

|           |                                                                                          |           |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b>  | <b>POSILÁNÍ, VIZE A CÍLE SKUPINY UNIPETROL</b>                                           | <b>4</b>  |
| <b>2</b>  | <b>PROFIL</b>                                                                            | <b>6</b>  |
| 2.1       | HISTORICKÉ MILNÍKY                                                                       | 6         |
| <b>3</b>  | <b>HLAVNÍ FINANČNÍ UKAZATELE SKUPINY UNIPETROL</b>                                       | <b>9</b>  |
| <b>4</b>  | <b>VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2009</b>                                                       | <b>10</b> |
| <b>5</b>  | <b>ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY</b>                                                | <b>14</b> |
| <b>6</b>  | <b>DOPIS AKCIONÁŘŮM</b>                                                                  | <b>15</b> |
| <b>7</b>  | <b>PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ A STRATEGIE 2010</b>                                              | <b>17</b> |
| <b>8</b>  | <b>ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI UNIPETROL</b>                                             | <b>20</b> |
| 8.1       | PŘEDSTAVENSTVO                                                                           | 20        |
| 8.2       | DOZORČÍ RADA                                                                             | 23        |
| 8.3       | VEDENÍ SPOLEČNOSTI (OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ)                                            | 27        |
| 8.4       | VÝBOR PRO AUDIT                                                                          | 27        |
| 8.5       | PROHLÁŠENÍ                                                                               | 28        |
| 8.6       | PRAVIDLA VOLBY ČLENŮ ORGÁNŮ                                                              | 29        |
| 8.7       | ODMĚŇOVÁNÍ                                                                               | 30        |
| <b>9</b>  | <b>ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU</b> | <b>33</b> |
| 9.1       | ÚVOD                                                                                     | 33        |
| 9.2       | SEGMENT RAFINÉRIE I. (UNIPETROL RPA – OBCHODNÍ JEDNOTKA RAFINÉRIE, ČESKÁ RAFINÉRSKÁ)     | 34        |
| 9.2.1     | Externí prostředí                                                                        | 34        |
| 9.2.2     | Postavení na trhu                                                                        | 35        |
| 9.2.3     | Obchodní politika                                                                        | 35        |
| 9.3       | SEGMENT RAFINÉRIE II (PARAMO)                                                            | 38        |
| 9.3.1     | Externí prostředí                                                                        | 38        |
| 9.3.2     | Postavení na trhu                                                                        | 39        |
| 9.3.3     | Obchodní politika                                                                        | 39        |
| 9.4       | SEGMENT PETROCHEMIE I (UNIPETROL RPA – OBCHODNÍ JEDNOTKA MONOMERY A CHEMIKÁLIE)          | 40        |
| 9.4.1     | Externí prostředí                                                                        | 40        |
| 9.4.2     | Postavení na trhu a obchodní politika                                                    | 43        |
| 9.5       | SEGMENT PETROCHEMIE II (UNIPETROL RPA – OBCHODNÍ JEDNOTKA POLYOLEFINY)                   | 43        |
| 9.5.1     | Externí prostředí                                                                        | 43        |
| 9.5.2     | Postavení na trhu a obchodní politika                                                    | 44        |
| 9.6       | MALOOBCHOD                                                                               | 44        |
| 9.6.1     | Externí prostředí a postavení na trhu                                                    | 44        |
| 9.6.2     | Obchodní politika                                                                        | 45        |
| 9.7       | MODEL CORPORATE GOVERNANCE                                                               | 47        |
| 9.8       | INVESTICE                                                                                | 47        |
| 9.8.1     | Hlavní projekty na rok 2010                                                              | 51        |
| 9.9       | OPTIMALIZACE PORTFOLIA AKTIV                                                             | 51        |
| 9.10      | VÝZKUM A VÝVOJ                                                                           | 53        |
| 9.11      | INFORMATIKA                                                                              | 55        |
| 9.12      | ZAMĚSTNANCI                                                                              | 55        |
| 9.13      | FINANČNÍ SITUACE                                                                         | 57        |
| 9.14      | NEMOVITOSTI, STROJE A ZAŘÍZENÍ                                                           | 59        |
| 9.15      | ZDROJE KAPITÁLU                                                                          | 62        |
| 9.16      | SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK                                                                      | 63        |
| <b>10</b> | <b>SPOLEČNOST A OKOLÍ</b>                                                                | <b>64</b> |
| 10.1      | KLÍČOVÉ ENVIRONMENTÁLNÍ AKTIVITY SKUPINY UNIPETROL V ROCE 2009                           | 64        |
| 10.2      | SPONZORSKÉ AKTIVITY 2009                                                                 | 69        |

|           |                                                                                                                                                            |            |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>11</b> | <b>STRUKTURA KONCERNU .....</b>                                                                                                                            | <b>71</b>  |
| 11.1      | SCHÉMA SKUPINY, STAV K 31. 12. 2009 .....                                                                                                                  | 75         |
| <b>12</b> | <b>MAJETKOVÉ ÚČASTI.....</b>                                                                                                                               | <b>76</b>  |
| 12.1      | ZMĚNY STRUKTURY MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ SPOLEČNOSTÍ SKUPINY UNIPETROL V ROCE 2009 .....                                                                         | 76         |
| 12.2      | HLAVNÍ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI .....                                                                                                                           | 77         |
| <b>13</b> | <b>DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE DLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÉM TRHU .....</b>                                                                               | <b>82</b>  |
| 13.1      | PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE EMITENT ŘÍDÍ PŘI SVÉ ČINNOSTI.....                                                                                             | 82         |
| 13.2      | VÝZNAMNÉ SMLOUVY .....                                                                                                                                     | 82         |
| 13.3      | ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU .....                                                                                                        | 85         |
| 13.4      | AUDIT .....                                                                                                                                                | 85         |
| 13.5      | CENNÉ PAPIŘY .....                                                                                                                                         | 85         |
| 13.5.1    | <i>Akcie .....</i>                                                                                                                                         | 85         |
| 13.5.2    | <i>Dluhopisy.....</i>                                                                                                                                      | 86         |
| 13.6      | NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ A ZATÍMNÍCH LISTŮ .....                                                                                                             | 87         |
| 13.7      | ZÁVĚREČNÉ INFORMACE.....                                                                                                                                   | 87         |
| 13.7.1    | <i>Soudní spory .....</i>                                                                                                                                  | 87         |
|           | <i>A) Pasivní spory – žalovanou stranou je UNIPETROL, a.s.....</i>                                                                                         | 87         |
|           | <i>B) Aktivní spory – UNIPETROL, a.s., je žalobce.....</i>                                                                                                 | 90         |
| 13.7.2    | <i>Informace o přerušení podnikání.....</i>                                                                                                                | 90         |
| 13.7.3    | <i>Informace o závazcích společnosti a způsobech jejich zajištění.....</i>                                                                                 | 91         |
| 13.8      | ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU EMITENTA .....                                                                                                                  | 91         |
| 13.9      | SPOLEČENSKÁ SMLOUVA A STANOVY .....                                                                                                                        | 91         |
| 13.10     | PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ .....                                                                                                                                    | 96         |
| <b>14</b> | <b>SOUHRNNÁ VYSVĚTLUJÍCÍ ZPRÁVA .....</b>                                                                                                                  | <b>98</b>  |
| 14.1      | ÚVOD.....                                                                                                                                                  | 98         |
| 14.2      | OBSAH ZPRÁVY .....                                                                                                                                         | 98         |
| 14.2.1    | <i>Informace o struktuře vlastního kapitálu společnosti .....</i>                                                                                          | 98         |
| 14.2.2    | <i>Informace o omezené převoditelnosti cenných papírů.....</i>                                                                                             | 98         |
| 14.2.3    | <i>Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech společnosti.....</i>                                                         | 98         |
| 14.2.4    | <i>Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy.....</i>                                                                                     | 98         |
| 14.2.5    | <i>Informace o omezení hlasovacích práv.....</i>                                                                                                           | 99         |
| 14.2.6    | <i>Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.....</i>                          | 99         |
| 14.2.7    | <i>Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov ....</i>                                              | 99         |
| 14.2.8    | <i>Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva.....</i>                                                                                        | 99         |
| 14.2.9    | <i>Informace o významných smlouvách souvisejících se změnou ovládání společnosti v důsledku nabídky převzetí</i>                                           | 99         |
| 14.2.10   | <i>Informace o smlouvách zavazujících společnost v souvislosti s nabídkou převzetí .....</i>                                                               | 99         |
| 14.2.11   | <i>Informace o programech umožňujících nabytí akcií společnosti .....</i>                                                                                  | 99         |
| 14.2.12   | <i>Informace o úhradách placených státu za práva těžby.....</i>                                                                                            | 99         |
| 14.2.13   | <i>Informace o postupech rozhodování a složení statutárního a dozorčího orgánu společnosti .....</i>                                                       | 100        |
| 14.2.14   | <i>Informace o postupech rozhodování a základní působnosti valné hromady.....</i>                                                                          | 100        |
| 14.2.15   | <i>Informace o kodexech řízení a správy společnosti.....</i>                                                                                               | 100        |
| 14.2.16   | <i>Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech ve vztahu k procesu účetního výkaznictví</i>                                             | 100        |
| <b>15</b> | <b>ZPRÁVA AUDITORA .....</b>                                                                                                                               | <b>102</b> |
| <b>16</b> | <b>NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....</b>                                                                                                                | <b>105</b> |
| 16.1      | VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (NEKONSOLIDOVANÝ) SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ K 31. PROSINCI 2009 .....                           | 105        |
| 16.2      | VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU (NEKONSOLIDOVANÝ) SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009 .....                | 107        |
| 16.3      | PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU (NEKONSOLIDOVANÝ) SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009 ..... | 108        |
| 16.4      | PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (NEKONSOLIDOVANÝ) SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2009.....              | 109        |

|           |                                                                                                                                                      |            |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 16.5      | PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....                                                                                                                         | 111        |
| <b>17</b> | <b>KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA.....</b>                                                                                                             | <b>148</b> |
| 17.1      | VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (KONSOLIDOVANÝ) SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ K 31. PROSINCI 2009 .....                       | 148        |
| 17.2      | KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCIM 2009 .....              | 150        |
| 17.3      | PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU (KONSOLIDOVANÝ) SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCIM 2009..... | 151        |
| 17.4      | PŘEHLED O FINANČNÍCH TOCÍCH (KONSOLIDOVANÝ) SESTAVENÝ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCIM 2009.....         | 152        |
| 17.5      | PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....                                                                                                        | 153        |
| <b>18</b> | <b>DŮLEŽITÉ SKUTEČNOSTI PO DATU SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....</b>                                                                                   | <b>201</b> |
| <b>19</b> | <b>ZPRÁVA O VZTAZÍCH .....</b>                                                                                                                       | <b>202</b> |
| 19.1      | OVLÁDAJÍCÍ OSOBA.....                                                                                                                                | 202        |
| 19.1.1    | <i>POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.</i> .....                                                                                                       | 202        |
| 19.2      | OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY.....                                                                                                                         | 203        |
| 19.2.1    | <i>SPOLANA a.s.</i> .....                                                                                                                            | 203        |
| 19.2.2    | <i>ORLEN Transport S.A.</i> .....                                                                                                                    | 203        |
| 19.2.3    | <i>ORLEN Administracja S.P.</i> .....                                                                                                                | 203        |
| 19.2.4    | <i>Zakłady Azotowe Anwil Spolka Akcyjna</i> .....                                                                                                    | 204        |
|           | <b>PŘÍLOHA Č. 1 – PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL – OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI .....</b>                                                                 | <b>205</b> |
| <b>20</b> | <b>PŘEHLED POUŽITÝCH VÝRAZŮ A ZKRATEK .....</b>                                                                                                      | <b>208</b> |
| <b>21</b> | <b>IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE .....</b>                                                                                                         | <b>209</b> |

# **1 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.

## **Poslání Unipetrolu:**

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

Zpracování ropy a velkoobchodní prodej rafinérských produktů  
Petrochemická výroba  
Maloobchodní prodej motorových paliv

## **Hlavní cíle společnosti pro rok 2010**

Mezi hlavní priority bude patřit zvýšení ziskovosti prostřednictvím zvyšování objemu prodeje a zlepšování efektivit všech provozů při zachování přísného řízení nákladů. Vzhledem ke stávajícím ekonomickým podmínkám se vedení Unipetrolu snaží hledat příležitosti pro další zlepšování.

Společnost se zaměřuje na zvyšování své vstřícnosti vůči zákazníkům, čímž chce svoje produkty odlišit od konkurence. Zároveň společnost pokračuje v produktových swapech s PKN Orlen a prosazuje pohonné hmoty s vyšší přidanou hodnotou.

K dalším cílům patří posílení integrace rafinérské výroby s potenciální intenzifikací petrochemie a posilování spolupráce s PKN Orlen v oblasti energetiky.

## **Etický kodex**

Členové skupiny Unipetrol si uvědomují svoji odpovědnost 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. Valná hromada konaná dne 26. 6. 2008 odsouhlasila úpravy ve stanovách společnosti. Výsledkem změn, jejichž realizací jsme přijali některá doporučení OECD pro „nejlepší praxi corporate governance“, bude zvýšení efektivity řízení a správy společnosti. Úpravy se týkají například pravidel rozhodování dozorčí rady a představenstva. Jedna ze změn má zabránit možnosti vzniku konfliktu zájmů.

Mimořádná valná hromada konaná dne 10. 12. 2009 odsouhlasila úpravy ve stanovách společnosti vyplývající z nového zákona o auditorech. Stanovy byly doplněny o úpravu nového povinného orgánu společnosti – výboru pro audit, byla upravena jeho působnost, počet členů, délka funkčního období člena výboru pro audit a způsob rozhodování výboru pro audit. V souvislosti se zřízením výboru pro audit došlo k rozšíření působnosti valné hromady společnosti.

## 2 Profil

Rafinérská a petrochemická skupina Unipetrol je významnou součástí českého průmyslu. V České republice je největším zpracovatelem ropy, jedním z nejdůležitějších výrobců plastu 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.

Skupina Unipetrol provozuje:

3 rafinérie s roční kapacitou 5,5 milionu tun ropy,  
3 polyolefinové jednotky s roční kapacitou 595 tisíc tun,  
etylénovou jednotku s roční kapacitou 544 tisíc tun,  
více než 335 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 téměř 4 000 pracovníků nejrozličnějších profesí.

Hlavními společnostmi skupiny v roce 2009 byly tyto dceřiné společnosti:

K 31. 12. 2009:

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

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

PARAMO, a.s. – největší výrobce asfaltů, maziv a topných olejů i pohonných hmot 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 %), největší přepracovací rafinérie v ČR se širokou škálou produktů a celkovou roční kapacitou zpracování 8,8 milionů tun

### 2.1 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. Zbýlé 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 společnosti 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 korun. Kupní cena za 27 977 162 akcií společnosti Synthesia činila celkem 680 milionů korun.

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.



### 3 Hlavní finanční ukazatele skupiny Unipetrol

| Ukazatel                                            | 2009       | 2008<br>přepočteno | 2007       | 2006       | 2005       |
|-----------------------------------------------------|------------|--------------------|------------|------------|------------|
| <b>Struktura aktiv a pasiv (v tis. Kč)</b>          |            |                    |            |            |            |
| Aktiva celkem                                       | 58 249 130 | 57 741 861         | 66 070 865 | 71 906 988 | 76 441 640 |
| Dlouhodobá aktiva<br>(dlouhodobý majetek)           | 38 061 381 | 38 889 978         | 38 052 157 | 39 781 307 | 48 989 591 |
| Oběžná aktiva                                       | 20 187 749 | 18 851 883         | 28 018 708 | 32 125 681 | 27 452 049 |
| Vlastní kapitál                                     | 37 871 336 | 38 912 840         | 42 112 397 | 41 160 194 | 39 695 630 |
| Cizí zdroje                                         | 20 377 794 | 18 829 021         | 23 958 468 | 30 746 794 | 36 746 010 |
| <b>Struktura hospodářského výsledku (v tis. Kč)</b> |            |                    |            |            |            |
| Tržby                                               | 67 386 500 | 98 143 951         | 88 462 174 | 93 698 270 | 80 946 337 |
| EBITDA (EBIT + odpisy)                              | 2 778 468  | 4 480 503          | 8 297 652  | 7 825 742  | 9 505 133  |
| Provozní zisk (EBIT)                                | -653 725   | 1 002 619          | 4 812 047  | 3 779 929  | 5 279 069  |
| Daň z příjmu                                        | 372 458    | 44 554             | -649 821   | -1 496 389 | -893 876   |
| Zisk náležející akcionářům mateřské společnosti     | -840 295   | 64 530             | 1 210 010  | 1 599 827  | 3 428 573  |
| <b>Finanční ukazatele</b>                           |            |                    |            |            |            |
| ROACE                                               | -1,4 %     | 1,9 %              | 8,4 %      | 6,2 %      | 7,9 %      |
| Zisk na akcii                                       | -4,63      | 0,36               | 6,67       | 8,82       | 19         |
| Čistý dluh / vlastní kapitál                        | 3,2 %      | 8,4 %              | 3,7 %      | 12,0 %     | 30,1 %     |
| CZK / USD – konec období*                           | 18,368     | 19,346             | 18,078     | 20,876     | 24,549     |
| CZK / EUR – konec období*                           | 26,465     | 26,930             | 26,620     | 27,495     | 29,005     |

\* Směnný kurz platný k 31. 12., zdroj: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

## 4 Významné události roku 2009

### Únor

13. 2. 2009

Na zasedání dozorčí rady společnosti Unipetrol v polovině února odstoupil ze své funkce generální ředitel společnosti Francois Vleugels. Novým generálním ředitelem a předsedou představenstva rada zvolila Krzysztofa Urbanowicze.

Dozorčí rada společnosti Unipetrol zvolila svým členem Arkadiusze Kaweckeho. Ten nahradil Marka Serafina, který se stal novým členem a místopředsedou představenstva společnosti.

19. 2. 2009

Představenstvo společnosti Unipetrol schválilo změny ve vedení Unipetrol RPA. Novým jednatelem se stal výkonný ředitel obchodní jednotky petrochemie PKN Orlen Piotr J. Cieslak. Představenstvo zároveň odvolalo z postu jednatele Czeslava Adama Bugaje.

### Březen

4. 3. 2009

Unipetrol se stal stoprocentním vlastníkem společnosti Paramo. K tomuto datu byla v souladu s obchodním zákoníkem převedena vlastnická práva minoritních akcionářů společnosti Paramo na Unipetrol.

### Duben

16. 4. 2009

Novým generálním ředitelem společnosti Paramo se stal Milan Kuncíř. Vystřídal Ivana Ottise, který se jako člen vedení skupiny Unipetrol začal plně věnovat rafinérskému segmentu a výrobní části společnosti Unipetrol RPA.

29. 4. 2009

Představenstvo společnosti Unipetrol v reakci na nepříznivé makroekonomické podmínky schválilo optimalizační program zaměřený na snížení nákladů a zvýšení efektivity všech procesů.

30. 4. 2009

Řádná valná hromada společnosti Česká rafinérská projednala zprávy a výkazy týkající se podnikatelské činnosti společnosti v roce 2008, kdy společnost dosáhla zisku 385 milionů Kč před zdaněním, resp. 308 milionů Kč po zdanění při obratu 10,417 miliardy Kč. Valná hromada rozhodla o vyplacení dividendy ve výši 313 Kč na akcii.

### Květen

19. 5. 2009

Unipetrol RPA si připomněl 70. výročí zahájení výroby v litvínovském průmyslovém areálu.

31. 5. 2009

Ve společnosti Unipetrol RPA došlo k definitivnímu odstavení jednotky výroby oxoalkoholů, která byla v provozu od roku 1969. Další prodlužování výroby nemělo ekonomické opodstatnění vzhledem k poptávce, stavu technologie a omezené platnosti integrovaného povolení.

