubice,<br>Přerovská čp. 560   | 100,00 | 0      | 22. října 2012 PARAMO, a.s. převedlo 100% podíl ve společnosti na společnost ORLEN Asfalt Sp. z o.o. |
| 9.3 PARAMO Oil, s.r.o., IČ 246 87 341                     | Pardubice,<br>Přerovská čp. 560   | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>10. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995</b>           | Kralupy nad Vltavou,<br>O Wichterleho 810                               | 51,00  | 51,00  | 49% akcií vlastní SYNTHOS Kralupy, a.s.  |
|   |   |        |        |  |
| <b>Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.</b>      |   |        |        |  |
| <b>1. UNIVERSAL BANKA, a.s, v konkursu, IČ 482 64 865</b> | Praha 1, Senovážné<br>náměstí 1588/1                                    | 16,45  | 16,45  | 12,24% akcií vlastní UNIPETROL RPA, s.r.o.   |
| <b>2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945</b>         | Malta, Level 1, 36,<br>Strand Towers, The<br>Strand, Sliema SLM<br>1022 | 0,5    | 0,5    | 99,5% podílu vlastní PKN ORLEN S.A.  |

## Podnikatelské seskupení PKN ORLEN S.A. – Ovládané společnosti

1. ledna 2012 – 31. prosince 2012

| Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.                                  | Sídlo       | Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech |        | Poznámka  |
|--|-------------|---|--------|---|
|  |             | v % zákl. kapitálu                                |        |   |
| Společnosti s většinovým podílem PKN ORLEN S.A.                      |             |   |        |   |
| Společnosti ovládané v rámci Skupiny PKN ORLEN S.A.                  |             | 1.1.  | 31.12. |   |
| 1. UNIPETROL, a.s.   | Praha       | 62,99   | 62,99  | Viz samostatný seznam podnikatelského seskupení UNIPETROL   |
| 2. ORLEN Deutschland AG  | Elmshorn    | 100,00  | 100,00 |   |
| 3. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.   | Kraków      | 100,00  | 100,00 |   |
| 4. ORLEN Automatyka Sp. z o.o.                                       | Rock        | 100,00  | 100,00 |   |
| 5. ORLEN Asphalt Sp. z o.o.  | Rock        | 82,46   | 82,46  | 17,54 % Rafineria Trzebinia S.A.  |
| 5.1. ORLEN Asphalt Ceska Republika s.r.o. (d. Paramo Asphalt)        | Pardubice   | 0   | 100,00 | Dne 22 října 2012, PARAMO, a.s. ("PARAMO") a ORLEN Asphalt Sp. z o. o. ("ORLEN Asphalt") uzavřely kupní smlouvu na základě které ORLEN Asphalt, jako kupující, smí nabýt od PARAMO, jako prodávající, 100% podíl ve společnosti Paramo Asphalt s.r.o. ("Paramo Asphalt").   |
| 6. Inowrocławskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.                        | Inowrocław  | 98,17   | 100,00 | Dne 31.01.2012 byl registrovaný nákup akcií od minoritních akcionářů v rámci dobrovolného buy-out procesu. Podíl PKN ORLEN na registrovaném kapitálu vzrostl na 99,02 %. Jako výsledek nuceného squeeze-out procesu, dne 4.9.2012 PKN nakoupil a registroval zbyvajících akcie v IKS SOLINO a stal se jediným akcionářem. |
| 7. ORLEN Gaz Sp. z o.o.  | Rock        | 100,00  | 100,00 |   |
| 8. ORLEN KolTrans Sp. z o.o.   | Rock        | 99,85   | 99,85  |   |
| 9. Orlen Laboratorium Sp. z o.o.                                     | Rock        | 94,94   | 94,94  |   |
| 10. ORLEN Medica Sp. z o.o.  | Rock        | 100,00  | 100,00 |   |
| 10.1 Sanatorium Uzdrowskowie "Krystynka" Sp. z o.o.                  | Ciechocinek | 98,58   | 98,58  |   |
| 11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.   | Rock        | 100,00  | 100,00 |   |
| 11.1 ORLEN Ochrona Sp. z o. o., organizační složka v České republice | Litvínov    | 100,00  | 100,00 | Zastoupení bylo registrované dne 27.6.2011 v ČR   |
| 11.2 ORLEN Apsauga UAB   |             | 0   | 100,00 | Dne 16.4.2012 byla společnost registrované v Litvě  |