Červen

8. 6. 2009

Byl plně obnoven provoz kralupské rafinérie společnosti Česká rafinérská, která byla po 4,5 letech nepřetržitého provozu od 15. dubna 2009 v periodické odstávce. Pracovníci rafinérie kromě údržby zařízení využili odstávky také k realizaci řady investičních akcí, které byly zaměřeny mj. na zvýšení kapacity komplexu FCC směrem k vyšší výrobě propylénu, energetickou efektivitu spalovacích procesů a další zlepšení stavu rafinérských zařízení.

Byla podepsána smlouva mezi společnostmi Transpetrol na straně jedné a Česká rafinérská a Paramo na straně druhé o přepravě a skladování ropy na území Slovenské republiky pro rok 2009.

Společnost Paramo obstála v certifikačním auditu. Auditoři firmy LRQA Praha doporučili v případě společnosti Paramo vystavení certifikátu podle norem ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 a OHSAS 18001:2007.

11. 6. 2009

Podniky skupiny Unipetrol začaly pro výběr dodavatelů zboží a služeb využívat téměř výhradně systém elektronických nákupů.

14. 6. 2009

Etylénová jednotka v Litvínově byla od 1. června do 14. června mimořádně odstavena. Důvodem odstávky byla oprava chladicího zařízení pro výrobu propylénu.

24. 6. 2009

Řádná valná hromada společnosti Unipetrol schválila účetní závěrky společnosti za rok 2008, rozhodla o rozdělení zisku a schválila změny v dozorčí radě společnosti. Z dozorčí rady byl odvolán Wojciech Wróblewski, novým členem se stal ředitel PKN Orlen pro strategii Andrzej Jerzy Kozłowski.

Červenec

1. 7. 2009

Představenstvo společnosti Unipetrol schválilo změny ve vedení dceřiné společnosti Unipetrol SERVICES. Novým jednatelem se stal Rafał Warpechowski, výkonný ředitel pro plánování a reporting skupiny PKN Orlen. Z pozice jednatele byl zároveň odvolán Jarosław Serba.

Září

22. 9. 2009

Společnost Benzina přišla s významným vylepšením svého palivového portfolia, když jako první na českém trhu pohonných hmot uvedla novou formuli prémiového dieselového paliva Verva s cetanovým číslem 60 a rozšířila tento produkt na 130 čerpacích stanic.

Ve 4. čtvrtletí Benzina začala stahovat z prodeje již neperspektivní benzín Speciál 91, který výrazně ztrácí své postavení. Vyřazení z prodejní nabídky společnost plánuje ve 2. pololetí 2010.

25. 9. 2009

Došlo k odstranění poruchy polypropylénové jednotky společnosti Unipetrol RPA. Technická závada reaktoru v jednotce dne 18. září zapříčinila zastavení produkce polypropylénu i návazných systémů petrochemických výrob.

Říjen

15. 10. 2009

Novým jednatelem společnosti Unipetrol DOPRAVA je s platností od dnešního dne pan Miroslav Vlasák. Ve funkci střídá Luboše Kučeru, který na tento post rezignoval.

19. 10. 2009

Byly postupně uvedeny do provozu výrobní jednotky litvínovské rafinérie společnosti Česká rafinérská, které byly v plánované odstávce v první polovině října. Odstávky se týkaly jednotky atmosfericko-vakuové destilace, jednotky visbreaking, jednotky hydrokrakování a jednotky hydrogenační rafinace plynového oleje. Vedle revizí a periodické údržby byly u poslední jmenovaných dvou jednotek vyměněny katalyzátorové náplně.

30. 10. 2009

Dozorčí rada společnosti Unipetrol na dnešním zasedání schválila personální změny ve statutárních orgánech společnosti. Dozorčí rada přijala rezignaci jednoho svého člena Arkadia Kaweckého. Na jeho místo kooptovala výkonného personálního ředitele PKN Orlen Rafała Sekuła. Dozorčí rada také zvolila další dva členy představenstva, Piotra Chelmińskiego a Artura Paździora. Novým jednatelem ve společnosti Unipetrol RPA se stal Risto Saranto.

Prosinec

10. 12. 2009

Dozorčí rada společnosti Unipetrol jmenovala dosavadního člena představenstva společnosti a ředitele pro správu Piotra Chelmińskiego novým předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti. Nahradil Krzysztofa Urbanowicze, který na tyto funkce rezignoval.

Artur Paździor se stal novým jednatelem společnosti Unipetrol RPA.

Mimořádná valná hromada společnosti Unipetrol schválila ustavení nového dozorového orgánu společnosti, výboru pro audit. Do čtyřčlenného výboru zvolila Sławomira Roberta Jędrzejczyka, Piotra Kearneyho, Ivana Kočárníka a Iaina Haggise.

Řádná valná hromada společnosti Česká rafinérská projednala podnikatelský záměr pro rok 2010 reflektující obtížnou situaci v oboru zpracování ropy. V rámci snížení vlivů hospodářské krize budou omezeny fixní náklady a investiční výdaje.

11. 12. 2009

Společnost Česká rafinérská oznámila, že vypovídá smlouvu o přepravě a skladování ropy, kterou uzavřela se společností MERO ČR v roce 1996 s tím, že tříletá výpovědní lhůta začne platit 1. 1. 2010.

18. 12. 2009

Unipetrol TRADE v rámci procesu restrukturalizace uzavřel své obchodní zastoupení v Maďarsku.

23. 12. 2009

PKN Orlen dokončil výběrové řízení na dodávky 400 000 tun MEŘO v roce 2010. Téměř 50 000 tun MEŘO obdrží Unipetrol RPA od společností Oleo chemical, Oleofin a AGROPODNIK Jihlava.

31. 12. 2009

Skupina Unipetrol splnila cíle optimalizačního plánu. Došlo k významným úsporám na fixních a variabilních nákladech. Sníženy byly též investiční výdaje skupiny.

## 5 Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

Vážení akcionáři,

rok 2009 byl ve společnosti Unipetrol nesmírně náročný, zejména vzhledem k celkovému makroekonomickému prostředí. Všechny evropské ekonomiky s výjimkou Polska zaznamenaly v roce 2009 záporný ekonomický růst. Nepříznivé makroekonomické prostředí negativně ovlivnilo poptávku a potažmo i ceny, a to nejen v segmentech, v nichž společnost Unipetrol působí, ale i v dalších odvětvích, která s její výrobou přímo či nepřímo souvisejí.

Dozorčí rada společnosti Unipetrol těsně spolupracovala s představenstvem společnosti při bezpečném vedení společnosti neklidným obdobím. Představenstvo se maximálně snažilo omezovat negativní vliv nepříznivých makroekonomických podmínek, zvyšovat provozní efektivitu a zajišťovat další rozvoj společnosti. Na základě ambiciózních plánů byla zahájena řada iniciativ s cílem optimalizovat fixní i variabilní náklady, peněžní toky a investiční výdaje. S dosaženými výsledky, které společnosti Unipetrol přinesly měřitelný pozitivní přínos, jsem spokojen. Tyto činnosti však přesto plně nevyvážily zhoršení makroekonomických podmínek, které se projevily jako tvrdší, než se předpokládalo, a vedly k zápornému vykázanému provoznímu výsledku.

Díky průběžnému zaměření na tři hlavní obory činnosti a koordinaci aktivit v rámci skupiny PKN Orlen se společnosti Unipetrol dařilo naplňovat svoji strategii intenzifikace rafinérií a zejména petrochemického segmentu. Pokračování zásadních investic společnosti Unipetrol umožní dále posilovat její tržní podíly v České republice i v zahraničí. Těší nás, že zejména v těžkých letech jako byl rok 2009, je spolupráce se skupinou PKN Orlen i v maloobchodním segmentu neustále přínosná.

Není pochyb o tom, že i rok 2010 bude náročný, byť zřejmě poněkud jinak než rok 2009. K realizaci našich provozních cílů, plánované ziskovosti a rozvojových úkolů bude nezbytná průběžná spolupráce na všech úrovních, tj. mezi skupinou PKN Orlen a společností Unipetrol, mezi dozorčí radou a představenstvem i mezi představenstvem a všemi pracovníky.

Rád bych poděkoval všem zaměstnancům za jejich maximální úsilí při zvyšování efektivity, díky němuž se společnost Unipetrol udržela mezi nejlepšími ve svém oboru. Dále bych chtěl vyjádřit svůj vděk představenstvu společnosti Unipetrol a svým spolupracovníkům v dozorčí radě.

S pozdravem

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

## 6 Dopis akcionářům

Vážené akcionářky, vážení akcionáři,

hospodaření Unipetrolu v roce 2009 výrazně poznamenaly dopady nepříznivého makroekonomického vývoje. Světová ekonomika se jen pomalu zotavovala z hospodářské recese. Průměr hrubého domácího produktu zemí Evropské unie podle odhadů klesl až o 4 %. Česká republika nebyla výjimkou a krize ji naplno zasáhla na přelomu roku 2008 a 2009. Od 2. čtvrtletí sice docházelo k postupnému ožívání, ale i tak meziroční pokles HDP České republiky přesáhl 4 %.

Unipetrol zůstal ve všech svých strategických segmentech významnou a silnou společností jak v českém, tak i v evropském kontextu. V oblasti velkoobchodního prodeje rafinérských výrobků má skupina na trhu České republiky více než třetinový podíl. V silně konkurenčním prostředí maloobchodního prodeje motorových paliv si s téměř 14% podílem udržela pozici lídra českého trhu, v petrochemické výrobě drží cca 4 % evropského trhu.

Nicméně ekonomická recese zasáhla obzvlášť silně právě obory našeho podnikání. Oslabená poptávka po motorových palivech a dalších rafinérských produktech, nízké marže v rafinérském a petrochemickém segmentu a malý rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural byly hlavními důvody, proč skupina vykázala v roce 2009 provozní ztrátu ve výši -654 milionů Kč. Objem zpracované ropy se snížil oproti předchozímu roku o 9 %, celkové výnosy téměř o třetinu.

V reakci na nepříznivý makroekonomický vývoj jsme už v minulém období přijali řadu opatření zaměřených na snížení nákladů. V minulém roce jsme dosáhli úspor, které přesáhly miliardu korun, čímž jsme původní plán překročili o více než 200 milionů. Společnost zůstala rovněž ve velmi dobré finanční kondici, a to především díky pečlivému řízení peněžních toků. Volný peněžní tok se zvýšil téměř na dvojnásobek, zadlužení je na nejnižší úrovni od začátku oslabení výkonu ekonomiky.

Přes nepříznivé podmínky a realizované úsporné programy jsme pokračovali také v rozvojových aktivitách. BENZINA rozšířila síť a modernizovala některé čerpací stanice. S novou aditivací prémiové Vervy Diesel přišla jako první na český trh s motorovou naftou s cetanovým číslem 60. Česká rafinérská navýšila kapacitu LPG v jednotce fluidního katalytického krakování a Unipetrol RPA dokončil intenzifikaci výroby polypropylénu na 275 kt/rok.

Přistoupili jsme k 8% snížení počtu pracovníků. Změny se ale nevyhnuly ani vrcholovému vedení. Proběhly v představenstvu i dozorčí radě Unipetrolu a také ve vedení společností Unipetrol RPA, PARAMO, Unipetrol SERVICES a Unipetrol DOPRAVA.

I v minulém roce Unipetrol nezapomínal na své okolí. Celkové náklady na ochranu životního prostředí přesáhly 1,5 miliardy korun. Rovněž jsme pokračovali v podpoře české kultury, vědy a vzdělání. Nemalé prostředky byly též určeny pro regionální sponzoring.

Domnívám se, že společnost bude muset v roce 2010 čelit nadále nepříznivé situaci charakterizované oslabeným a jen pomalu se zotavujícím trhem. Očekávám, že během první poloviny roku přetrvá nízká poptávka po rafinérských a petrochemických produktech způsobená oslabením hospodářského růstu. Vzhledem k vyšší spotřební dani za pohonné hmoty a plánovanému zvýšení povinného podílu biokomponent bude nárůst objemů prodeje v rafinérském a maloobchodním segmentu skutečnou výzvou. Pro Unipetrol to znamená, že budeme muset pokračovat v striktní kontrole nákladů a ve snaze o dosažení maximální efektivity všech procesů.

V průběhu roku 2010 bychom chtěli uskutečnit řadu investičních akcí ve všech našich výrobních segmentech. Za zmínku stojí dokončení nové jednotky pro výrobu butadienu v Kralupech či

ekologické projekty zaměřené na ochranu podzemních vod. V oblasti maloobchodu bychom pak chtěli pokračovat v rozšiřování a rozvoji sítě čerpacích stanic.

Chtěl bych tímto poděkovat všem, kteří se v roce 2009 podíleli na činnosti Unipetrolu, zejména našim zaměstnancům za dobře odvedenou práci a za spolupráci na realizaci úsporných opatření, našim obchodním partnerům a investorům za projevenou důvěru.

Zároveň bych chtěl všechny ujistit, že vedení společnosti věnuje maximální úsilí tomu, aby se Unipetrol vypořádal s dopady nynější krize a aby byl co nejlépe připraven pro další rozvoj v budoucnu.

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



## 7 Předpokládaný vývoj a strategie 2010

Přestože se nepředpokládá, že by ekonomická situace byla v roce 2010 podstatně odlišná od roku 2009, vedení společnosti Unipetrol je přesvědčeno, že stále existuje prostor ke zlepšování z obchodního a provozního hlediska; je důležité se zaměřit na dosažení co nejlepších marží a zabránit poklesu objemu prodeje.

Očekává se, že v roce 2010 se do většiny evropských ekonomik včetně České republiky vrátí hospodářský růst; počítá se však pouze s pozvolným zotavováním. Různé statistické údaje za prosinec 2009 a leden 2010 již naznačují určité meziroční zlepšení, což, jak jsme přesvědčeni, by mělo prospívat našim podnikům i odvětvím navázaným na náš výrobní řetězec. Nejslibnější nárůst objemu prodeje se očekává v petrochemickém segmentu, zčásti díky hospodářskému oživení, ale zejména díky rozšíření instalované kapacity (benzen, polypropylén), k němuž došlo v roce 2009. V odvětví rafinérií očekáváme zvyšování objemu prodeje, byť v nižší míře než v petrochemickém segmentu, díky rostoucí poptávce po motorové naftě v korelaci s HDP, jež však zčásti eliminuje povinnost zvýšení obsahu biosložek v pohonných hmotách od června 2010.

V roce 2010 by se společnost Unipetrol měla zaměřit především na odbyt, a to jak v oboru pohonných hmot, tak v petrochemii, z hlediska objemu zpracování a jeho hodnoty. Skupina musí nadále zvyšovat efektivitu a uplatňovat přísné řízení nákladů zejména tam, kde bylo v roce 2009 dosaženo významných výsledků a kladných volných peněžních toků. To by mělo položit základy budoucího růstu a dosahování synergických efektů, jakmile dojde ke stabilizaci ekonomické situace. Probíhá sladování těchto strategických plánů pro budoucnost, a to jak z hlediska organického růstu zaměřeného na zvyšování ziskovosti, tak z hlediska neorganického růstu, včetně optimalizace potenciálu petrochemického segmentu a maloobchodní expanze zaměřené na zvyšování hodnoty, s cíli většinového akcionáře skupiny PKN Orlen.

Co se týče investiční činnosti, každý den si uvědomujeme nutnost přispívat k pokroku společnosti a vytvářet hodnoty pro naše akcionáře. Investiční výdaje jsou neustále řešeny ve světle nejnovějšího vývoje a v roce 2010 se také uplatňuje přísnější posuzování investičních rozhodnutí z hlediska návratnosti. Výše investičních výdajů v roce 2010 by měla být podobná roku 2009. Je nutno se zaměřit nejen na udržení bezpečného a spolehlivého provozu každé výrobní jednotky, což je vždy naší nejvyšší prioritou, ale také na dodržování přísnější ekologické legislativy a další rozvoj společnosti. K nejvýznamnějším projektům v petrochemickém segmentu patří dokončení společného podniku se společností Synthos na výrobu butadienu počátkem roku 2010 a rekonstrukce pecí etylénové jednotky v rámci průběžné modernizace našich strategických aktiv; k velkým projektům zahajovaným v oblasti rafinérií patří fáze výstavby odsíření koncových odplynů a také čištění odpadních vod v Kralupech. V oblasti maloobchodu se zaměřujeme na výměnu maloobchodního informačního systému s cílem přispět k optimalizaci provozu čerpacích stanic.

Výše uvedených cílů skupiny pro rok 2010 bude možno dosáhnout díky správně racionalizovanému portfoliu aktiv. Dosavadním výsledkem restrukturalizace aktiv je připravenost většiny rafinérií společnosti Unipetrol na poslední fázi jejich optimalizace. V oblasti výroby a prodeje motorové nafty je na rok 2010 plánováno vzájemné strategické sladování společností Unipetrol RPA, Česká rafinérská a Paramo, kdy plného vlastnictví poslední jmenované společnosti bylo dosaženo teprve v minulém roce. Souběžně s tím by měly další hospodářské přínosy vyplynout z obchodní integrace Parama se společnostmi skupiny PKN Orlen, které působí v oboru maziv, základních olejů a asfaltů. Od roku 2010 bude také možno efektivněji koordinovat velkoobchodní aktivity v petrochemickém segmentu a synergické efekty se naplno projeví ke konci roku, kdy by měla být zcela dokončena

restrukturalizace společnosti Unipetrol TRADE a příslušné funkce plně centralizovány v rámci společnosti Unipetrol RPA.

V oblasti rafinérií bude v roce 2010 pokračovat zlepšování efektivity procesů s cílem posílit řízení nákladů a zvýšit marže. Záměrem je zlepšit postavení společnosti Unipetrol v oblasti výroby a prodeje motorové nafty, případně s využitím potenciálu trhu a také dále zlepšit integraci rafinérské výroby s potenciální intenzifikací petrochemie.

Co se týče petrochemické výroby, tato oblast je považována za klíčovou a pro Unipetrol velmi důležitou, a tudíž bude dále rozvíjena se záměrem posílit tvorbu další hodnoty. Toho by mělo být dosaženo optimalizací odbytu polyolefinů, zvýšením míry využití polypropylénových jednotek a průběžnou optimalizací a integrací výroby olefinů s rafinérskými aktivitami. Rozvoj nových kapacit v oblasti polyolefinů je součástí střednědobé strategie; ta je v současnosti předmětem úvah a je orientována na maximalizaci hodnoty petrochemického segmentu společnosti Unipetrol. Na rok 2010 je také plánováno uvedení do provozu nové butadienové jednotky společného podniku se společností Synthos, jež zajistí využití vedlejších produktů etylénové jednotky Unipetrolu. Zároveň probíhají a v roce 2010 budou pokračovat i další činnosti přispívající ke zvyšování efektivity, jako je optimalizace aktiv a uzavírání nevykonných jednotek.