|   |           |        |        |  |
|---|-----------|--------|--------|--|
| <b>12. ORLEN OIL Sp. z o.o.</b>                                   | Kraków    | 51,69  | 51,69  | 43,84 % Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47% Rafineria Nafty Jedlicze  |
| 12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.                                     | Lublin    | 100,00 | 100,00 | Dne 1.3.2012 Společnost fúzovala s Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.   |
| 12.2. Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.     | Szczucin  | 100,00 | 0      | Dne 1.3.2012 Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. bylo sloučeno se společností Platinum Oil Sp. z o.o.  |
| 12.2. ORLEN OIL ČESKO , s. r. o.                                  | Brno      | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>13. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.</b>                                | Plock     | 100,00 | 100,00 | Dne 27.11.2012 Společnost změnila obchodní označení z ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.  |
| <b>14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.</b>                             | Wielka    | 100,00 | 100,00 |  |
| 14.1. Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji                          | Sosnowiec | 60,00  | 60,00  |  |
| <b>15. ORLEN Projekt S.A.</b>                                     | Rock      | 51,00  | 99,63  | Dne 20.11.2012 PKN nakoupil 43 akcií ORLEN Projekt a zvýšil svůj podíl na 99,63%   |
| <b>16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadlosci</b>          | Kraków    | 98,41  | 98,41  |  |
| <b>17. ORLEN Transport Sp. z o.o.</b>                             | Plock     | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>18. ORLEN Wir Sp. z o.o.</b>                                   | Rock      | 76,59  | 76,59  |  |
| <b>19. Petrolot Sp. z o.o.</b>                                    | Warszawa  | 51,00  | 100,00 | Dne 21.12.2012 byla uzavřena kupní smlouva se společností PLL LOT na nákup zbývajících akcií společnosti a PKN se stal jediným akcionářem Petrolot   |
| <b>20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.</b>                          | Jedlicze  | 89,95  | 100,00 | Dne 9.3.2012 byl vypořádán nákup podílu od minoritních akcionářů a PKN zvýšil podíl na 98,62%. Následně PKN započal proceduru squeeze-outu a 23.8.2012, 17.9.2012 a 4.10.2012 registroval další transakce s minoritními akcionáři, které vedly k navýšení podílu na PKN ORLEN na 100%. |
| 20.1. „RAF-BIT“ Sp. z o.o.  | Jedlicze  | 100,00 | 100,00 |  |
| 20.2. „RAF-KOLTRANS“ Sp. z o.o.                                   | Jedlicze  | 100,00 | 100,00 |  |
| 20.3. „RAF-Služba Ratownicza“ Sp. z o.o.                          | Jedlicze  | 100,00 | 100,00 |  |
| 20.4. Konsorcjum Olejów Przetworzonych "ORGANIZACJA ODZYSKU" S.A. | Jedlicze  | 81,00  | 81,00  | 8 % Rafineria Trzebinia S.A.   |
| 20.5. "RAN-WATT" Sp. z o.o. w likwidacji                          | Toruń     | 51,00  | 51,00  |  |
| <b>21. Rafineria Trzebinia S.A.</b>                               | Trzebinia | 86,35  | 86,35  |  |
| 21.1. Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. - Trzebinia             | Trzebinia | 100,00 | 100,00 |  |
| 21.2. Energomedia Sp. z o.o.                                      | Trzebinia | 100,00 | 100,00 |  |
| 21.3. Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.                               | Trzebinia | 100,00 | 100,00 |  |
| 21.4. EkoNaft Sp. zo.o.   | Trzebinia | 100,00 | 100,00 |  |
| 21.5. Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.                          | Trzebinia | 100,00 | 100,00 |  |

|  |                     |        |        |  |
|--|---------------------|--------|--------|--|
| <b>22. Ship - Service S.A.</b>   | Warszawa            | 60,86  | 60,86  |  |
| <b>23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.</b>                                    | Opole               | 99,01  | 99,01  |  |
| <b>24. Anwil S.A.</b>  | Włocławek           | 95,14  | 100,00 | Ve dnech 9.3.2012, 6.6.2012, 14.9.2012, 17.10.2012 a 31.10.2012, proběhl squeeze-out proces a registrace nákup akcií. Od 31.10.2012 se PKN stal jediným akcionářem společnosti Anwil |
| 24.1. Przedsiębiorstwo Inwestycyjno - Remontowe REMWIL Sp. z o.o.                | Włocławek           | 99,98  | 99,98  |  |
| 24.2. Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Ustugowe PRO-LAB Sp. z o.o.          | Włocławek           | 99,32  | 99,32  |  |
| 24.3. SPOLANA a.s.   | Neratovice          | 100,00 | 100,00 |  |
| 24.4. Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o. | Włocławek           | 55,93  | 55,93  |  |
| 24.5. Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.                            | Włocławek           | 48,78  | 48,78  |  |
| 24.6. Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.                      | Włocławek           | 49,02  | 49,02  |  |
| 24.7. Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.                | Włocławek           | 45,86  | 45,86  |  |
| <b>25. ORLEN EKO Sp. z o.o.</b>  | Plock               | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.</b>  | Plock               | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.</b>   | Warszawa            | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>28. ORLEN Księgowość Sp. z o.o.</b>   | Plock               | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>29. ORLEN HOLDING MALTA Limited</b>   | Sliema, Malta       | 99,50  | 99,50  |  |
| 29.1. ORLEN Insurance Ltd  | Sliema, Malta       | 99,99  | 99,99  | V roce 2012 byla zvýšena hodnota registrovaného kapitálu. Jako důsledek navýšení kapitálu společností ORLEN HOLDING MALTA podíl PKN na registrovaném kapitálu klesl na 0,00000661%,  |
| <b>30. AB ORLEN Lietuva</b>  | Juodeikiai          | 100,00 | 100,00 |  |
| 30.1. AB Ventus Nafta  | Vilnius             | 100,00 | 100,00 |  |
| 30.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litwa)                                   | Vilnius , Lithuania | 100,00 | 100,00 |  |
| 30.2.1. SIA ORLEN Latvija  | Riga, Latvia        | 100,00 | 100,00 | V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Latvia  |
| 30.2.2. ORLEN Eesti OU   | Tallin ,Estonia     | 100,00 | 100,00 | V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Estonia   |
| 30.3. UAB Medikvita  | Juodeikiai          | 100,00 | 100,00 | V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Health Care   |
| 30-4. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau   | Juodeikiai          | 100,00 | 100,00 |  |
| 30.5. UAB EMAS   | Juodeikiai          | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>31. ORLEN Finance AB</b>  | Sztokholm           | 100,00 | 100,00 |  |

|   |           |        |        |  |
|---|-----------|--------|--------|--|
| <b>32. ORLEN Capital AB</b>                                       | Sztokholm | 100,00 | 0      | Dne 11.04.2012 byla Společnost prodána S-bolag Börsen AB |
| <b>33. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.</b>                    | Plock     | 50,00  | 50,00  | 50% je vlastněno Basell Europe Holding B. V.             |
| 33.1. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.     | Plock     | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>34. Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.</b>            | Plock     | 50,00  | 50,00  | 50% vlastněno městem Plock                               |
| 34.1. Centrum Edukacji Sp. z o. o.                                | Plock     | 69,43  | 69,43  |  |
| <b>35. ORLEN International Exploration –Production Company BV</b> | Amsterdam | 100,00 | 100,00 |  |
| 35.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV                            | Lithuania | 50,00  | 50,00  |  |
| <b>36. Baltic Power Sp. z o.o.</b>                                | Warszawa  | 100,00 | 100,00 |  |
| <b>37. Baltic Spark Sp. z o.o.</b>                                | Warszawa  | 100,00 | 100,00 |  |