V oblasti maloobchodní distribuce pohonných hmot se snahy společnosti Unipetrol soustřeďují a nadále budou soustřeďovat na udržení nejsilnější tržní pozice i v roce 2010 a na průběžné budování základů budoucího růstu s cílem do roku 2013 zvýšit náš tržní podíl ze současných 14 % na 20 %. Je třeba udržet kontinuitu činností souvisejících s programem optimalizace SWAP určeným pro lokality, jež se překrývají s velkými hráči na trhu, s realizací synergických efektů se společností PKN Orlen vyplývajících ve vybraných oblastech doplňkového prodeje z velkého rozsahu, s rozvíjením koncepcí DODO a DOFO a s dalšími moderními prvky, jako jsou čerpací stanice bez obsluhy či pronájem čerpacích stanic, a dále podporu průběžné a plodné restrukturalizace Benziny, zahájené v roce 2006 a zaměřené především na stimulaci marží z pohonných hmot. Proces rebrandingu Benziny, jenž má být definitivně dokončen v roce 2010 společně s pokračujícím programem snižování nákladů, by měly představovat základní milníky organického růstu v oblasti maloobchodu. V roce 2010 se také počítá s prodejem zastaralého, neproduktivního či nadbytečného dlouhodobého majetku. Podaří-li se výše uvedené iniciativy úspěšně spojit s akvizicí středně velké sítě ve střednědobé perspektivě, měla by si společnost Unipetrol zajistit vedoucí pozici na českém trhu s velkým náskokem před konkurencí. Nezbytným faktorem při dosahování plánovaných cílů bude i pozorné sledování strategií, které uplatňují ostatní hráči na trhu.

Z hlediska strategie společnosti nad rámec tří strategických pilířů, tj. zpracování ropy, petrochemické výroby a maloobchodu s pohonnými hmotami, přikládá Unipetrol velký význam i oblastem logistiky a energetiky a z hlediska tvorby hodnoty v budoucích letech je považuje za zcela zásadní. Na rok 2010 je plánováno dokončení procesu restrukturalizace logistických aktiv, po němž bude na základě definitivních strategických rozhodnutí následovat buď volba outsourcingu, nebo vytvoření partnerství.

Vedení Unipetrolu nedávno na základě vyhodnocení dospělo k přesvědčení, že segment energetiky se vyznačuje značným potenciálem pro dynamický růst. V roce 2009 byly provedeny důkladné analýzy zaměřené na zabezpečení dodávek paliv pro elektrárny v provozu a na soběstačnost v rámci skupiny, vyvolané různými problémy na trhu, jako např. rostoucími cenami energie a ekologickými omezeními. Všechny tyto úvahy by se do konce roku 2010 měly zhmotnit do podoby strategie, jíž by se Unipetrol měl v budoucnu řídit, přičemž jednou ze schůdných možností je spolupráce s třetími osobami.

Společnost Unipetrol si chce ve svém portfoliu ponechat činnosti v oblasti výzkumu a vývoje, které podporují její rozvoj v oblasti rafinérií a petrochemie. S jejich pomocí dosažené ekonomické přínosy a konkurenceschopnost budou využity v rámci celé skupiny. Zbývající výzkumné a vývojové služby, které se stávají nadbytečnými a jsou nahrazovány novými, efektivními technologiemi a metodami, budou ve střednědobé perspektivě odprodány či zrušeny.

## 8 Orgány a vedení společnosti Unipetrol

### 8.1 Představenstvo

Představenstvo společnosti k 28. 2. 2010

PIOTR CHEŁMIŃSKI

narozen 17. října 1964

člen představenstva od 30. 10. 2009, předseda představenstva od 10. prosince 2009 (současné funkční období uplyne dne 30. 10. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 19 let praxe

V současné době je také generálním ředitelem společnosti.

Profesní kariéra:

V předcházejících pěti letech působil jako člen rady ředitelů společnosti Gamet Holdings S.A. Luxembourg (2007–10/2009) a dále jako místopředseda pro obchod a marketing, Gamet, S.A. Torun, Polsko (2006–10/2009). Rovněž byl členem představenstva a 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 University v Denveru USA) postgraduální studium v oblasti řízení, Vysoká škola zemědělská ve Varšavě, magisterský program

MAREK SERAFIN

narozen 10. srpna 1969

člen a místopředseda představenstva od 13. února 2009 (současné funkční období uplyne dne 13. 2. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 16 let praxe

V současné době je členem představenstva společnosti PKN Orlen, kde je zodpovědný za petrochemické operace.

Profesní kariéra:

V předcházejících pěti letech působil jako generální ředitel skupiny ArcelorMittal Group (2002–2008). Působil rovněž jako jednatel, člen představenstva a předseda představenstva ve společnosti Huta Warszawa (v současnosti skupina ArcelorMittal Group) a současně též jako předseda představenstva Silscrap Sp. z o.o. Předtím působil jako generální ředitel a předseda představenstva ve společnosti Huta Zawiercie S.A. (2001–2002) a jako provozní ředitel ve společnosti Huta Aluminium Konin S.A. (1999–2001).

Vzdělání:

1993–1994 Vysoké učení technické ve Varšavě, Business School

1988–1993 Vysoké učení technické v Poznani, fakulta stavební

WOJCIECH OSTROWSKI

narozen 22. října 1969

člen a místopředseda představenstva od 28. června 2007 (současné funkční období uplyne 28. 6. 2010)  
vzdělání vysokoškolské, 15 let praxe

V současné době je také finančním ředitelem společnosti

Profesní kariéra:

V předcházejících pěti letech vykonával funkci člena dozorčí rady ve společnostech Orlen Petroprofit Sp. z o.o., Orlen Petrotank Sp. z o.o., Orlen Morena Sp. z o.o., Orlen Petrocentrum Sp. z o.o., funkci místopředsedy dozorčí rady ve společnosti Wisla Plock S.A. Byl náměstkem ředitele společnosti AB ORLEN Lietuva (12/2006–5/2007). Výkon žádné z těchto funkcí netrvá.

Dále pak vykonával a dosud vykonává funkci předsedy dozorčí rady společnosti Petrowodkan Sp. z o.o. a funkci předsedy představenstva ve společnostech Orlen Holding Malta Ltd. a Orlen Insurance Ltd. Předtím působil jako vedoucí finančního oddělení a posléze jako náměstek ředitele kanceláře finančního řízení ve společnosti Petrochemia Plock S.A. (1994–2006).

Vzdělání:

Vysoká škola ekonomická ve Varšavě

IVAN OTTIS

narozen 21. listopadu 1947

člen představenstva od 22. června 2006 (současné funkční období uplyne 24. 6. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 38 let praxe

V současné době je také ředitelem pro rafinérský segment

Profesní kariéra:

V předcházejících pěti letech vykonával funkci předsedy představenstva společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (1995–2003), funkci předsedy dozorčí rady společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (2005–2006), člena dozorčí rady Rafineria Trzebinia S.A., člena dozorčí rady Rafineria Jedlicze, S.A. Výkon žádné z těchto funkcí netrvá. V současnosti je členem dozorčí rady ORLEN OIL Sp. z o.o., Polská republika.

Působil také jako předseda představenstva a generální ředitel společnosti PARAMO (2006–2009) a jako ředitel strategických projektů společnosti Unipetrol RAFINÉRIE (2003–2006).

Vzdělání:

Chemicko-technologická fakulta Univerzity Pardubice

MARTIN DURČÁK

narozen 25. listopadu 1966

člen představenstva od 6. října 2006 (současné funkční období uplyne 30. 10. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 18 let praxe

V současné době je také ředitelem pro segment maloobchodu a jednatelem společnosti BENZINA, s.r.o.

Profesní kariéra:

V předcházejících pěti letech vykonával funkci člena představenstva a generálního ředitele společnosti ARAL ČR a.s. (2004–2006) Výkon této 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

ARTUR PAŹDZIOR

narozen 6. října 1970

člen představenstva od 30. 10. 2009 (současné funkční období uplyne 30. 10. 2012)

vzdělání vysokoškolské

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).

Vzdělání:

1996–1999 Master of Business Administration, Nottingham Trent University / The Wielkopolska Business School

1989–1994 Dipl. Ing., Vysoká škola polytechniky v Poznani, fakulta strojní

### **Představenstvo – změny v roce 2009**

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Dle stanov společnosti platných k 1. 1. 2010 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.

Ke dni 1. ledna 2009 byli členy představenstva Francois Vleugels – předseda, Wojciech Ostrowski – místopředseda, Ivan Ottis, Martin Durčák a Arkadiusz Kotlicki – členové.

FRANCOIS VLEUGELS

narozen 14. září 1948

člen a předseda představenstva (od 1. 4. 2006–13. 2. 2009)

vzdělání vysokoškolské, 35 let praxe

V předcházejících pěti letech působil v souvislosti s výkonem funkce Chief Administrative Officer společnosti Hexion Specialty Chemicals BV jako výkonný ředitel některých dceřiných společností této společnosti (do 3/2006).

ARKADIUSZ KOTLICKI

narozen 10. června 1965

člen představenstva (od 30. 8. 2007–29. 4. 2009)

vzdělání vysokoškolské, 16 let praxe

V předcházejících pěti letech svého působení ve společnosti Unipetrol ani v jeho průběhu nebyl členem správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani společníkem žádné jiné obchodní či osobní společnosti než společností skupiny Unipetrol.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 13. února 2009, vzala na vědomí rezignaci pana Francois Vleugelse na funkci člena a předsedy představenstva a zvolila členem představenstva pana Marka Serafina a pana Krzysztofa Urbanowicze.

## KRZYSZTOF URBANOWICZ

narozen 15. 10.1963

člen a předseda představenstva (od 13. 2. 2009–10. 12. 2009)

vzdělání vysokoškolské, 15 let praxe

Profesní kariéra:

V předcházejících pěti letech působil jako soukromý poradce (2007–2009), výkonný ředitel pro střední a východní Evropu společnosti URSA (2003–2007) a výkonný ředitelem pro likvidaci škod ve společnosti PZU SA Varšava (2001–2003).

Vzdělání:

MBA (Univerzita Illinois a London Business School)

Technologická univerzita ve Varšavě

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 29. dubna 2009, vzala na vědomí rezignaci pana Arkadiusze Kotlického na funkci člena představenstva.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 24. června 2009, znovu zvolila na další funkční období členem představenstva pana Ivana Ottise.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 30. října 2009, zvolila členem představenstva pana Piotra Chelmińskiego a pana Artura Paździora. Dozorčí rada tento den znovu zvolila na další funkční období členem představenstva pana Martina Durčáka.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 10. prosince 2009, vzala na vědomí rezignaci pana Krzysztofa Urbanowicze na funkci člena a předsedy představenstva.

K 31. prosinci 2009 tedy představenstvo pracovalo ve složení Piotr Chelmiński – předseda, Marek Serafin – místopředseda, Wojciech Ostrowski – místopředseda, Ivan Ottis, Martin Durčák, Artur Paździor – členové. Jedna pozice člena představenstva zůstala neobsazena.

## 8.2 Dozorčí rada

K 1. lednu 2009 dozorčí rada pracovala ve složení Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Marek Serafin, Wojciech Wróblewski, Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz.

Dozorčí rada – změny v roce 2009

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. V souladu se stanovami platnými k 1. 1. 2009 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.

#### DARIUSZ JACEK KRAWIEC

narozen 23. září 1967

člen a místopředseda dozorčí rady (od 26. 6. 2008, funkční období uplyne 26. 6. 2011)

předseda dozorčí rady (od 11. 12. 2008 – dosud)

vzdělání vysokoškolské, 18 let praxe

V současnosti je mimo skupinu UNIPETROL členem a předsedou představenstva PKN Orlen S.A. V předcházejících pěti letech vykonával funkci předsedy představenstva společnosti Action (2006–3/2008). Výkon funkce netrvá.

#### ŚLAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK

narozen 5. května 1969

člen dozorčí rady (od 26. 6. 2008, funkční období uplyne 26. 6. 2011)

místopředseda dozorčí rady (od 11. 12. 2008 – dosud)

vzdělání vysokoškolské, 16 let praxe

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem a místopředsedou představenstva PKN Orlen S.A. a členem představenstva společnosti AB ORLEN Lietuva. V předcházejících pěti letech vykonával funkci předsedy představenstva společnosti Telekomunikacja Polska Group (2005–2008) a člena představenstva společnosti CEFARM Slaski (2002–2003). Výkon funkce netrvá.

#### IVAN KOČÁRNÍK

narozen 29. listopadu 1944

člen a místopředseda dozorčí rady (od 22. 6. 2006, funkční období uplyne 24. 6. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 41 let 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.

#### MAREK SERAFIN

člen dozorčí rady (od 26. 6. 2008 do 13. 2. 2009)

viz kapitola představenstvo

#### WOJCIECH WRÓBLEWSKI

narozen 6. září 1957

člen dozorčí rady (od 26. 6. 2008–do 24. 6. 2009)

vzdělání vysokoškolské, 27 let praxe



V předcházejících pěti letech působil jako poradce pro strategii v PKN Orlen (od 2005) a jako poradce v otázkách energetické bezpečnosti vlády. V letech 2001–2005 byl velvyslancem Polska v Estonsku.

#### BOGDAN DZUDZEWICZ

narozen 9. února 1966

náhradní člen dozorčí rady (od 11. 12. 2008 – do 23. 6. 2009)

člen dozorčí rady (od 24. 6. 2009 – dosud, funkční období uplyne 24. 6. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 19 let praxe

V současnosti působí jako hlavní právník společnosti PKN Orlen (od září 2008). Minulosti působil jako senior právník ve společnosti Linklaters a dále vedl soukromou právní praxi.

#### PIOTR KEARNEY

narozen 4. října 1969

člen dozorčí rady (od 8. 6. 2005 – dosud, současné funkční období uplyne 26. 6. 2011)

vzdělání vysokoškolské, 15 let praxe

V současnosti pracuje jako ředitel pro strategii a rozvoj v PKN ORLEN S.A. a je členem dozorčí rady společnosti AB ORLEN Lietuva (2006 – dosud), ORLEN Upstream Sp. z o.o. (2006 – dosud) a společnosti Polkomtel, S.A. (od března 2008).

V předcházejících pěti letech byl členem dozorčí rady společností ORLEN Deutschland AG (2003–2004), Rafineria Trzebinia S.A. (2003–2004), Inowrocławskie Kopalnie Soli Solino S.A. (2003–2004).

Je také akcionářem nebo společníkem obchodních společností – 20 % KGL Sp. z o.o, Gdynia, Polská republika a dále akcionářem s malým podílem v jiných společnostech soukromých nebo kotovaných na burze, ne však v UNIPETROL, a.s., ani v jeho dceřiných společnostech.

#### KRYSTIAN PATER

narozen 16. prosince 1964

člen dozorčí rady (od 28. 6. 2007 dosud, funkční období uplyne 28. 6. 2010)

vzdělání vysokoškolské, 21 let praxe

V předcházejících pěti letech a v současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem představenstva PKN ORLEN S.A., členem představenstva společnosti AB ORLEN Lietuva, členem dozorčí rady společnosti ORLEN Wir Sp. z o.o., 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.

#### ZDENĚK ČERNÝ

narozen 20. října 1953

člen dozorčí rady (od 29. 1. 1999 – dosud, současné funkční období uplyne 28. 6. 2010)

vzdělání vysokoškolské, 35 let praxe

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

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 13. února 2009, projednala rezignaci pana Marka Serafina a zvolila náhradním členem dozorčí rady do doby konání valné hromady pana Arkadiusze Kaweckého.

#### ARKADIUSZ KAWECKI

narozen 27. září 1963

náhradní člen dozorčí rady (od 13. 2. 2009–do 23. 6. 2009)

člen dozorčí rady (od 24. 6. 2009–30. 10. 2009)

vzdělání vysokoškolské, 22 let praxe

V předcházejících pěti letech byl mimo skupinu Unipetrol členem dozorčí rady společnosti KGHM Polska Miedź S.A. (2008–2009), personálním ředitelem ve společnosti ORBIS SA (7/2005–12/2008) a společnosti CIECH SA (9/2004–6/2005).

Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., která se konala dne 24. června 2009 odvolala z funkce člena dozorčí rady pana Wojciecha Wróblewského a zvolila do funkce člena dozorčí rady pana Bogdana Dzudzewicze, Arkadiusze Kaweckého, Ivana Kočárníka a Andrzeje Jerziho Kozłowského.

#### ANDRZEJ JERZI KOZŁOWSKI

narozen 13.1.1975

člen dozorčí rady (od 24. 6. 2009 – dosud, výkon funkce uplyne 24. 6. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 12 let praxe

V současnosti působí v PKN Orlen jako výkonný ředitel pro strategii a projektové portfolio (od února 2009) a člen dozorčí rady společnosti AB ORLEN Lietuva (od dubna 2009).

V předcházejících letech (2009–1998) působil jako ředitel oddělení strategie, řízení projektů a spolupráce s regulátorem ve společnosti TP EmiTel, ředitel ve společnosti Prokom S.A., manažer odpovědný za realizaci strategických projektů pro představenstvo ve společnosti Telekomunikacja Polska S.A., konzultant a projektový manažer pro společnosti Avantis Consulting Group a American Management Systems.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 30. října 2009, projednala rezignaci pana Arkadiusze Kaweckého a zvolila náhradním členem dozorčí rady do doby konání valné hromady pana Rafala Sekuła.

#### RAFAL SEKUŁA

narozen 27. září 1972

náhradní člen dozorčí rady (od 30. 10. 2009 do 9. 12. 2009)

člen dozorčí rady (od 10. 12. 2009 – dosud, výkon funkce uplyne 10. 12. 2012)

vzdělání vysokoškolské, 13 let praxe

V současné době je výkonným ředitelem personálního útvaru PKN Orlen. V předcházejících pěti letech působil jako ředitel personálního oddělení (od 2006), vedoucí oddělení péče o zaměstnance (od 2002) ve společnosti TP EmiTel sp. z o.o.

Mimořádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., která se konala dne 10. prosince 2009, zvolila do funkce člena dozorčí rady pana Rafala Sekuła.

K 31. prosinci 2009 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 Jerzy Kozłowski a Rafal Sekuła.

### 8.3 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 správu, ředitel pro maloobchod, ředitel úseku rafinérie a ředitel úseku petrochemie.

|                           |                      |                                   |
|---------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Generální ředitel         | François Vleugels    | 3. 4. 2006–13. 2. 2009            |
|                           | Krzysztof Urbanowicz | 13. 2. 2009 –10.12.2009           |
|                           | Piotr Chełmiński     | 10. 12. 2009 – dosud              |
| Finanční ředitel          | Wojciech Ostrowski   | 1. 7. 2007–dosud                  |
| Ředitel pro správu        | Arkadiusz Kotlicki   | 1. 9. 2007–18. 3. 2009            |
|                           | Piotr Chełmiński     | 30. 10. 2009–10. 12. 2009         |
|                           |                      | Od 10. 12. 2009 funkce neobsazena |
| Ředitel pro maloobchod    | Martin Durčák        | 1. 9. 2008 – dosud                |
| Ředitel úseku rafinérie   | Ivan Ottis           | 1. 9. 2008 – dosud                |
| Ředitel úseku petrochemie | Artur Paździor       | 30. 10. 2009 – dosud              |

### 8.4 Výbor pro audit

Schválením nového zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (dále jen „Zákon o auditorech“), byla zavedena povinnost v případě společností, jejichž akcie jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, zřízovat nový orgán – výbor pro audit. Tento zákon nově upravil působnost valné hromady spočívající v povinnosti tohoto orgánu určovat auditora společnosti. Mimořádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., konaná dne 10. 12. 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 4 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 1 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. 12. 1961

člen výboru pro audit (od 10. 12. 2009)

vzdělání vysokoškolské, 20 let praxe

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol finančním ředitelem, zodpovědným za tvorbu finančních výkazů a výroční audit, společnosti 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).

SŁAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK

člen výboru pro audit (od 10. 12. 2009)

viz dozorčí rada

IVAN KOČÁRNÍK

člen výboru pro audit (od 10. 12. 2009)

viz dozorčí rada

PIOTR KEARNEY

člen výboru pro audit (od 10. 12. 2009)

viz dozorčí rada

## 8.5 Prohlášení

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

Piotr Chelmiński, Marek Serafin, Wojciech Ostrowski, Ivan Ottis, Martin Durčák, Artur Paździor, Dariusz Jacek Krawiec, Sławomir Jędrzejczyk, Ivan Kočárník, Boghdan Dzudzewicz, Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Andrzej Jerzy Kozłowski a Rafal 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 dceřiné společnosti,  
(b) nejsou členem správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo společníkem žádné jiné obchodní či osobní společnosti než společnosti UNIPETROL, a.s., či její dceřiné společnosti,  
(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 činnosti kteréhokoli emitenta,  
(g) nemají žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi v souvislosti s výkonem své funkce, soukromými zájmy či jinými povinnostmi a společností UNIPETROL, a.s., a  
(h) nemají uzavřenu smlouvu o výkonu funkce se společností UNIPETROL, a.s., nebo její dceřinou společností, 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“, „Vedení společnosti“, v této kapitole 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 správu, ředitele pro maloobchod, ředitele úseku rafinérie a ředitele úseku petrochemie 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“.

## 8.6 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 (změna rozhodnutím valné hromady konané dne 26. 6. 2008 – snížení počtu z 12 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. 1. 2009 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.

## 8.7 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 odměňování dozorčí rady společnosti

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

Do působnosti výboru personálního a pro odměňování náleží zejména:

- a) předkládání doporučení týkajících se jmenování a odvolání členů dozorčí rady a 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 týkajících se vytváření těchto systémů s ohledem na realizaci strategických cílů společnosti,
- c) předkládání stanovisek 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 personálního a pro odměňování.

#### Členové výboru

|               |                |                                                                   |
|---------------|----------------|-------------------------------------------------------------------|
| Předseda      | Kristian Pater | od 26. 6. 2008 – dosud<br>zvolen předsedou výboru dne 28. 8. 2008 |
| Místopředseda | Zdeněk Černý   | dosud                                                             |
| Člen          | Rafał Sekuła   | od 30.10.2009 – dosud                                             |

Odměňování osob s řídicí působností 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. Variabilní složka se pohybuje v rozpětí 55–60 % ze základní měsíční mzdy a je vyplácena podle stanovených cílů MBO.

#### Systém řízení podle cílů (MBO)

Ve spolupráci s PKN Orlen jsou uplatňována jednotná pravidla systému řízení podle cílů (MBO), s cílem ještě efektivněji řídit a vyhodnocovat výkon zaměstnanců. Uvedený systém byl schválen představenstvem nebo jednatelem společností přímo ovládaných společností UNIPETROL, a.s.

V roce 2009 byl tento systém řízení a odměňování podle cílů implementován do úrovně N-3, což znamenalo zapojení více než 290 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 kvalitativních a kvantitativních úkolů a na splnění plánovaných ekonomických výsledků skupiny.

Ke kvantitativním úkolům patřily především EBIT, snižování fixních nákladů a snižování personálních nákladů..

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

Jmenovité kvalitativní a kvantitativní úkoly jsou pro zaměstnance stanoveny přímým nadřízeným (N+1) a schváleny N+2, kdy N je zaměstnanec. Přímý nadřízený rovněž úkoly a jejich plnění za dané období vyhodnocuje, vyhodnocení schvaluje N+2. V případě členů představenstva stanovuje a vyhodnocuje úkoly dozorčí rada.

Nároky vyplývající ze smluv osob s řídicí pravomocí při ukončení pracovního poměru obsahovaly k 31. prosinci 2009 jak konkurenční, tak i stabilizační doložku. Konkurenční doložka se pohybuje na úrovni tří až šestinásobku průměrného měsíčního výdělku. Stabilizační doložka se pohybuje na úrovni šestinásobku základní měsíční mzdy.

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

- nárok na použití služebního vozidla pro soukromé účely,
- poukaz na stravování,
- pojištění za škodu způsobenou zaměstnavateli,
- používání mobilních telefonů se stanovením limitních částek,
- výuka jazyků,
- příspěvek v pracovní neschopnosti,
- cafeteria systém – příspěvek na penzijní, příp. životní pojištění a flexipassy.

Výše plnění za poslední účetní období v Kč od emitenta za období od 1. 1. 2009–29. 10. 2009

|                                 | <i>Peněžitý příjem</i> | <i>Naturální příjem</i> | <i>Celkem</i> |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| <i>Představenstvo</i>           | 2 301 328 Kč           |                         | 2 301 328 Kč  |
| <i>Dozorčí rada</i>             | 4 743 925 Kč           |                         | 4 743 925 Kč  |
| <i>Osoby s řídicí pravomocí</i> | 38 748 926 Kč          | 1 727 618 Kč            | 40 476 544 Kč |

Pozn.: V představenstvu a dozorčí radě je uveden pouze příjem, který je vázán na členství v těchto orgánech, u osob s řídicí pravomocí je uveden příjem vyplývající z manažerské smlouvy k dané funkci, bez odměn statutárních orgánů.

Osoby s řídicí pravomocí v období od 1. 1. 2009 do 29. 10. 2009:

- generální ředitel,
- finanční ředitel,
- ředitel pro správu (do 18. 3. 2009),
- ředitel úseku rafinerie,
- ředitel pro maloobchod.

Výše plnění za poslední účetní období v Kč od emitenta za období od 30. 10. 2009 do 31. 12. 2009

|                                 | <i>Peněžitý příjem</i> | <i>Naturální příjem</i> | <i>Celkem</i> |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| <i>Představenstvo</i>           | 572 903 Kč             |                         | 572 903 Kč    |
| <i>Dozorčí rada</i>             | 940 000 Kč             |                         | 940 000 Kč    |
| <i>Výbor pro audit</i>          | 56 776 Kč              |                         | 56 776 Kč     |
| <i>Osoby s řídicí pravomocí</i> | 4 755 230 Kč           | 147 613 Kč              | 4 902 843 Kč  |

Od 30. října 2009 byl rozšířen systém segmentového řízení a tím byl rozšířen i okruh osob s řídicí pravomocí:

- generální ředitel,
- finanční ředitel,
- ředitel pro správu, (od 30.10.2009 do 10.12.2009)
- ředitel pro maloobchod,
- ředitel úseku rafinerie
- ředitel úseku petrochemie

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

|                                 | <i>Peněžitý příjem</i> | <i>Naturální příjem</i> | <i>Celkem</i> |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| <i>Představenstvo</i>           | 208 425 Kč             |                         | 208 425 Kč    |
| <i>Dozorčí rada</i>             | 445 074 Kč             |                         | 445 074 Kč    |
| <i>Osoby s řídicí pravomocí</i> | 2 284 525 Kč           | 62 714 Kč               | 2 347 239 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 vedoucím osobám, 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.



## 9 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

### 9.1 Úvod

Hospodářský výsledek skupiny Unipetrol byl v roce 2009 do značné míry ovlivněn celosvětovou hospodářskou recesí. Navzdory tomu, že v ČR od 2. čtvrtletí docházelo k postupnému ekonomickému oživení, HDP ČR přesto poklesl v r. 2009 o více jak 4 %.

Rok 2009 byl velmi nepříznivý pro segment rafinérie: marže poklesly zhruba o 60 % a negativně se rovněž vyvíjel rozdíl cen ropy Brent a Ural, který v průměru poklesl přibližně o 70 % ve srovnání s rokem 2008. Olefiny zaznamenaly v r. 2009 marže přibližně o třetinu nižší ve srovnání s předchozím rokem. Nejlépe si vedly polyolefiny, jejichž marže průměrně meziročně vzrostly zhruba o jednu čtvrtinu.

Zpomalení ekonomiky se nejvíce projevilo v segmentu rafinérie, kde meziročně došlo k 12% poklesu objemu prodaných výrobků. Segmenty petrochemie a maloobchod zaznamenaly v roce 2009 stabilní objem prodeje ve srovnání s předchozím rokem. Provozní výsledek (EBIT) skupiny se za celý rok propadl na -654 mil. Kč. Nejhuře si vedl segment rafinérie (-1 177 mil. Kč), poněkud lépe petrochemie (-95 mil. Kč) a nejlépe pak maloobchod (693 mil. Kč) (více viz následující kapitoly k jednotlivým segmentům).

Navzdory nepříznivým makroekonomickým podmínkám se skupině podařilo uskutečnit řadu projektů. Z rozvojových projektů, které probíhaly v roce 2009, byl z hlediska objemu vynaložených prostředků nejvýznamnějším nový závod na výrobu Butadienu v Kralupech (kap. Investice). Skupina dále získala 100% podíl v dceřiné společnosti PARAMO a pokračovala také restrukturalizace společnosti Unipetrol TRADE (kap. Optimalizace portfolia aktiv). Výsledky přinesla v r. 2009 výzkumná činnost skupiny, kterou realizují hlavně dceřiné společnosti Výzkumný ústav anorganické chemie a Polymer Institute Brno. Příkladem je uvedení na trh nového výrobku, tzv. nehydrogenované C10 frakce (kap. Výzkum a vývoj). Rovněž v oblasti informačních technologií skupina pokračovala v řadě projektů ve snaze zdokonalit současné informační systémy, ať už ve smyslu jejich nižší nákladovosti, či vyšší užité hodnoty pro jejich interní nebo externí uživatele (kap. Informatika). Mezi významné projekty v oblasti personálního řízení lze zařadit např. projekt outplacementu či implementaci jednotné mzdové politiky skupiny (kap. Zaměstnanci).

Další kapitoly poskytují rozbor finanční situace podniku (kap. Finanční situace), přehled významného majetku ve vlastnictví společností skupiny (kap. Nemovitosti, stroje a zařízení), informace o kapitálovém zajištění skupiny (kap. Zdroje kapitálu) či o politice řízení finančních rizik (kap. Systém řízení rizik).

### Externí prostředí v roce 2009

|                                                                                | 1. čtvrtletí<br>2009 | 2. čtvrtletí<br>2009 | 3. čtvrtletí<br>2009 | 4. čtvrtletí<br>2009 | Průměr 2008 | Průměr<br>2009 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------|----------------|
| Modelová rafinérská marže (USD/bbl) <sup>1)</sup>                              | 4,23                 | 1,28                 | 1,31                 | 1,38                 | 5,69        | 2,05           |
| Cena ropy Brent (USD/bbl) <sup>2)</sup>                                        | 44,8                 | 59,4                 | 68,2                 | 74,9                 | 97,6        | 61,8           |
| Rozdíl ceny Brent/Ural (USD/bbl)                                               | 1,19                 | 0,92                 | 0,45                 | 0,68                 | 2,95        | 0,81           |
| Modelová petrochemická marže<br>Unipetrolu z olefinů (EUR/t) <sup>3)</sup>     | 146                  | 183                  | 269                  | 240                  | 353         | 210            |
| Modelová petrochemická marže<br>Unipetrolu z polyolefinů (EUR/t) <sup>4)</sup> | 276                  | 242                  | 256                  | 251                  | 207         | 256            |

Pozn.:

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> fwd Brent Dated

<sup>3)</sup> Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = tržby za prodané produkty (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzín) minus náklady (100 % primární benzín); ceny produktů podle kotací.

<sup>4)</sup> 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 2009 (kt)

|                                             | 1. čtvrtletí<br>2009 | 2. čtvrtletí<br>2009 | 3. čtvrtletí<br>2009 | 4. čtvrtletí<br>2009 | Celý rok<br>2008 | Celý rok<br>2009 |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Objem zpracované ropy*                      | 1 018                | 848                  | 1 156                | 1 087                | 4 533            | 4 110            |
| Využití kapacit (%)*                        | 74                   | 62                   | 84                   | 79                   | 82               | 75               |
| Externí velkoobchodní prodeje<br>pohonných  |                      |                      |                      |                      |                  |                  |
| hmot a ostatní rafinérské produkty          | 729                  | 615                  | 824                  | 746                  | 3 324            | 2 915            |
| Externí prodeje petrochemických<br>produktů | 463                  | 454                  | 464                  | 444                  | 1 830            | 1 825            |
| Maloobchodní prodej                         | 109                  | 128                  | 134                  | 122                  | 501              | 494              |

\*Pozn.: Údaje se týkají rafinérií Unipetrolu, tj. 51,22 % v České rafinérské a 100 % v Paramu.

## Hlavní finanční údaje za rok 2009 (mil. Kč)

|                                                         | 2008   | 2009   | 2009/2008 |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|-----------|
| Výnosy                                                  | 98 144 | 67 387 | -31 %     |
| EBITDA (Zisk před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací) | 4 481  | 2 778  | -38 %     |
| Provozní zisk                                           | 1 003  | -654   | -         |
| Čistý zisk připadající akcionářům mateřské společnosti  | 65     | -840   | -         |
| Výnosy na akcii (Kč)                                    | 0,36   | -4,63  | -         |
| Provozní peněžní tok (CF)                               | 4 213  | 3 734  | -11 %     |

Pozn.: Výnosy na akcii = čistý zisk připadající akcionářům mateřské společnosti / počet vydaných akcií

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

### Významné události v roce 2009

- vyšší povinný obsah biosložek v pohonných hmotách
- duben až červen – plánovaná odstávka Kralupské rafinérie

#### 9.2.1 Externí prostředí

Rok 2009 proběhl ve znamení globální ekonomické krize, která tvrdě dopadla na trh s ropou i ropnými produkty. I přes řadu prorůstových vlivů, k nimž patřily geopolitické tenze, ovlivňování trhu ze strany OPEC, tradičně působící sezónní vlivy (hlavní motoristická sezóna, hurikánová sezóna v USA), silná čínská poptávka, pomoc řady států národním ekonomikám a studené počasí na konci roku, byl trh slabý, neboť globální poptávka zůstala nízká a zásoby ropy, byť tradičně značně kolísající, i ropných produktů vysoké. Významným faktorem byl vývoj kurzu USD, který vůči české koruně meziročně posílil o 11,9 %.

Ropa Brent (fwd Brent Dated) ztratila proti roku 2008 37 % a dosáhla průměrné hodnoty 61,8 USD/bbl.

Ceny rafinérských produktů byly ve srovnání s předchozím rokem slabší o 25 až 44 % (srovnání provedeno na cenách FOB Rotterdam high), přičemž největší propad zaznamenaly destiláty, které oslabily nejen absolutně, ale i relativně vůči ropě. Zásadními faktory působícími proti růstu cen byly poptávka ovlivněná ekonomickou krizí a vysoké zásoby ropy i ropných produktů v USA i v Evropě. K nim se přidaly konkurence alternativních produktů (primární benzín), silná konkurence na exportních trzích (automobilové benzíny), vysoký import (vysokosírný topný olej) či negativně působící sezónní vlivy (např. optimalizace zásob na konci roku). Proti cenovému poklesu působily vysoká míra odstávek rafinérií a nízké vytěžování jejich kapacit, státní pomoc řadě národních ekonomik změkčující dopady krize na poptávku, vysoký export primárního benzínu, automobilových benzínů a vysokosírného topného oleje, slabý či kolísající import primárního benzínu a destilátů a sezónní vlivy, které standardně v určitých obdobích roku podpořily pohonné hmoty a topné oleje.

Průměrná roční modelová rafinérská marže dosáhla v roce 2009 úrovně 2,05 USD/bbl a oproti roku 2008 se snížila o 3,64 USD/bbl, což znamená pokles o 64 %.

K rizikovým faktorům působícím na rafinérský segment patří především silná volatilita cen ropy a ropných produktů způsobená nejen tržními, ale i mimotržními vlivy (od geopolitických tenzí až po počasí), zostřující se konkurence na trhu s pohonnými hmotami, výkyvy v poptávce po ropných produktech úzce korelující s globálním ekonomickým vývojem a široká škála dalších vlivů, z nichž k nejvýznamnějším patří např. nepředvídatelné výkyvy v dodávkách ropy a změny kurzů zahraničních měn.

K rizikům roku 2010 patří navíc především nebezpečí pomalého ožívání světové ekonomiky. Specifickým rizikem pro český trh je nárůst spotřební daně u motorových paliv od 1. 1. 2010, který bude mít spolu s předpokládaným navýšením minimálního obsahu biosložek, ke kterému dojde během letošního roku, za následek přesun části poptávky po pohonných hmotách z ČR do okolních zemí.

### **9.2.2 Postavení na trhu**

I v roce 2009 pokračovala mimořádně silná konkurence v oblasti rafinérských produktů. Nejvýznamnější konkurenty na trhu ČR zůstaly tradičně OMV, Slovnaft (MOL), Shell a Eni. Obchodní jednotka Rafinérie v souladu s vlastnickými právy Unipetrolu a jeho potřebami plánuje a řídí přepracování ropy ve společnosti Česká rafinérská, zabezpečuje zásadní synergické efekty vyplývající objektivně ze spojení rafinérských a petrochemických výrobní skupin a je 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, některé další státy bývalého SSSR a Středomoří. Tento výběr je dán existencí ropovodů Družba a TAL/IKL (Terst–Ingolstadt–Kralupy–Litvínov).

Obchodní jednotka Rafinérie realizovala v roce 2009 více než 82 % tržeb za vlastní výroby v České republice. Toto zaměření je dáno jednak dodávkami pro další společnosti skupiny Unipetrol, jednak dodávkami subjektům existujícím na českém trhu mimo skupinu. Obchodní jednotka Rafinérie rovněž zajišťuje přímé dodávky pohonných hmot pro čerpací stanice a pro veřejnou silniční dopravu, energetiku, zemědělství, stavebnictví, armádu a policii.

Nejvýznamnějšími exportními teritorii obchodní jednotky Rafinérie jsou především Slovensko, Rakousko, Německo a Polsko.

### **9.2.3 Obchodní politika**

Nákup ropy

Rok 2009 znamenal pro Obchodní jednotku Rafinérie pokračování strategické spolupráce se zahraničním majoritním vlastníkem Unipetrolu, společností PKN ORLEN S.A., v rámci které je od r. 2006 na základě dlouhodobých smluv dodávána ropa prostřednictvím ropovodů Družba a TAL-IKL.

Rok 2009 se v porovnání s předchozím rokem vyznačoval relativní stabilitou dodávek ropovodem Družba z Ruské federace. Obchodní jednotka Rafinérie zůstala s podílem 57 % nejvýznamnějším subjektem dovážejícím ropu typu REB z tohoto směru do České republiky pro zpracování v rafinérii Litvínov. Na základě dlouhodobého smluvního vztahu Obchodní jednotka Rafinérie nadále zajišťovala 100 % dodávek tohoto typu ropy sesterské rafinérské společnosti PARAMO, a.s., Pardubice. V srpnu 2009 se v rafinérii Litvínov uskutečnil test-run s alternativní kvalitou ropy (Iran Light), která představuje případný substitut kvality REB-Družba.

V dodávkách nízkosírných rop systémem TAL-IKL zůstala Obchodní jednotka Rafinérie majoritním 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.

V roce 2009 pokračovaly ropovodní a železniční dodávky z různých moravských ložisek do kralupské rafinérie.

Nákupy ropy v r. 2009 (celkem za skupinu Unipetrol):

|                              |          |        |
|------------------------------|----------|--------|
| REB (vč. PARAMO)             | 2 932 kt | 70,7 % |
| Iran Light                   | 15 kt    | 0,4 %  |
| Námořní dodávky sladkých rop | 999 kt   | 24,1 % |
| Moravské ropy                | 200 kt   | 4,8 %  |

Prodej produktů a dodávky v rámci Unipetrol RPA

Prodeje pohonných hmot na tuzemský trh byly velmi blízko hodnotám roku 2008, což lze vzhledem k jedné dlouhotrvající odstávce výroby považovat za úspěch. Z dostupných dat vyplývá, že Obchodní jednotka Rafinérie navýšila tržní podíl v automobilovém benzínu na 35 % a 29 % udržela v motorové naftě, a to navzdory faktu, že trh s pohonnými hmotami v ČR byl v roce 2009 nepříznivě ovlivněn daňovými podvody (DPH a spotřební daně).

Začátek roku byl ve znamení přímých dopadů světové hospodářské krize. Pro spotřebu v ČR byly uvažovány scénáře meziročního poklesu v řádech 5–20 %, které se bohudíky nenaplnily. Podle dostupných statistik trh v roce 2009 stagnoval a spotřeba se pohybovala kolem 98–101 %.