## Přehled použitých výrazů a zkratk

|           |  |
|-----------|--|
| a.s.      | Akciová společnost   |
| AG        | Akciová společnost (Německo)   |
| AVD       | Jednotka atmosférické a vakuové destilace (Atmospheric and Vacuum Distillation)  |
| B.V.      | Společnost s ručením omezeným (Nizozemsko)   |
| BA        | Automobilový benzín  |
| BCPP      | Burza cenných papírů Praha   |
| BU        | Obchodní jednotka (Business Unit)  |
| B2B       | Business-to-Business   |
| B2C       | Business-to-Consumer   |
| CAPEX     | Kapitálové neboli investiční výdaje (capital expenditures)   |
| CNG       | Stlačený zemní plyn (Compressed Natural Gas)   |
| CODO      | Model provozování čerpacích stanic – čerpací stanice jsou v majetku společnosti BENZINA a jsou provozovány nájemci (dealers) na základě smlouvy se společností BENZINA (Company Owned – Dealer Operated) |
| CPC Blend | Lehká ropa z oblasti západního Kazachstánu   |
| CSR       | Společenská odpovědnost (Corporate Social Responsibility)  |
| ČAPPO     | Česká asociace petrolejářského průmyslu a obchodu  |
| ČNB       | Česká národní banka  |
| ČOI       | Česká obchodní inspekce  |
| D-A-CH    | Skupina německy mluvících zemí (Deutschland-Austria-Schweiz)   |
| DOFO      | Model provozování čerpacích stanic na bázi franšizy – čerpací stanice nejsou v majetku společnosti BENZINA (Dealer Owned – Franchise operated)   |
| EBIT      | Provozní zisk = zisk před zdaněním a úroky (Earnings before interest and taxes)  |
| EBITDA    | Zisk před zdaněním, úroky, odpisy a amortizací (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)  |
| EIA       | Proces hodnocení vlivů na životní prostředí (Environmental Impact Assessment)  |
| EMS       | Environmentální systém řízení (Environmental Management System)  |
| ERP       | Plánování a řízení podnikových zdrojů (Enterprise Resource Planning System)  |
| ESRA      | Evropské sdružení výrobců butadienstyrenového kaučuku (European Synthetic Rubber Association)  |
| EU        | Evropská unie  |
| EU ETS    | Evropská směrnice o emisním obchodování (Emissions Trading Scheme)   |
| FAME      | Metylester řepkového oleje (Fatty Acid Methyl Esters)  |
| FCC       | Jednotka fluidního krakování (Fluid Catalytic Cracker)   |
| FCF       | Volný peněžní tok (Free Cash Flow)   |
| FTE       | Průměrný přepočtený počet zaměstnanců (full time equivalent number of employees)   |
| GmbH      | Společnost s ručením omezeným (Německo)  |
| HDPE      | Vysokohustotní polyetylén (high-density polyethylene)  |
| HR        | Lidské zdroje (Human Resources)  |
| IČ        | Identifikační číslo  |
| IFRS      | Mezinárodní standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards)   |
| IKL       | Ropovod Ingolstadt-Kralupy-Litvínov  |
| IPPC      | Integrovaná prevence znečištění (integrated Pollution Prevention and Control)  |
| IR        | Oddělení vztahů s investory (Investor Relations)   |