V roce 2009 vzrostl prodej vysokooktanových benzínů BA 98 a speciálně aditivovaných paliv UltraDiesel a Ultra 95, naopak výrazný pokles poptávky byl zaznamenán u nízkooktanových automobilových benzínů BA 91 Normal a Special.

Rok 2009 byl mimořádně poznamenán odstávkami: ve 2. čtvrtletí plánovanou odstávkou kralupské rafinérie a na přelomu 3. a 4. čtvrtletí neplánovanou odstávkou etylénové jednotky, atmosfericko-vakuové destilace a hydrokraku v Litvínově. Pro obě odstávky bylo zajištěno zboží ze zásob a externích nákupů, díky čemuž byla zajištěna dostupnost pro zákazníky, a to především právě v klíčové oblasti motorových paliv.

Obecně horší finanční situace firem v ČR než v předchozích letech neměla u Obchodní jednotky Rafinérie dopad na zhoršení v oblasti nedobytných pohledávek, a to zejména díky dobrému řízení kreditního rizika a pojištění a zajištění pohledávek.

V oblasti prodeje pohonných hmot byly klíčovými partnery pro Obchodní jednotku Rafinérie BENZINA, Čepro, OMV, velké obchodní řetězce (Makro, Tesco, Ahold, Globus), soukromí provozovatelé čerpacích stanic a dopravní společnosti. Obchodní jednotka Rafinérie udržela v roce 2009 objem prodeje v programu Partnerská čerpací stanice Unipetrol, v němž je přes 100 čerpacích stanic.

V exportních prodejích zůstalo prioritním trhem Slovensko, které Obchodní jednotka Rafinérie zásobovala jak z českých, tak z polských rafinérií. Exporty do Polska poklesly a exporty na ostatní trhy byly obdobné jako v předchozím roce. Důvodem obecného poklesu exportu byly nižší výroba pohonných hmot, slabé a na exportní ceny velmi citlivé rafinérské marže a rozdílné požadavky na biosložky.

V roce 2009 došlo k navýšení povinného obsahu biosložek v pohonných hmotách, což mělo negativní dopad na rafinérie v těchto ohledech:

1. biosložka je dražší než fosilní palivo a vytlačuje stále větší množství klasických pohonných hmot z již tak přebytkových trhů střední Evropy,
2. navýšený obsah biosložky v automobilovém benzínu klade nároky na přípravu „polotovaru“ pro další redistribuci hmoty v terminálech, které samy biosložku přimíchávají (Čepro a jiné velké sklady),
3. na rozdíl od okolních států není v ČR zavedena státní podpora na přimíchávání biopaliv, náklady musí nést výrobci.

Obchodní jednotka Rafinérie uspokojila dodávkami surovin pro petrochemii potřeby návazných výrobních skupin i mimo ni. Obecně lze konstatovat, že spotřeba petrochemických surovin v roce 2009 byla nepříznivě ovlivněna ekonomickou krizí, která podstatným způsobem snížila globální poptávku.

V prodeji LPG došlo k poměrně významnému navýšení prodejů v ČR, exportně byl pro Obchodní jednotku Rafinérie tradičně významný trh v Polsku, kde se prohloubila již letitá spolupráce s firmou Orlen Gaz.

Prodej nízkosírných topných olejů směřoval především do energetiky areálu Kralupy nad Vltavou a do sesterské společnosti Paramo. Sezónní přebytky vysokosírného topného oleje z rafinérie Litvínov byly řešeny exportem.

### **Česká rafinérská**

V roce 2009 byla vyráběna motorová paliva, která vyhovovala přísným požadavkům na kvalitu motorových paliv. Trh byl zásobován produkty v odpovídající kvalitě v souladu s českými/evropskými normami (přičemž došlo k dohodě se společností ČEPRO o kvalitě motorových paliv přepravovaných produktovodem). Po celý rok se standardně přidával metylester řepkového oleje (MEŘO) do motorové nafty a bio-ethanol do automobilového benzínu v obou rafinériích podle zadání zpracovatelů. V roce 2009 byla vyrobena motorová nafta s průměrným obsahem bioložek (zejména MEŘO) ve výši 4,55 % obj. a motorový benzín s obsahem bio-ethanolu ve výši 3,52 % obj. Naplnění legislativní povinnosti však bylo v konečném důsledku pro zpracovatele negativní s ohledem na celkový ekonomický dopad vyvolaný vyššími cenami biosložek, vyvolanou potřebou dodatečné investiční výstavby spolu s logistickými a kapacitními omezeními při segregaci různých kvalit motorových paliv.

Česká rafinérská zpracovala v roce 2009 v kralupské rafinérii 2,269 a litvínovské rafinérii 4,561 milionu tun ropy, tj. celkem 6,83 milionu tun ropy, z toho na Unipetrol, který drží 51,22% podíl v České rafinérské, připadá přibližně 3,5 milionu tun.

Spolehlivost klíčových jednotek byla i v roce 2009 nejsledovanějším ukazatelem výkonnosti společnosti Česká rafinérská.

Původní finanční rozpočet pro údržbu byl stanoven ve výši 1 050 mil. Kč, přičemž skutečné náklady na údržbu činily v roce 2009 931 mil. Kč, což představuje snížení plánovaných nákladů o více než 11 %. V roce 2009 v oblasti tzv. „Maintenance Indexu“ (dle studie Solomon) se Česká rafinérská udržela v první polovině mezi hodnocenými rafineriemi.

Mezi klíčové aktivity a projekty údržby v roce 2009 patřila realizace periodické odstávky kralupské rafinérie. Při této odstávce byla uskutečněna řada investičních akcí a technologických změn vedoucích ke zvýšení bezpečnosti, ochrany životního prostředí, spolehlivosti a výkonu jednotek s cílem zajistit spolehlivý provoz rafinérie pro další čtyř až pětiletý výrobní cyklus.

Míra úspěšnosti realizace obchodní politiky (shrnutí)

Rok 2009 opět potvrdil stabilní postavení Obchodní jednotky Rafinérie na trhu České republiky i na vybraných exportních trzích. Díky cílené obchodní politice postavené na vzájemně výhodných dlouhodobých vztazích s obchodními partnery plně využívající synergií v rámci skupiny PKN Orlen Obchodní jednotka Rafinérie udržela své dosažené tržní pozice.

### **Očekávaný vývoj v roce 2010**

- Určité oživení trhu v reakci na končící ekonomickou a finanční krizi;
- Žádné významnější plánované zarážky;
- Vyšší povinný podíl biosložek v pohonných hmotách;
- Ukončení výroby BA 91 Normal a Special;
- Přesun části poptávky po pohonných hmotách z ČR do okolních zemí kvůli vyšší spotřební dani v České republice.

## **9.3 Segment rafinérie II (PARAMO)**

### **9.3.1 Externí prostředí**

Společnost PARAMO má za sebou rok mnoha výzev. V reakci na ekonomickou recesi rafinérie realizovala úsporný program, podařilo se jí rozšířit kooperaci s ORLEN OIL, připravit nabídku produktů odpovídající nové legislativě či stabilizovat provoz základní jednotky na výrobu asfaltů. V lednu 2009 společnost Unipetrol s 91,77% podílem na základním kapitálu rafinérie rozhodla o výkupu všech ostatních akcií společnosti PARAMO a stala se tak jediným akcionářem této společnosti.

Počátkem roku 2009 vzrostl povinný podíl biosložky v motorové naftě z původních 2 % na 4,5 %. Společnost Paramo využila legální možnosti aplikovat daňové zvýhodnění prodeje směsné motorové nafty s obsahem MEŘO ve výši 31 %, což jí umožnilo v běžné naftě tento podíl biosložky snížit a za relativně nízkých nákladů dosáhnout vynikajících kvalitativních parametrů. Metylestery mastných kyselin svojí cenou převyšují výrobní náklady minerální nafty. Jakékoliv množství nadávkované biosložky navíc zhoršuje hospodářský výsledek rafinérie. Nesplnění povinné kvóty 4,5 % je státem navíc tvrdě penalizováno. Společnost Paramo se proto soustředila na co nejmenší překročení povinné kvóty. Díky speciálně ustanovenému týmu se rafinérii nakonec podařilo dosáhnout vynikajícího výsledku 4,503 %.

### **Hlavní rizikové faktory ve finančním řízení společnosti:**

- vývoj mezinárodní rafinérské marže jako rozhodujícího faktoru výsledku hospodaření společnosti;
- vývoj ceny ropy, jejíž výše určuje potřebu kapitálu a zároveň výrazně ovlivňuje ekonomiku výroby asfaltů a olejů (jejich ceny jsou nepřímo navázány na cenu ropy nebo jejich derivátů);

- vývoj kurzu amerického dolaru vůči české koruně (rafinérská marže trhem nastavovaná v USD pokrývá mj. fixní náklady a náklady na energie hrazené v Kč);
- vývoj trhu asfaltů v regionu, který zásadně určuje využití rafinérské kapacity a zároveň má výrazný vliv na vlastní rafinérskou marži společnosti Paramo.

### 9.3.2 Postavení na trhu

Paramo zpracovává ropu (545 462 tun v roce 2009) na rafinérské a asfaltářské výrobky a dále i na mazací a procesní oleje, včetně výrobků navazujících a pomocných. Podnik rovněž nakupuje a zpracovává olejové hydrogenáty a hydrokrakáty z Unipetrol RPA. Získané meziprodukty jsou využity při výrobě základových a mazacích olejů s velmi nízkým obsahem síry. Prodejní ceny masových výrobků byly ve sledovaném období tvořeny na základě cenových formulí vycházejících z evropských kotovaných cen.

Snížení hospodářského výsledku v porovnání s plánem a i s předchozím rokem bylo způsobeno především negativním vývojem rafinérských marží v průběhu druhé poloviny roku. Tento ukazatel nepříznivě ovlivňoval rafinérský průmysl v celosvětovém měřítku. V období očekávaných záporných výsledků se z finančního pohledu společnost soustředila především na zachování velmi dobrých ukazatelů likvidity, udržení kladných hodnot EBITDA a minimalizaci fixních nákladů. Z důvodu růstu cen ropy a probíhající hospodářské krize se společnost v celém roce 2009 zaměřila na minimalizaci potřeb pracovního kapitálu, aby udržela své čisté zadlužení na výborných hodnotách minulých let. Záměr se jí podařilo splnit důslednou kontrolou pohledávek z obchodního styku (celkově i po lhůtě splatnosti), optimalizací stavu zásob (surovin, poloproduktů i výrobků) a vyjednáváním delších lhůt splatností v nákupních kontraktech. Společnost Paramo vykázala záporný hospodářský výsledek před zdaněním podle IFRS – 120 mil. Kč. Výsledek hospodaření před zdaněním za účetní období 2008 podle IFRS činil 50 mil. Kč.

### 9.3.3 Obchodní politika

Obchodní činnost nebyla v roce 2009 s ohledem na pokles výroby v mnoha odvětvích hospodářství jednoduchá. Rafinérské výrobky (tj. motorová nafta, primární benzín, topný olej lehký i těžký a propan-butan) nacházejí své zákazníky převážně na tuzemském trhu. Hlavním obchodním partnerem v oblasti rafinérských produktů zůstala ve sledovaném období sesterská společnost Unipetrol RPA, kam směřovaly dodávky primárního benzínu a vakuových destilátů.

V případě maziv se společnost Paramo musela vypořádat nejen s konkurenčním tlakem, ale i s nižší spotřebou maziv u svých stávajících zákazníků v souvislosti se světovou recesí. Tuto obchodní ztrátu se jí podařilo částečně nahradit nalezením nových odběratelů. Rafinérie v roce 2009 významným způsobem změnila distribuci výrobků a zboží. Vlastní rozvoz produktů v červnu nahradila externí dopravou. S ohledem na podstatně vyšší náklady nutné na kompletní outsourcing distribuce si ve vlastních rukou ponechala nevýrobní distribuční sklady.

Jedním z nosných produktů Paramo se v následujících letech stanou základové oleje. Obchodní tým byl proto ve druhém pololetí 2009 posílen a nyní nabízí základové oleje vysokých kvalitativních parametrů po celé Evropě. V brzké době doplní portfolio nabídky Paramo základové oleje skupiny II.

V roce 2009 společnost využila při prodeji asfaltů dokončené investice do navýšení kapacity výroby a skladování silničních modifikovaných asfaltů, čímž si upevnila svoji pozici na trhu asfaltů. V tomto trendu bude Paramo pokračovat i v dalších letech.

Prodej speciálních asfaltových výrobků byl limitován hospodářskou recesí i politickou situací na domácím trhu.

Správy a údržby silnic představují pro Paramo významné odběratele asfaltových emulzí. V roce 2009 se rafinérii podařilo s těmito subjekty uzavřít víceleté kontrakty. Důležitými zákazníky společnosti PARAMO jsou i velké stavební společnosti realizující stavby a opravy komunikací.

Společnost Paramo se v roce 2009 zabývala užším provázáním obchodních politik v oblasti olejů s ORLEN OIL a v případě asfaltů s Orlen AsFalt.

Potřeby trhu, stejně tak i legislativní požadavky, vedly k doplnění sortimentu o nové výrobky. Jejich vývoj přitom respektoval možnosti rafinérie a v souladu se schváleným plánem zahrnoval inovace, technický servis, podporu prodeje a implementaci právních a technických legislativních opatření. V případě chemických látek pokračovaly přípravy implementace nových evropských nařízení REACH a GHS.

### **Očekávaný vývoj, záměry a cíle**

Cíle společnosti Paramo pro rok 2010 vycházejí z plánu rozvoje, který respektuje makroekonomické dispozice vypracované strategickými odborníky PKN Orlen/Unipetrol.

V rafinérských procesech zůstává i nadále aktuální prohloubení spolupráce v rámci skupiny PKN Orlen/Unipetrol, zachování zpracování ropy, udržení podílu mazacích olejů a asfaltů na domácím trhu, jako i specializace ve výrobě mazacích olejů. Záměry se týkají výroby a prodeje vysoce kvalitních výrobků s ohledem na světové trendy vývoje a budování vyspělého pracovního týmu s podporou růstu obchodní zdatnosti. Plán rozvoje zahrnuje i spolehlivé výrobní zařízení neohrožující životní prostředí.

Společnost učiní další kroky v realizaci programů vedoucích ke zlepšení efektivity výroby. Za prioritní považuje zejména snížení spotřeby nakupovaných energií.

V rámci svých rozvojových záměrů společnost PARAMO bude pokračovat v postupném rozšiřování výroby modifikovaných asfaltů.

## **9.4 Segment petrochemie I (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Monomery a chemikálie)**

### **9.4.1 Externí prostředí**

Trhy hlavních produktů obchodní jednotky Monomery a chemikálie byly i v roce 2009 zasaženy pokračující celosvětovou ekonomickou a finanční krizí. Kromě přetrvávající slabé poptávky musely některé společnosti čelit také přísnějším úvěrovým podmínkám. Změny podmínek na trzích hlavních produktů a jejich derivátů se přímo odrážely také na úrovni vytížení evropských etylénových jednotek. To zůstávalo po většinu roku pod normální úrovní, pouze ve třetím a na začátku čtvrtého kvartálu se dokázalo dlouhodoběji udržet kolem 90 %. V této době docházelo k významnému růstu poptávky ze sektoru derivátů etylénu a propylénu a ročního maxima dosahovaly také marže provozovatelů etylénových jednotek. Napětí na trhu ještě zvýšilo několik neplánovaných odstávek. Limitujícím faktorem výroby v prvním pololetí se kromě nízkých petrochemických marží, které se v případě spotových cen pohybovaly v záporných hodnotách, stala také relativně špatná situace na trzích hlavních produktů etylénové jednotky. Poptávka z navazujících sektorů byla totiž celkově slabá a v mnoha případech ještě omezená řadou plánovaných a neplánovaných odstávek. Z ekonomických důvodů došlo v polovině roku dokonce k odstavení několika západoevropských etylénových jednotek. Slabá poptávka z navazujících sektorů stála za nižším vytížením etylénových jednotek také na konci



roku. Mění se skladba surovin naopak dokázala přímo ovlivňovat tržní situaci. Výrazně levnější ceny propanu a butanu totiž umožňovaly flexibilním etylénovým jednotkám v průběhu druhého a třetího čtvrtletí krakovat lehčí suroviny. To snižovalo dostupnost propylénu a benzenu v tomto období a ještě umocňovalo napětí vyvolané řadou neplánovaných odstávek.

Nejistá velikost budoucí poptávky a přetrvávající celosvětová ekonomická krize změnily způsob stanovování kontraktů cen monomerů. Přechod kotování ze čtvrtletní na měsíční bázi způsobil propad lednové kontraktní ceny etylénu o 600 EUR/t a propylénu o 523 EUR/t. Původní předpoklady o návratu ke kvartálním cenám po stabilizaci tržních podmínek se nepotvrdily a měsíční způsob stanovování cen, zpočátku považovaný za nouzové řešení, nakonec přetrval po celý rok. Prudký pokles se naopak vyhnul spotovým cenám, které citelně oslabily již v průběhu čtvrtého kvartálu předchozího roku. Kontraktní ceny etylénu a propylénu rostly v průběhu téměř celého roku, k jejich poklesu došlo až v posledním čtvrtletí. Podporu cenám přinášel především permanentně posilující trh s primárním benzinem a v druhé polovině roku také zlepšená poptávka a několik neplánovaných odstávek. Patrný nebyl ani tradiční sezónní pokles, typický pro letní měsíce. Rozměry minulých let nedosáhlo ani obvyklé snižování zásob na konci roku, většina hráčů totiž držela zásoby na nízké úrovni již v předchozích měsících. Za poklesem cen v posledním čtvrtletí tak stála především slabší poptávka ze sektoru derivátů.

Situaci na evropském trhu benzenu ovlivňovaly spíše ceny surovin a vývoj v ostatních teritoriích než stav domácí poptávky a nabídky. Přetrvávající celosvětová ekonomická a finanční krize vedla v lednu k uzavření historicky nejnižšího kontraktu benzenu na úrovni 180 EUR/t, FOB NWE. Na srovnatelnou úroveň se ceny za posledních dvacet let dostaly pouze dvakrát, v roce 1995 a 1999. V obou případech se však ropa Brent pohybovala výrazně pod hranicí 20 USD/bbl. Ceny benzenu permanentně posilovaly od začátku roku do konce července, jedinou výjimkou byla druhá polovina února. Omezená možnost exportů v tomto období vedla k přebytku produktu na evropském trhu a následně také k poklesu cen. Za pozitivním cenovým vývojem naopak stály exporty do Asie a USA, nižší výkony evropských etylénových jednotek, krakování lehčích surovin, restarty jednotek v navazujících sektorech, zlepšující se poptávka po polystyrenu a v neposlední řadě také permanentní růst cen ropy a primárního benzínu. Evropská poptávka byla totiž stále slabá, především od výrobců styrenu. Posilování cen v prvních měsících však nedokázalo držet krok s intenzitou růstu cen surovin a drželo spread mezi benzenem a primárním benzinem v záporných číslech po celé první čtvrtletí. Od srpna začaly ceny znovu oslabovat. Snížil se export do USA a slabá stále zůstávala také poptávka ze sektoru navazujících výrob. Vytížení některých styrenových jednotek dosahovalo pouze 50 %. Trh se musel potýkat s přebytkem benzenu, protože návrat provozovatelů etylénových jednotek ke krakování primárního benzínu a odstávky jednotek v navazujících sektorech znatelně zlepšily jeho dostupnost. Trh kvůli výrobním a logistickým problémům opět posílil na začátku čtvrtého kvartálu a následně došlo i k jeho stabilizaci. Pevné ceny se díky exportům do USA a Asie udržely až do konce roku.

Výroba oxoalkoholů byla ve společnosti Unipetrol RPA ukončena k 31. květnu 2009. Situace na evropském trhu oxoalkoholů do tohoto data byla jednou z hlavních příčin, které k tomuto rozhodnutí vedly. Ceny na začátku roku zareagovaly na propad kontraktní ceny propylénu o 523 EUR/t a významně oslabily. Tlak na ceny zvyšovala také přítomnost importovaného materiálu z Ruska a Asie.

Situace na trzích agrochemikálií se v průběhu roku několikrát měnila. Výsledkem byla fluktuace cen, která však zdaleka nedosahovala takových rozměrů jako v předchozím roce. Ceny čpavku klesly na úroveň, na které se pohybovaly před rokem 2008, ceny močoviny dokonce na hodnoty, za které se produkt prodával před rokem 2007. Slabý byl nejen trh hnojiv, ale i poptávka z průmyslového sektoru. Společná pro oba trhy byla také omezená dostupnost produktu z Ukrajiny. Výroba se stávala v průběhu roku kvůli růstu cen zemního plynu a kvůli relativně nízkým cenám čpavku a močoviny

často nerentabilní a nutila ukrajinské výrobce omezovat, v mnoha případech dokonce úplně odstavovat výrobu. K nižšímu vytižení čpavkových jednotek docházelo ze stejných důvodů také v Rusku. V celém prvním čtvrtletí ceny čpavku díky relativně dobré poptávce posilovaly. Poté se aktivita snížila a ceny začaly oslabovat. Pokles cen zemního plynu v tomto období vedl k restartu řady evropských jednotek, dostupnost čpavku se zlepšila také v ostatních teritoriích. Situaci změnila až řada červencových neplánovaných odstávek v severozápadní Evropě, která nastartovala růst poptávky z tohoto teritoria. Ceny začaly růst a v mírném posilování pokračovaly až do konce října. Trh na konci roku znovu oslabil. Evropské ceny čpavku ovlivňovala v průběhu celého roku také situace na trhu USA, největšího světového importéra čpavku. Za růstem cen močoviny na začátku roku stálo především vypsání několika tendrů na její nákup v Asii. To vedlo k významnému růstu poptávky, jejímu uspokojení však bránila snížená dostupnost produktu, především z Ukrajiny. Napětí ještě vzrostlo po rozhodnutí čínské vlády navýšit exportní taxy na 110 %. Situace se znovu změnila na začátku března, výroba na Ukrajině se vrátila na normální úroveň a poptávka začala klesat. To vedlo k oslabení cen, které nestačily pokrývat náklady výrobců, a zvyšovalo tlak na odstavení jednotek. Na začátku druhého kvartálu se ceny stabilizovaly a s výjimkou významnějšího poklesu v letních měsících a růstu na konci roku se měnily pouze o několik amerických dolarů. Za růstem cen na konci roku stály významné nákupy traderů a odstávky několika výrobních jednotek. Produkt z Evropy směřoval v průběhu roku také do Latinské Ameriky a Afriky.

### **Rizikové faktory**

Trhy hlavních výrobků se musely v průběhu celého roku 2009 potýkat s dopady celosvětové ekonomické a finanční krize. Ačkoliv situace se postupně zlepšovala, velikost poptávky ani vytižení výrobních jednotek se nedokázaly vrátit na úroveň před vypuknutím krize.

Evropský trh by měl v blízké době naplno pocítit také příliv importovaných olefinů a především polyetylénu ze Středního východu a z Asie. V těchto teritoriích s přístupem k levným surovinám je ve výstavbě řada nových velkokapacitních jednotek, které jsou většinou exportně orientované. Významný růst nových kapacit v Číně sníží její potřebu importů a volný produkt ze Středního východu a z Asie začne směřovat na evropské trhy.

Dalším z klíčových faktorů s přímým dopadem na ekonomické výsledky obchodní jednotky Monomery a chemikálie je cena ropy a ropných derivátů na světových trzích. Odhadnout budoucí cenový vývoj ropy a ropných derivátů je velmi obtížné. To potvrzuje značná fluktuace cen v posledních letech a také velmi rozdílné odhady renomovaných společností, které se liší až o desítky USD/bbl. Stále totiž není zcela zřejmé, jakým tempem bude docházet k revitalizaci trhů zasažených celosvětovou ekonomickou a finanční krizí.

Hospodaření obchodní jednotky Monomery a chemikálie zásadním způsobem ovlivňuje také vývoj kurzu koruny k zahraničním měnám, především k euru a americkému dolaru. Převážná většina surovin je kotovaná v amerických dolarech, prodej hlavních výrobků obchodní jednotky je naopak realizován především v eurech. Směnný kurz amerického dolaru k euru kolísal v průběhu minulých tří let mezi 0,63–0,78 USD/EUR.

Stejně významná je také disponibilita výrobních zařízení a zajištění kontinuálních dodávek dostatečného množství hlavních surovin.

Zvyšující se prodej agrochemikálií do průmyslového sektoru pomáhá snižovat sezónní výkyvy poptávky, nicméně i s tímto faktorem je do budoucnosti potřeba stále počítat.

### 9.4.2 Postavení na trhu a obchodní politika

Hlavním předmětem podnikání obchodní jednotky Monomery a chemikálie je prodej produktů etylénové jednotky a agrochemikálií. Mezi nejvýznamnější produkty patří etylén, propylén, benzen, čpavek a močovina. Tyto výrobky zajistily v roce 2009 více než 75 % veškerých tržeb obchodní jednotky. V květnu byla z důvodu zastaralé, surovinové i energeticky náročné technologie ukončena výroba oxoalkoholů. K odstavení výroby přispěla také globální ekonomická krize, která významně změnila tržní podmínky. Odstavení jednotky následně umožnilo efektivněji využít hlavní suroviny (propylén a vodík) v jiných výrobních procesech společnosti Unipetrol RPA.

Velikostí výrobních kapacit se obchodní jednotka Monomery a chemikálie řadí mezi malé hráče, výjimkou jsou kapacity monomerů, které lze v rámci evropského trhu považovat za středně velké. V dubnu byla uvedena do provozu nová jednotka extrakce benzenu, která navýšila výrobní kapacitu benzenu ve společnosti Unipetrol RPA.

Skladba zákaznického portfolia ani velikost tržních podílů v tuzemsku nedoznala v průběhu roku 2009 žádných významných změn. Trhy petrochemických výrobků i agrochemikálií se i nadále musely potýkat s dopady celosvětové ekonomické a finanční krize. Velikost poptávky se však postupně zvyšovala a souběžně s ní posilovaly také ceny hlavních surovin a výrobků.

Hlavním trhem pro produkty etylénové jednotky zůstalo tuzemsko, monomery a benzen byly buď zpracovány ve výrobních Unipetrol RPA, nebo přepraveny sítí existujících produktovodů ke strategickým odběratelům (Spolana, Synthos). Vedlejší produkty etylénové jednotky směřovaly především do tuzemska a na trhy západní Evropy.

Na tuzemském trhu skončila stejně jako v předchozích letech valná většina čpavku vyrobeného ve společnosti Unipetrol RPA. Hlavním důvodem byla dlouhodobá smlouva na dodávky čpavku uzavřená s největším tuzemským výrobcem hnojiv. Významné změny oproti minulým rokům nezaznamenaly ani prodeje močoviny. Přibližně polovina vyrobené močoviny směřovala k tuzemským spotřebitelům, druhá polovina našla odběratele ve střední Evropě. Na trzích v Rakousku, Německu a Polsku bylo prodáno více než 95 % močoviny určené pro export.

### Očekávaný vývoj v roce 2010

Výhledy pro rok 2010 počítají s oživením ekonomiky, které by mělo vést k postupné stabilizaci petrochemických i agrochemických trhů, k růstu cen hlavních výrobků a následně také k růstu marží. Zvyšovat by se měla nejen poptávka ze sektoru derivátů etylénu, propylénu a benzenu, ale také ze sektoru průmyslových hnojiv. To by mělo vést k vyššímu vytížení výrobních jednotek. Přílišný optimismus však zatím není na místě, růst ekonomiky bude spíše pozvolný a velikost poptávky ani vytížení výrobních jednotek se zcela jistě nedokáže vrátit na úroveň před vypuknutím krize. Hlavním rizikem pro evropský trh zůstanou importy polyolefinů z nových, převážně exportně orientovaných jednotek na Středním východě a v Asii. Jejich přítomnost na evropském trhu omezí výrobu etylénových jednotek, ziskovost bude částečně kompenzována zvýšenými cenami propylénu, butadienu a benzenu.

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

### 9.5.1 Externí prostředí

Hlavní faktory ovlivňující úspěšnost obchodování se týkají vývoje poptávky, která už měla rostoucí charakter v roce 2009, ale ještě nedosáhla úrovně předkrizových let. Druhým významným faktorem byly rostoucí surovinové náklady, které díky omezené poptávce nebylo možno plně promítnout do

prodejních cen produktů, a tím docházelo k negativnímu vývoji marží. Proti očekávání se zatím neuplatnil vliv nově dokončených instalovaných kapacit na Středním východě, které využívají výhody nízkých nákladů na petrochemické suroviny. Naopak v průběhu roku docházelo k situacím, kdy cenová hladina v Asii byla vyšší než cenová úroveň polyolefinů v Evropě. V tomto období společnost využila exportní příležitosti k zvýšení vytížení kapacit, snížení jednotkových fixních nákladů a uvolnění pracovního kapitálu optimalizací skladových zásob.

### **9.5.2 Postavení na trhu a obchodní politika**

Výrobní kapacity vysokohustotního polyetylénu (HDPE) a polypropylénu (PP) společnosti Unipetrol RPA v Záluží u Litvínova představují výhradního výrobce polyolefinů v České republice a významného hráče ve střední Evropě. Instalované kapacity představují více než 5 % evropského HDPE a téměř 3 % kapacity polypropylénu. Kapacita HDPE převyšuje výrazně spotřebu domácího trhu, a proto jsou téměř ¾ vyrobeného HDPE pod obchodní značkou LITEN exportovány. Spotřeba PP v České republice je srovnatelná s kapacitou společnosti a z toho důvodu je exportováno do evropských trhů méně než polovina vyrobeného polypropylénu. V roce 2009 bylo obchodováno na 37 trzích. Hlavními exportními trhy jsou již tradičně německý, slovenský, rakouský a ukrajinský.

Rok 2009 začínal s historicky nízkou cenovou úrovní v oblasti okolo 700 EUR/t polyolefinů a tato úroveň rostla celé tři kvartály. Na konci třetího čtvrtletí byla již cenová úroveň okolo 1000–1100 EUR/t. Ve čtvrtém kvartálu došlo ke kolísání cen. Díky omezené poptávce zejména v západní Evropě zůstávají dosahované marže na nízké úrovni. Vysoce konkurenční evropské prostředí udržuje nízké cenové hladiny polymerů a skutečnost nižšího vytížení kapacit znamená pro výrobce další negativní vliv na dosaženou marži. Díky nastavené obchodní a produktové filozofii se společnosti v oblasti polymerů dařilo udržet srovnatelné vytížení výrobních jednotek jako v minulém roce.

Většina evropských výrobců polyolefinů očekávala již v roce 2009 výrazný vliv nově postavených jednotek na Středním východě, které s vysokou pravděpodobností budou chtít uplatnit zboží i na evropském trhu. Díky zpoždění ve výstavbě, potížím s najetím jednotek a odložením některých projektů na pozdější dobu se tento vliv neprojevil nijak výrazně. Větší vliv se tak očekává až v roce 2010, zejména v jeho druhé polovině. Společnost uplatňuje filozofii orientace na výrobky s vyšší přidanou hodnotou a výrobky inovované pro konkrétní zákazníky, aby byl v budoucnu omezen potenciální dopad importovaných plastů z nově vznikajících jednotek v regionech s nízkými výrobními náklady.

### **Očekávaný vývoj, záměry a cíle**

Dlouhodobě udržitelná konkurenční pozice společnosti je založena na principu trvalého zlepšování – analýzy situace, návrhu opatření, jejich realizace a vyhodnocení úspěšnosti. Promítnutí inovací do výrobních procesů umožnilo pokračovat ve snižování energetické a materiálové náročnosti. U většiny nově zaváděných výrobků bylo dosaženo nadprůměrné marže. Důraz je kladen na informační podporu pro udržení dlouhodobé konkurenceschopnosti. Kromě snahy o zavádění nových výrobků a omezování nákladů patří mezi cíle společnosti i zvyšování využití instalovaných kapacit. V roce 2009 byla úspěšně dokončena investiční akce, která umožní zvýšení objemu výroby a prodeje polypropylénu a tím posílení pozice na cílových evropských trzích.

## **9.6 Maloobchod**

### **9.6.1 Externí prostředí a postavení na trhu**

Podle zveřejněných statistických údajů, zpracovaných Ministerstvem průmyslu a obchodu, je k 31. 12. 2009 v České republice 6 499 čerpacích stanic, včetně drobných prodejců, neveřejných výdejen a čerpacích stanic umístěných převážně v areálech zemědělských, dopravních či stavebních firem. Do

celkového počtu je také zahrnuto 989 veřejných čerpacích stanic s nabídkou pouze jednoho produktu – převážně motorové nafty (566 stanic), LPG (411 stanic) nebo nově i čerpací stanice na CNG. Veřejných čerpacích stanic je celkem v evidenci 3 615, z toho s nabídkou širšího sortimentu pohonných hmot a služeb bylo koncem roku 2009 v České republice 2 612. Podíl čerpacích stanic společnosti Benzina na této síti dosahuje 12,9 %. Meziročně stoupl počet veřejných stanic na trhu ČR o 1 %. Maloobchodní společnost skupiny Unipetrol BENZINA je provozovatelem největší sítě čerpacích stanic v České republice. K 31. 12. 2009 provozovala 337 čerpacích stanic s širokou nabídkou aditivovaných pohonných hmot, vybraný segment nabízí kolekci prémiových paliv VERVA a dále široký sortiment dalšího zboží, občerstvení a služeb. Tato síť byla v letech 2006–2009 postupně zrekonstruována a zmodernizována a je v současné době profilována do dvou segmentů, prémiového, jehož reprezentantem na tuzemském trhu je 107 čerpacích stanic BENZINA plus, a standardní portfolio Benzina. Ke konci roku 2009 bylo zmodernizováno v obou segmentech celkem 289 stanic.

I v roce 2009 lze kladně hodnotit tržní pozici čerpacích stanic společnosti v prodeji pohonných látek. Na spotřebu po celý rok působily ekonomické faktory, které negativně ovlivnily poptávku po pohonných hmotách. Z dostupných statistických údajů meziročního srovnání dodávek pohonných hmot na domácí trh je vykázan pouze nepatrný 1 % nárůst. Zvýšení dodávek bylo silně ovlivněno nárůstem dovozů zejména u motorové nafty a je nyní předmětem rozsáhlého mezinárodního šetření z pohledu zatřídění, objemů a může doznat změn pro hodnocení vývoje trhu právě v období 2008 a 2009 s finální změnou na pokles. Podle současných dat ČSÚ při nárůstu dodávek nafty na trh o 1,5 % vzrostl meziročně prodej nafty v síti společnosti o 1,7 %. Tržním podílem s přihlédnutím ke stavu údajů za rok 2009 a 2008 se společnost přiblížila ke 14 %. Oproti svému minimu (9,9 %), kterého BENZINA dosáhla v roce 2005, je, vzhledem k průměru posledních tří let (13 %), stavu a vývoji makroekonomických faktorů české ekonomiky, vývoj tržního podílu pozitivní. Celkový počet čerpacích stanic na trhu přitom stále mírně roste (meziročně o 1 %) a roste i počet a tržní podíl čerpacích stanic u hypermarketů.

### 9.6.2 Obchodní politika

Benzina také významně rozšířila nabídku prémiových paliv. Vysokooktanový nadstandardně aditivovaný automobilový benzín značky „Verva 100“ nabízí 100 čerpacích stanic BENZINA plus a prémiová aditivovaná motorová nafta, která byla reformulována a ve špičkové kvalitě s cetanovým číslem 60 uvedena na trh v září 2009. Verva diesel je v nabídce u 129 stanic. Zatím na malém počtu stanic byla do nabídky zahrnuta nově i Verva 95 k doplnění kolekce prémiových paliv. Prémiová paliva jsou velice dobře hodnocena odbornou veřejností a vykazují rostoucí poptávku. V prémiovém segmentu stanic dosáhla prémiová paliva výrazného nárůstu v porovnání s minulým obdobím.

Také v roce 2009 Benzina postupovala v souladu s dlouhodobou strategií, formulovanou v roce 2006, jejímž základním cílem je zvýšení tržního podílu při efektivním vynaložení prostředků a zajištění finanční stability. Mezi klíčové prvky této strategie patří zejména:

- uvedení a rozšíření značky „BENZINA plus“ pro čerpací stanice s úplnou nabídkou sortimentu pohonných látek včetně prémiových produktů Verva, s bohatou nabídkou kvalitního zboží v obchodu, širokou nabídkou gastronomických služeb a nabídkou dalších doplňkových služeb.

Strategie předpokládá:

- přestavbu a modernizaci zhruba třetiny sítě do standardu BENZINA plus,
- 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

- a účinné a cíleně zaměřené marketingové aktivity.

V roce 2009 pokračoval v souladu s ročním plánem program přestaveb a modernizace čerpacích stanic, podařilo se naplnit dlouhodobý strategický záměr a do konce roku 2009 přebudovat 86 % sítě do stavu, který odpovídá vysokým standardům. Na 69 stanicích je provozováno rychlé občerstvení. Je potěšující, že realizované obchodní i marketingové změny velmi pozitivně přijímají zákazníci. Dlouhodobý růst tržního podílu (z 9,9 % v roce 2005 na téměř 14 % v roce 2009), pokračující růst dieselových paliv (o 1,7 %) a meziroční nárůst tržeb (v obchodech o 3 % a v gastronomii o více než čtvrtinu) potvrdily, že čerpací stanice společnosti jsou velmi vyhledávanými širokou zákaznickou klientelou.

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

Sortimentní struktura prodeje pohonných hmot na čerpacích stanicích v roce 2009 (%)

| Automobilové benzíny | Diesel |
|----------------------|--------|
| 43,1                 | 56,9   |

I v roce 2009 pokračoval trend rostoucího podílu motorové nafty v prodeji pohonných hmot, meziročně se podíl dieselových paliv zvýšil o 2,2 %. Celkový prodej motorové nafty v naší síti vykázal za rok 2009 v porovnání se stejným obdobím roku 2008 nárůst o 1,7 %. Výrazně se na tom podílela i zvýšená poptávka po prémiové naftě VERVA Diesel pro osobní automobily. V roce 2009 společnost rozšířila nabídku paliv o směsnou motorovou naftu s 30 % MEŘO na vybraném segmentu 26 čerpacích stanic.

V prodeji automobilových benzínů nosným druhem zůstává automobilový benzín Natural 95, jehož podíl v oktanové skladbě prodáváných automobilových benzínů v roce 2009 dosáhl 93,2 %, a proti roku 2008 se mírně zvýšil o 1,1 %. Ve vazbě na vývoj a skladbu parku osobních automobilů poptávka po tomto nosném druhu dlouhodobě stagnuje. V meziročním srovnání vzrostl především prodej vysokooktanového benzínu, jeho podíl dosáhl 2,5 % a poptávka po tomto produktu od jeho zavedení v roce 2006 stále roste. Dlouhodobě klesá poptávka po benzínech v oktanové hladině 91.