|            |   |
|------------|---|
| IRZ        | Integrovaný registr znečištění (Integrated Pollution Registry)  |
| IT         | Informační technologie (Information Technology)   |
| LPG        | Zkapalněný ropný plyn (Liquefied Petroleum Gas)   |
| Ltd.       | Společnost s ručením omezeným (Velká Británie)  |
| MBO        | Řízení podle cílů (Management by Objectives)  |
| MEŘO       | Metylester řepkového oleje  |
| N.V.       | Veřejná akciová společnost (Nizozemsko)   |
| OECD       | Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (Organisation for Economic Co-operation and Development)                  |
| OHSAS      | System řízení bezpečnosti při práci (Occupational Health and Safety System)   |
| OPEC       | Organizace zemí vyvážejících ropu (Organisation of the Petroleum Exporting Countries)                                     |
| PE         | Polyetylén  |
| PIB        | POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.  |
| POX        | Jednotka parciální oxidace (Partial Oxidation Unit)   |
| PP         | Polypropylén  |
| PR         | Public Relations – Oddělení pro vztahy s veřejností   |
| QMS        | Systémy řízení kvality (Quality Management Systems)   |
| REACH      | Registrace, evaluace a autorizace chemických látek (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals) |
| REB        | Ruská exportní ropa (Russian Export Blend Crude Oil)  |
| REBCO      | Ruská exportní ropa (Russian Export Blend Crude Oil)  |
| ROACE      | Rentabilita průměrného vloženého kapitálu (Return on Average Capital Employed)  |
| S.A.       | Akciová společnost (Polsko)   |
| s.r.o.     | Společnost s ručením omezeným   |
| SCM        | Řízení dodavatelského řetězce (Supply Chain Management)   |
| SLA        | Servisní smlouva v rámci externě poskytovaných služeb – outsourcingu (Service level agreement)                            |
| Sp. z o.o. | Společnost s ručním omezeným (Polsko)   |
| SSC        | Centrum sdílených služeb (Shared Services Centre)   |
| TAL        | Ropovod Transalpine Pipeline  |
| UNEP       | Program Organizace Spojených Národů na ochranu životního prostředí (United Nations Environment Programme)                 |
| UniCRE     | Unipetrol Centre for Research and Education v Chemparku Záluží v Litvínově  |
| ÚOHS       | Úřad pro ochranu hospodářské soutěže  |
| VÚAnCh     | Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. v Ústí nad Labem  |



## Identifikační a kontaktní údaje

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| <b>Obchodní firma:</b>              | UNIPETROL, a.s.   |
| <b>Sídlo:</b>                       | Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4   |
| <b>IČ:</b>                          | 61672190  |
| <b>DIČ:</b>                         | CZ61672190  |
| <b>Bankovní spojení:</b>            | The Royal Bank of Scotland N.V., pobočka zahraniční banky,<br>P.O. Box 773, Jungmannova 745/24, Praha 1, 111 21, č. účtu 29129/5400 |
| <b>Datum založení:</b>              | 27. prosince 1994 – společnost založena na dobu neurčitou   |
| <b>Datum vzniku:</b>                | společnost vznikla dne 17. února 1995   |
| <b>Zápis v obchodním rejstříku:</b> | Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3020  |
| <b>Právní forma:</b>                | akciová společnost, založena dle českého právního řádu  |
| <b>Tel.:</b>                        | 225 001 417 (Vztahy s investory)<br>225 001 407 (Tiskové oddělení)  |
| <b>Fax:</b>                         | 225 001 471   |
| <b>Internetové stránky:</b>         | <a href="http://www.unipetrol.cz">www.unipetrol.cz</a>  |
| <b>E-mail:</b>                      | <a href="mailto:ir@unipetrol.cz">ir@unipetrol.cz</a>  |
| <b>Auditor:</b>                     | KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  |

### Právní řád a právní předpis, podle kterého byl emitent založen

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>Právní řád:</b>     | České republiky                                  |
| <b>Právní předpis:</b> | Zákon č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech |

Společnost je součástí konsolidační skupiny Unipetrol.

Názvy společností skupiny Unipetrol (UNIPETROL, a.s., BENZINA s.r.o., ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., PARAMO, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o., atd.) jsou v této zprávě uváděny také ve zjednodušené podobě (Unipetrol, Benzina, Česká rafinérská, Paramo, Unipetrol RPA atd.).

Výroční zpráva v anglickém jazyce představuje pracovní překlad. Pouze výroční zpráva v českém jazyce je definitivní.

Datum uzávěrky výroční zprávy za rok 2012 je 27. březen 2013.