V souladu s platnou legislativou byl od ledna 2009 zahájen v síti čerpacích stanic i prodej paliv již se zvýšeným obsahem maloobjemových přídavků biosložky, u motorové nafty 4,5 % a u automobilového benzínu 3,5 %. V rámci celostátního monitoringu kvality prodáváných paliv u veřejných sítí, který provedla Česká obchodní inspekce, všechny nosné druhy pohonných hmot a prémiová paliva kontrolovaná v naší síti vyhověly platným technickým normám jakosti.

Ve srovnání s rokem 2008 mírně vyšší jednotková marže z prodeje pohonných látek, nárůst prodejů motorové nafty, zejména vyšší prodej prémiových paliv s vyšší přidanou hodnotou a také úspory nákladů byly hlavní faktory, které výrazně přispěly k velmi úspěšnému hospodářskému výsledku v maloobchodním segmentu.

Roky 2006 až 2009 byly pro společnost Benzina velmi úspěšným obdobím. Zvolená a postupně realizovaná maloobchodní strategie, každodenní obchodní politika, úspěšné promo akce na podporu prodeje a zajímavé reklamní kampaně zvýšily zájem zákazníků o značku BENZINA a podpořily zájem o prémiovou naftu Verva Diesel. V širších marketingových souvislostech vedly k posílení důvěry zákazníků a obnově postavení společnosti BENZINA jako vůdčí a respektované společnosti na trhu čerpacích stanic v ČR.

### **Očekávaný vývoj v roce 2010**

Výhled na rok 2010 je zatížen značnou nejistotou. Trh maloobchodního prodeje pohonných hmot bude i v roce 2010 ovlivněn řadou negativních faktorů. Poptávka bude stále negativně ovlivněna ekonomickým poklesem v roce 2009, patrný bude i vliv vyššího daňového zatížení ve srovnání se zahraničím a pokračující nárůst nezaměstnanosti. Prioritou pro segment maloobchod zůstává udržení tržního podílu při zachování ekonomické stability. V oblasti investic zůstává prioritou rozšíření prémiových paliv a dokončení nového pokladního systému na čerpacích stanicích. Pokud jde o sortiment a kvalitu pohonných hmot na trhu, bude ve 2. pololetí 2010 vyřazen z trhu neperspektivní Speciál 91. Benzina také počítá s výraznou marketingovou podporou prodeje pohonných hmot na čerpacích stanicích. Podle vývoje poptávky lze počítat i s nástupem dalších alternativních paliv.

## **9.7 Model Corporate Governance**

Ve skupině Unipetrol je uplatňován model Corporate Governance (řízení podniku), který vychází z následujících zásad:

- rozdělené zodpovědnosti za výrobu a obchod;
- soustředěné centrum sdílených služeb a řízení dodavatelského řetězce;
- zjednodušení právní struktury.

Výsledkem je zlepšení administrativy, zkvalitnění koordinace, rychlejší rozhodovací procesy a větší konkurenceschopnost.

Řízení segmentu a dohled vlastníka

Aktivity kapitálové skupiny Unipetrol se v zásadě dělí na tyto segmenty:

- petrochemický;
- rafinérský;
- maloobchodní.

Toto oddělení odpovědnosti za řízení jednotlivých segmentů mezi představenstvo a odborné ředitele je zapracováno do Organizačního řádu.

## **9.8 Investice**

Ve společnosti Unipetrol RPA byly i v roce 2009 implementovány projekty pro zvýšení kapacity etylénové jednotky na plánovaných 544 kt/rok etylénu a fyzicky dokončena realizace projektu na zvýšení produkce polypropylénu na koncových 275 kt/rok. Kromě toho byly hlavní investiční aktivity zaměřeny zejména na udržení provozní spolehlivosti, bezpečnosti a zajištění legislativních požadavků v oblasti životního prostředí.

Investiční program společnosti Česká rafinérská na rok 2009 se zaměřil na udržovací investice, ochranu životního prostředí, spolehlivost a dostupnost zařízení, ale také na zvyšování výkonu a rozšiřování kapacit. V litvínovské rafinérii byla dokončena realizace projektu na zvýšení kapacity stáčecího zařízení pro příjem surovin pro petrochemické výroby. Dále byla dokončena realizace projektu na přesunutí elektrického zařízení z korozivního prostředí Clausových jednotek. V kralupské rafinérii byla dokončena realizace modernizace sekce dělení zkapalněných plynů na jednotce fluidního katalytického krakování. Na těžce jednotce byl též dokončen projekt na zvýšení energetické účinnosti. Ze započatých investičních akcí je nutno uvést realizaci filtrace slurry oleje, která bude mít velký vliv na ekonomiku provozu rafinérie.

Společnost Paramo v rámci intenzifikace odsíření středních destilátů dokončila projekt intenzifikace instalací nového vodíkového kompresoru. V oblasti ekologie byla zahájena rekonstrukce skladovací nádrže VR28.

Společnost Benzina formou franchisingu přidala ke své síti čerpacích stanic další čtyři. Dále se tradičně soustředila na rekonstrukce stávajících čerpacích stanic BENZINA Standard, výměnu mycích linek a na rekonstrukce čističek odpadních vod. Úspěšně pokračovala výměna pokladního systému.

Společnost Butadien Kralupy pokračovala ve výstavbě nové jednotky pro výrobu butadienu s kapacitou 120 kt/rok. Tento projekt bude dokončen a uveden do provozu v průběhu prvního pololetí roku 2010.

Společnost Unipetrol DOPRAVA realizovala rekonstrukci vlečkové váhy v kralupském areálu, elektrické lokomotivy řady 121 a 37 cisternových vozů ZAES.

Přehled hlavních realizovaných a zahájených investic za rok 2009  
Investiční náklady v milionech Kč

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

| Název investice                            | Pořizovací cena | Proinvestováno v 2008 a dříve | Proinvestováno v 2009 | Míra dokončení (%) | Umístění | Způsob financování |
|--------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|----------|--------------------|
| Zvýšení výroby polypropylénu na 275 kt/rok | 900             | 756                           | 129                   | 100                | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Zvýšení kapacity etylénové jednotky        | 577             | 472                           | 22                    | 100                | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Příprava a spalování biopaliva – 1. etapa  | 407             | 394                           | 13                    | 100                | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Rekonstrukce chladicí věže 235 (T 200)     | 135             | 90                            | 45                    | 100                | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Revamp pyrolýzní pece BA-102               | 127             | 35                            | 92                    | 100                | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Rekonstrukce pyrolýzní pece BA 103         | 77              | 0                             | 77                    | 100                | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Rekonstrukce pyrolýzní pece BA-101         | 48              | 0                             | 48                    | 100                | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Výměna generátoru TG11                     | 60              | 21                            | 32                    | 75                 | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Výměna                                     | 96              | 28                            | 29                    | 55                 | tuzemsko | vlastní            |



|                                                                 |     |   |    |    |          |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-----|---|----|----|----------|-------------------|
| soustrojí<br>čerpání<br>vypíracího<br>roztoku TEA               |     |   |    |    |          | zdroje            |
| Rekonstrukce<br>R200 – výměna<br>transformátorů<br>T 102, T 101 | 70  | 0 | 39 | 55 | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |
| Rekonstrukce<br>pyrolýzní pece<br>BA-104                        | 100 | 0 | 29 | 29 | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |
| Rekonstrukce<br>pyrolýzní pece<br>BA-107                        | 77  | 0 | 19 | 25 | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |

#### ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

| Název investice                                            | Pořizovací<br>cena | Proinvestováno<br>v 2008 a dříve | Proinvestováno<br>v 2009 | Míra<br>dokončení<br>(%) | Umístění | Způsob<br>financování |
|------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|-----------------------|
| Stáčení surovin<br>pro etylénovou<br>jednotku              | 146                | 107                              | 30                       | 100                      | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Přesunutí<br>elektrického<br>zařízení z<br>FARu 7          | 131                | 63                               | 57                       | 100                      | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Cirkulační<br>kompresor<br>2512 – zvýšení<br>spolehlivosti | 97                 | 34                               | 63                       | 100                      | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Zvýšení<br>energetické<br>účinnosti – 1.<br>fáze           | 93                 | 51                               | 37                       | 100                      | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Modernizace<br>FCC LPG<br>sekce – 1. fáze                  | 456                | 112                              | 237                      | 99                       | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Modernizace<br>tankoviště<br>Kralupy                       | 141                | 86                               | 25                       | 94                       | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Filtrace slurry<br>oleje                                   | 138                | 4                                | 57                       | 37                       | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |

#### PARAMO, a.s.

| Název investice               | Pořizovací<br>cena | Proinvestováno<br>v 2008 a dříve | Proinvestováno<br>v 2009 | Míra<br>dokončení<br>(%) | Umístění | Způsob<br>financování |
|-------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|-----------------------|
| Intenzifikace<br>HOSD-PS41-1. | 50                 | 21                               | 23                       | 100                      | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |

|                                                                            |    |   |    |     |          |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----|---|----|-----|----------|-------------------|
| etapa (vodíkový kompresor)                                                 |    |   |    |     |          |                   |
| Modernizace<br>ŘS reaktoru<br>36R-321                                      | 6  | 0 | 6  | 100 | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |
| Upgrade<br>jednotky pro<br>výrobu<br>procesních<br>olejů (čtvrt<br>provoz) | 6  | 0 | 6  | 100 | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |
| Rozšíření<br>výroby<br>modifikovaných<br>asfaltů – 2.<br>Etapa             | 5  | 0 | 5  | 100 | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |
| Rekonstrukce<br>skladovací<br>nádrže VR28                                  | 25 | 0 | 11 | 45  | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |

#### BENZINA, s.r.o.

| Název investice                                                   | Pořizovací<br>cena | Proinvestováno<br>v 2008 a dříve | Proinvestováno<br>v 2009 | Míra<br>dokončení<br>(%) | Umístění | Způsob<br>financování |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|-----------------------|
| Změna designu<br>a rekonstrukce<br>čerpacích<br>stanic<br>BENZINA | 57                 | 0                                | 57                       | 100                      | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Výměna<br>pokladního<br>/karetního<br>systému                     | 169                | 35                               | 87                       | 78                       | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |

#### Butadien Kralupy a.s.

| Název investice        | Pořizovací<br>cena | Proinvestováno<br>v 2008 a dříve | Proinvestováno<br>v 2009 | Míra<br>dokončení<br>(%) | Umístění | Způsob<br>financování |
|------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|-----------------------|
| Nový<br>Butadien120 kt | 1 231              | 534                              | 508                      | 99                       | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |

#### UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.

| Název investice                           | Pořizovací<br>cena | Proinvestováno<br>v 2008 a dříve | Proinvestováno<br>v 2009 | Míra<br>dokončení<br>(%) | Umístění | Způsob<br>financování |
|-------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|-----------------------|
| Rekonstrukce<br>cisternových<br>vozů ZAES | 72                 | 0                                | 72                       | 100                      | tuzemsko | vlastní<br>zdroje     |
| Rekonstrukce                              | 15                 | 0                                | 15                       | 100                      | tuzemsko | vlastní               |

|                                                         |   |   |   |     |          |                   |
|---------------------------------------------------------|---|---|---|-----|----------|-------------------|
| elektrické<br>lokomotivy<br>(řada 121)                  |   |   |   |     |          | zdroje            |
| Rekonstrukce<br>železniční váhy<br>kolej 106<br>Kralupy | 3 | 0 | 3 | 100 | tuzemsko | vlastní<br>zdroje |

### 9.8.1 Hlavní projekty na rok 2010

- Rafinérie: modernizace tankoviště, filtrace slurry oleje, rekonstrukce slopového systému a modernizace železniční plnicí stanice v Kralupské rafinérii. V Litvínovské rafinérii to bude zejména rekonstrukce elektrického zařízení vyvolaná legislativními úpravami. V Pardubické rafinérii bude pokračovat obnova a modernizace velínu řízení a distribuce elektrické energie a obnova skladovacích nádrží. Z připravovaných akcí bude jednou z největších upgrade jednotky pro výrobu procesních olejů.
- Petrochemie: investice jsou zaměřeny zejména na zajištění spolehlivého provozu výrobních jednotek. Mezi hlavní patří rekonstrukce pyrolýzních pecí a energetické sítě. V oblasti rozvoje zůstává největším projektem dokončení výstavby a uvedení do provozu nové butadienové jednotky v Kralupech. V oblasti dodržování ekologických legislativních požadavků patří mezi největší projekty rekonstrukce segregace splaškových vod a projekty na ochranu podzemních vod před znečišťováním.
- Maloobchod: pokračování rekonstrukce a rozšiřování sítě čerpacích stanic, dokončení výměny pokladního karetního systému.

HLAVNÍ PROJEKTY NA ROK 2010 (Investiční náklady v milionech Kč)

| Název investice                                                                 | Společnost          | Celková pořizovací cena | Umístění | Způsob financování |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------|--------------------|
| Filtrace slurry oleje                                                           | ČESKÁ<br>RAFINÉRSKÁ | 71*                     | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Modernizace tankoviště Kralupy                                                  | ČESKÁ<br>RAFINÉRSKÁ | 72*                     | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Rekonstrukce skladovacích nádrží – N11, N12, VR28                               | PARAMO              | 35                      | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Obnova a modernizace velínu řízení a distribuce elektrické energie (35 kV/5 kV) | PARAMO              | 11,5                    | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Rekonstrukce pyrolýzních pecí BA-104, BA-105, BA-107 a BA-110                   | UNIPETROL<br>RPA    | 289,3                   | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Rekonstrukce R200 – výměna transformátorů T 102, T 101                          | UNIPETROL<br>RPA    | 70,2                    | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Upgrade ŘS TDC 3000 na T700 – Výměna operač. stanic                             | UNIPETROL<br>RPA    | 26,5                    | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Nový Butadien120 kt                                                             | Butadien<br>Kralupy | 627,8*                  | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Výměna pokladního/karetního systému                                             | BENZINA             | 169,4                   | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Výstavba nové čerpací stanice – Chotěbuz                                        | BENZINA             | 48,4                    | tuzemsko | vlastní zdroje     |
| Rekonstrukce ČS Benzina Standard                                                | BENZINA             | 50,5                    | tuzemsko | vlastní zdroje     |

\*Alikvotní část celkové pořizovací ceny vypočtená podle výše majetkové účasti společnosti Unipetrol na základním kapitálu společností Česká rafinérská (51,22 %) a Butadien Kralupy (51 %).

## 9.9 Optimalizace portfolia aktiv

Optimalizace portfolia aktiv

V roce 2009 pokračovala optimalizace aktiv společnosti Unipetrol v souladu s dlouhodobou strategií společnosti, založenou na třech pilířích: zpracování ropy, petrochemické výrobě a maloobchodním prodeji pohonných hmot.

Společnosti Unipetrol se dařilo dále posilovat pozici v nejdůležitějších segmentech činnosti formou níže uvedených akvizic, dezinvestic a procesů restrukturalizace.

**Vytěsnění minoritních akcionářů ze společnosti Paramo**

Po odkupu 14,51 % akcií společnosti Paramo od společnosti Middle European Investment koncem roku 2007 a 3,73 % akcií Parama od PKN Orlen byl proces vytěsnění zbývajících menšinových akcionářů, kteří drželi 8,23 % akcií, schválen valnou hromadou Parama v lednu 2009. Úplata navrhovaná společností Unipetrol činila 977 Kč za akcii, celkem tedy 107 milionů Kč za menšinový podíl. Proces vytěsnění se uskutečnil na základě předchozího souhlasu České národní banky (ČNB) jako orgánu, jehož regulaci vytěsnění a podobné postupy podléhají, a završen byl dne 4. března 2009, kdy vlastnické právo ke všem zbývajícím akciím společnosti Paramo přešlo na Unipetrol, který se tak stal 100% vlastníkem společnosti Paramo.

Nabytí úplného vlastnictví společností Unipetrol umožní dále optimalizovat a sladit činnost Parama s rafinérským segmentem skupiny PKN Orlen/Unipetrol. Pozitivní vlivy obchodní koordinace společností Paramo a Unipetrol RPA se projevily již v průběhu roku 2009. Lze očekávat další synergické vlivy propojení Parama s Českou rafinérskou, v níž Unipetrol nyní drží 51,22% podíl, a je připraven jej navýšit, jestliže se jeden ze dvou zbývajících akcionářů rozhodne ze společnosti odejít, za ekonomicky zdůvodněných podmínek. Optimalizace rafinérských aktiv a jejich další obchodní propojení v rámci celé skupiny představuje základ budoucího růstu a rozvoje vzhledem k tvorbě hodnoty pro naše akcionáře a očekává se též, že umožní i uplatnění synergických efektů.

**Restrukturalizace společnosti UNIPETROL TRADE a.s.**

Z historického hlediska byla společnost Unipetrol TRADE obchodní společností, která prodávala rafinérské a petrochemické produkty na vybraných zahraničních trzích, a kterou v zahraničí zastupovalo 13 společností a 2 obchodní zastoupení. Zároveň s centralizací obchodních aktivit v rámci společnosti Unipetrol RPA, která byla zahájena v roce 2007, se projevil i dopad na jednotlivé dceřiné firmy společnosti Unipetrol TRADE, které se staly nadbytečnými. Restrukturalizace podnikatelského modelu, zaměřená na zlepšení cenové politiky a zvýšení efektivity i v oblasti administrativních výdajů, vedla v průběhu předchozích let ke zrušení, sloučení či odprodeji většiny společností Unipetrol TRADE.

V důsledku několika procesů restrukturalizace společnost Unipetrol TRADE v roce 2009 držela akcie dvou dceřiných společností, Unipetrol Deutschland GmbH a Chemapol (Schweiz) AG, a měla také obchodní zastoupení v Maďarsku.

Společnost Unipetrol Deutschland GmbH vznikla sloučením tří německých dceřiných firem společnosti Unipetrol TRADE koncem roku 2008. V roce 2009 se uskutečnil další krok v rámci restrukturalizace společnosti, v jehož důsledku Unipetrol TRADE získal do vlastnictví 100 % akcií společnosti Unipetrol Deutschland GmbH, což bylo nezbytné pro její převod pod společnost Unipetrol RPA plánovaný na konec roku 2010.

Co se týče společnosti Chemapol (Schweiz) AG, v roce 2009 byly zkoumány různé cesty restrukturalizace a bylo rozhodnuto společnost zrušit s likvidací po odprodeji jejích hodnotných aktiv.

V roce 2009 zaniklo i maďarské zastoupení.

Po dokončení restrukturalizace dvou zbývajících společností propojených s Unipetrol TRADE se struktura společnosti Unipetrol jednoznačně zjednoduší, protože společnost Unipetrol TRADE v rámci skupiny zanikne. Předpokládá se, že závěrečné kroky v tomto směru budou možné v letech 2010/2011.

**Uzavření výroby oxoalkoholů společnosti Unipetrol RPA, s.r.o.**

V červnu 2009 byla uzavřena výrobní oxoalkoholů společnosti Unipetrol RPA. K tomuto kroku bylo přistoupeno na základě přesvědčení, že se jedná o nejefektivnější řešení vzhledem k malému rozsahu, zastaralosti a technickému stavu zařízení.

Dodatečné zvýšení základního kapitálu společnosti Butadien Kralupy, a.s.

Poté, co Unipetrol v roce 2007 prodal společnost KAUČUK, a.s. (nyní Synthos Kralupy, a.s.) společnosti Firma Chemiczna Dwory S.A. (nyní Synthos S.A.), byl založen společný podnik Butadien Kralupy, v němž Unipetrol drží 51% podíl, a jehož spoluvlastníkem je Synthos Kralupy, za účelem provozování butadienové jednotky a zajištění odběru frakce C4 od společnosti Unipetrol RPA a prodeje rafinátu 1 této společnosti. Zahájení provozu butadienové jednotky se předpokládá v první polovině roku 2010. V březnu 2010 proto akcionáři rozhodli o dodatečném zvýšení základního kapitálu o 150 milionů Kč, a to v poměru ke svým podílům ve společnosti, s cílem poskytnout finanční prostředky na dokončení výstavby butadienové jednotky podle smlouvy o společném podniku mezi společnostmi Unipetrol a Firma Chemiczna Dwory z roku 2007. Unipetrol zajistí 51% zvýšení kapitálu, tj. 76,5 milionu Kč.

Monitorování příležitostí k rozšiřování maloobchodní sítě

Rozšiřování maloobchodní sítě Benziny vždy patřilo mezi hlavní cíle společnosti Unipetrol. V roce 2009 Unipetrol analyzoval nejruznější investiční příležitosti v této oblasti a nadále sleduje vývoj na maloobchodním trhu s důrazem na potenciální příležitosti.

Restrukturalizace dalších oblastí mimo strategické pilíře

V posledních letech se Unipetrol také zaměřuje na oblasti logistiky a energetiky, v nichž zahájil procesy optimalizace s cílem vypracovat strategii dlouhodobého organického růstu.

V roce 2009 ve skupině Unipetrol pokračovala také optimalizace v souvislosti s logistickým podnikem Unipetrol DOPRAVA, který zajišťuje železniční nákladní dopravu pro společnosti skupiny Unipetrol, a poskytovatelem služeb silniční nákladní dopravy v rámci skupiny společností PETROTRANS.

Dokončení restrukturalizace společnosti Unipetrol DOPRAVA zaměřené na zachování efektivity a konkurenceschopnosti pro možnost růstu a trvalé zvyšování kvality podnikání společnosti PETROTRANS byly stanoveny jako předpoklady pro případné další úvahy v kontextu logistické strategie pro celou skupinu. Splnění těchto cílů se očekává ke konci roku 2010. Budoucnost obou výše uvedených subjektů se bude zvažovat s ohledem na cíle skupiny Orlen/ Unipetrol, zejména na očekávané rozšiřování sítě čerpacích stanic BENZINA.

V oblasti energetiky v roce 2009 probíhaly – a budou probíhat i v první polovině roku 2010 – jisté úvahy o energetické soběstačnosti jako nezbytném předpokladu pro operativní rozvoj hlavního předmětu činnosti v budoucnu. Optimalizace energetické bilance v rámci skupiny a zajištění dodávek paliv pro její energetické provozy byly vyhodnoceny jako zásadní a minimální požadavky, které musí splnit energetická strategie, jejíž aktualizace v současné době probíhá. Jedním z možných výstupů této energetické strategie by mohl být postup společnosti Unipetrol k naplnění těchto cílů společně se strategickým partnerem.

## **9.10 Výzkum a vývoj**

### **Obchodní jednotka Rafinérie, Česká rafinérská a Paramo**

V roce 2009 pokračovaly práce na přípravě rozvoje a modernizace rafinérské oblasti ve vazbě na petrochemické výroby.

Unipetrol RPA ve spolupráci s výzkumným střediskem Výzkumného ústavu anorganické chemie pokračoval ve výzkumných aktivitách zaměřených na alternativní paliva budoucnosti a optimalizaci

katalytických procesů. Byl úspěšně dokončen vývoj nízkonákladového hydrokrakovacího katalyzátoru.

Od roku 2008 probíhají dvě nezávislé vývojové studie na téma budoucnosti provozu rafinérií. Unipetrol RPA ve spolupráci s výzkumným střediskem Výzkumného ústavu anorganické chemie zahájil řadu výzkumných aktivit zaměřených na optimalizaci a vývoj alternativních možností provozu etylénové jednotky. Výzkum se zaměřil dále na alternativní paliva budoucnosti a optimalizaci katalytických procesů v litvínovské i kralupské rafinérii.

Státem podporovaný výzkumný projekt týkající se ekologicky nezávadných změkčovadel v roce 2009 vstoupil do závěrečné etapy. Jeho realizace probíhala, stejně jako v předchozích letech, se spoluúčastí společnosti Paramo, která na výzkum technologie výroby vynaložila velké úsilí. Na základě velkého zájmu výrobců pneumatik o upravené extrakty, tzv. TDAE, věnuje Paramo maximální pozornost vývoji i těchto změkčovadel. Od roku 2010 se v pneumatikách dopravních prostředků určených pro provoz na pozemních komunikacích nemohou používat materiály obsahující polyaromatické uhlovodíky.

Mimo to společnost Paramo rozšířila a inovovala v roce 2009 sortiment maziv a asfaltů.

V oblasti silničních asfaltů Paramo zúročilo výsledky svých předchozích výzkumných a vývojových prací. Jejich následná prezentace přispěla k výraznému zvýšení prodeje modifikovaných asfaltů MOFALT. Rafinérie získala cenné poznatky i k dalšímu řízení kvality asfaltových výrobků pro výstavbu a údržbu vozovek z organizace mezilaboratorních porovnávacích zkoušek.

### **Obchodní jednotka Monomery a chemikálie**

Výzkum a vývoj společnosti Unipetrol RPA je soustředěn do třech základních oblastí – plasty, petrochemie a rafinérie. Výzkum v oblasti plastů zajišťuje pro Unipetrol RPA Polymer Institute Brno. Výzkumný ústav anorganické chemie v Ústí nad Labem zajišťuje pro společnost po připojení sekce analytické chemie téměř kompletně celý petrochemický a rafinérský výzkum. Kromě uvedených institucí spolupracuje Unipetrol velmi úzce 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 nebo přímo pro zavedení nových výrobků do výrobního portfolia.

Výzkum a vývoj v oblasti petrochemie měl za cíl zkvalitnit portfolio produktů. Příkladem reálné aplikace výsledků výzkumu a vývoje je uvedení na trh nového výrobku, tzv. nehydrogenované C10 frakce a dále příprava investičního záměru, který umožňuje rozšířit výrobní portfolio petrochemických produktů o další typy monomerů. Konkrétně se jedná o technický dicyklopentadien a nehydrogenovanou frakci aromatických uhlovodíků C9.

Všechny produkty nacházejí výrazné uplatnění především jako monomery v celé řadě různých aplikací, z nichž dominují zejména uhlovodíkové pryskyřice, které patří k velmi důležitým výrobkům chemického průmyslu s aplikací ve výrobě papíru, pryže, barev, lepidel, tiskařských inkoustů, podlahových krytin, textilu, tonerů, elektroniky, pneumatik, betonu a mnoha dalších výrobků.

Byly dokončeny práce na studiích proveditelnosti další intenzifikace výroby etylénové jednotky, která by umožnila zvýšení kapacity navazujících výroby, především polyolefinů a dalších polymerů.

### **Obchodní jednotka Polyolefiny**

V oblasti polymerů se společnost zaměřuje na inovaci produktového portfolia v souladu s trendy a požadavky zákazníků a konečných uživatelů. Byly vyvinuty nové typy polymerů umožňující buď zcela nové aplikace, nebo zlepšení vlastností stávajících typů.

V oblasti polypropylénu byl např. v roce 2009 uveden na trh kopolymer MOSTEN EH 801. Tento výrobek nyní prochází fází dlouhodobého náročného testování trvající přibližně rok, po jejímž úspěšném absolvování získá certifikaci opravňující k použití materiálu pro aplikaci tlakových trubek.

Z nových typů polyetylénu byl v roce 2009 uveden na trh LITEN VB 85 zaměřený na stavební aplikace, který se vyznačuje tuhostí a zvýšenou odolností proti korozi za napětí. Typ musí splnit přísná kritéria kladená na stavební výrobky v EU.

Hlavním partnerem pro rozvoj portfolia a inovace využívaných technologických procesů je dceřiná společnost Polymer Institut Brno. Vedle materiálových inovací bylo získané know-how implementováno i do výrobních procesů směrem ke snižování energetické a materiálové náročnosti.

## **9.11 Informatika**

V roce 2009 pokračovaly aktivity vedoucí k vyšší konsolidaci sdílených služeb včetně analýzy alokačních klíčů pro přefakturace nákladů a tvorby tzv. Servisního katalogu.

Byl dokončen převod systémů SAP z pronajatých prostředků na vlastní hardware. Výsledkem bylo snížení operativních nákladů IT a dosažení větší nezávislosti na poskytovateli profesionálních služeb v datovém centru. Ohledně systému SAP byly v roce 2009 nastartovány 2 projekty, jejichž dokončení je plánováno v roce 2010: vybudování datového skladu (BW) pro konsolidaci finančních a controllingových dat a upgrade systému SAP z verze 4.51 na verzi 6.

Společnost BENZINA rozpracovala v roce 2009 zásadní změnu v oblasti maloobchodu – projekt RIS, který generačně omladí stávající technické a programové vybavení. Vývoj příslušných aplikací byl dokončen, výměny technického vybavení na čerpacích stanicích probíhají a přechod do živého provozu celého systému proběhne na konci první poloviny roku 2010. Výsledkem má být komfortnější klientské rozhraní, širší rozsah služeb ve spojitosti se zákaznickými kartami a věrnostním programem a samozřejmě ekonomičtější provoz celého systému.

Byla dohodnuta a téměř zcela implementována nová organizační struktura IT, která navazuje na logické propojení společností v rámci skupiny Unipetrol, sdílení některých služeb a zajištění synergií mezi společnostmi.

## **9.12 Zaměstnanci**

### **SKUPINA Unipetrol**

V návaznosti na minulá období probíhala řada optimalizačních procesů.

V souvislosti s probíhajícím snižováním počtu zaměstnanců byl zahájen projekt outplacementu. Projekt zahrnuje podporu pro propuštěné zaměstnance ve formě poradenství a vyhledávání uplatnění na trhu práce prostřednictvím personální agentury po dobu 5 měsíců po propuštění.

V roce 2009 byla implementována jednotná mzdová politika skupiny Unipetrol a dokončen projekt HAY, v rámci kterého byl připraven a ve firmách skupiny uplatněn nový katalog pracovních funkcí. Součástí tohoto projektu byla revize kvalifikačních požadavků na pracovní funkce, na něj navazující revize popisů pracovních funkcí probíhá.

Dalším projektem byla reimplementace SAP HR. V rámci projektu byla připravena technická podpora pro správu procesu hodnocení zaměstnanců a procesu MBO manažery. Součástí projektu byla implementace manažerského informačního portálu. Projektové činnosti byly dokončeny v roce 2009.

V roce 2009 byla věnována pozornost rozvoji zaměstnanců. Významnou měrou bylo v tomto roce podporováno vzdělávání zaměstnanců výroby, a to konkrétně v oblastech bezpečnosti práce a komunikace. Několik společností skupiny Unipetrol bylo v roce 2009 v této souvislosti příjemcem dotace na vzdělávání zaměstnanců z prostředků EU. Pokračovala rovněž spolupráce se středními a vysokými školami.

Nezanedbatelnou součástí zaměstnanecké politiky je spolupráce s odborovými organizacemi. Kolektivní vyjednávání bylo ukončeno a kolektivní smlouvy jsou podepsány ve společnostech Unipetrol RPA – podpis smlouvy 19. 1. 2010, Benzina 28. 1. 2010, Unipetrol DOPRAVA 29. 1. 2010, PARAMO 11. 3. 2010. Unipetrol SERVICES ukončil vyjednávání v únoru 2010, smlouva byla podepsána s účinností od 1. 3. 2010. Česká rafinérská ukončila kolektivní vyjednávání 1. 3. 2010 a kolektivní smlouva byla podepsána 3. 3. 2010.

#### Roční průměrný přepočtený počet zaměstnanců skupiny Unipetrol

| Společnost                       | 2006         | 2007         | 2008         | 2009         |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| BENZINA, s.r.o.                  | 119          | 101          | 100          | 93           |
| CHEMOPETROL, a.s.                | 2 383        | 0            | 0            | 0            |
| PARAMO, a.s.                     | 844          | 799          | 771          | 717          |
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.        | 513          | 491          | 488          | 459          |
| UNIPETROL, a.s.                  | 57           | 65           | 32           | 25           |
| UNIPETROL TRADE a.s.             | 38           | 32           | 28           | 19           |
| UNIPETROL RAFINÉRIE, a.s.        | 56           | 0            | 0            | 0            |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.            | 0            | 2 210        | 2 161        | 2 058        |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.       | 0            | 199          | 261          | 248          |
| PETROTRANS, s.r.o.               | 193          | 219          | 230          | 224          |
| UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.      | 7            | 8            | 6            | 6            |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51,22 %) | 352          | 352          | 347          | 340          |
| KAUČUK, a.s.                     | 929          | 480          | 0            | 0            |
| Butadien Kralupy a.s. 51 %       | 0            | 0            | 0            | 2            |
| <b>CELKEM</b>                    | <b>5 491</b> | <b>4 956</b> | <b>4 424</b> | <b>4 191</b> |

#### Počet zaměstnanců na konci účetního období

| Společnost                       | 31. 12. 2009 |
|----------------------------------|--------------|
| BENZINA, s.r.o.                  | 96           |
| PARAMO, a.s.                     | 697          |
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.        | 428          |
| UNIPETROL, a.s.                  | 25           |
| UNIPETROL TRADE a.s.             | 19           |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.            | 1 955        |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.       | 238          |
| PETROTRANS, s.r.o.               | 224          |
| UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.      | 6            |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51,22 %) | 333          |
| Butadien Kralupy a.s. 51 %       | 3            |
| <b>CELKEM</b>                    | <b>4 024</b> |



## 9.13 Finanční situace

### ROZVAHA

#### Změny dlouhodobých aktiv

Ke dni 31. 12. 2009 činila dlouhodobá aktiva skupiny Unipetrol 38 061 milionů korun. Během roku 2009 skupina poříдила hmotný majetek ve výši 2 523 milionů korun a nehmotný majetek ve výši 534 milionů korun.

Většina investic byla realizována v segmentu petrochemie (1 858 milionů korun), dále pak v segmentu rafinérském (902 milionů korun) a maloobchodu (213 milionů korun).

#### Změny oběžných aktiv

Oběžná aktiva celkem dosáhla ke dni 31. 12. 2009 výše 20 188 milionů korun a v porovnání s předchozím rokem byla přibližně o 1 336 milionů korun nižší.

Hlavní příčinou zvýšení zásob oproti roku 2008 byly vyšší ceny ropy i koncových produktů (zásoby se zvýšily o 1 387 milionů korun).

#### Změny vlastního kapitálu

Výše vlastního kapitálu se změnila ze 38 913 milionů korun v roce 2008 na 37 871 milionů korun v roce 2009. Důvodem je ztráta vzniklá v roce 2009.

#### Změny pasiv

Cizí zdroje

Krátkodobé bankovní úvěry a krátkodobá část dlouhodobých úvěrů a výpůjček poklesly oproti roku 2008 o 1 644 milionů korun.

V důsledku kladných volných peněžních toků a probíhajícího projektu cash pooling mohla skupina minimalizovat svoje potřeby externího financování.

Závazky z obchodního styku

Hlavním důvodem zvýšení závazků z obchodního styku o 2 935 milionů korun oproti předchozímu roku byla vyšší cena ropy.

Opravné položky

Oproti roku 2008 se opravné položky zvýšily o 899 milionů korun, především kvůli tvorbě opravných položek při prodeji emisních povolenek CO<sub>2</sub>.

### VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Tržby skupiny za rok 2009 činily 67 387 milionů korun a oproti roku 2008 byly o 31 % nižší, zejména kvůli nižším prodejním cenám rafinérských a petrochemických produktů i snížení prodaných objemů zejména u rafinérských produktů.

Provozní ztráta skupiny za rok 2009 ve výši 654 milionů korun je výsledkem nepříznivých makroekonomických podmínek především v segmentu rafinérií, který ovlivnily velmi nízké rafinérské marže a nízký rozdíl v cenách ropy Brent a Ural. Dalším negativním vlivem se na výsledcích za rok 2009 projeví petrochemické marže, které byly nižší než v předchozím roce.

Výše uvedené způsobilo skupině čistou ztrátu ve výši 845 milionů korun oproti zisku 66 milionů korun dosaženému v roce 2008.

### PENĚŽNÍ TOK

V roce 2009 se čistý peněžní tok z provozních činností skupiny oproti roku 2008 snížil přibližně o 479 milionů korun. Zároveň došlo oproti předchozímu roku k poklesu čisté hotovosti použité na investiční a finanční činnosti o 1 336 milionů korun, resp. 1 509 milionů korun.

Zvýšení objemu hotovosti oproti roku 2008 bylo především výsledkem nižší míry pořizování hmotného a nehmotného majetku a vyšších výnosů z jeho odprodeje. Kladné volné peněžní toky byly využity ke splácení úvěrů a půjček v průběhu roku 2009.

V průběhu roku 2009 byla peněžní a úvěrová situace skupiny velmi dobrá a neprojevovaly se v ní žádné významné změny.

## Tržby

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

|       | 2009<br>tis. Kč | 2008<br>tis. Kč | 2007<br>tis. Kč |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Tržby | 67 386 500      | 98 143 951      | 88 462 174      |

V roce 2009 vytvořila skupina Unipetrol tržby v celkové výši 67 387 milionů korun. Ve srovnání s rokem 2008 dosáhl rafinérský segment tržeb nižších o 24 202 milionů korun, tržby petrochemie poklesly o 12 500 milionů korun a tržby maloobchodu o 2 501 milionů korun.

Výsledky v roce 2009 byly nepříznivě ovlivněny nižšími rafinérskými maržemi, poklesem cen ropy pod úroveň roku 2008 (zhruba o 35 %) a mimořádně nízkým rozpětím cen ropy typu Brent a Ural (0,81 dolaru na barel v roce 2009 oproti 2,95 dolaru na barel v roce 2008). Další nepříznivý dopad byl důsledkem slabší poptávky a následných nižších prodejů rafinérských produktů.

### Struktura tržeb z prodeje vlastních výrobků a poskytovaných služeb podle druhu činnosti

|                      | 2009<br>tržby v % | 2008<br>tržby v % | 2007<br>tržby v % |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Druh činnosti        |                   |                   |                   |
| Zpracování ropy      | 54 %              | 55 %              | 48 %              |
| Maloobchod           | 11 %              | 10 %              | 10 %              |
| Petrochemická výroba | 34 %              | 34 %              | 41 %              |
| Ostatní              | 1 %               | 1 %               | 1 %               |

V roce 2009 tržby v segmentu zpracování ropy meziročně poklesly o 24 202 milionů korun a dosáhly výše 49 812 milionů korun. Tento pokles lze přičíst především snížení cen produktů a snížení objemu prodeje.

V petrochemickém segmentu dosáhly tržby výše 25 343 milionů korun, což je o 12 500 milionů korun méně oproti roku 2008, hlavně kvůli poklesu cen petrochemických produktů.

Tržby v maloobchodním segmentu za rok 2009 ve výši 7 605 milionů korun byly o 2 501 milionů korun nižší než v předešlém roce v důsledku snížení cen pohonných hmot.

Podíly tržeb jednotlivých segmentů v celkové struktuře tržeb skupiny Unipetrol byly ve srovnání s předchozím rokem stabilní.

### Struktura tržeb podle teritoria

|                 | 2009<br>tržby v % | 2008<br>tržby v % | 2007<br>tržby v % |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Teritorium      |                   |                   |                   |
| Česká republika | 75                | 71                | 65                |

|                       |    |    |    |
|-----------------------|----|----|----|
| Ostatní evropské země | 22 | 27 | 33 |
| Ostatní země          | 3  | 2  | 2  |

V porovnání s obdobím let 2009 a 2008 dosáhla skupina větších tržeb z prodeje v České republice. Tržby v ostatních zemích Evropské unie byly oproti období let 2008 a 2007 nižší. Zvýšení tuzemských tržeb je výsledkem lepších marží získaných na českém trhu.

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

|                                                                  | 2009        | 2008        | 2007        | 2006        |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Zisk k rozdělení (tis. Kč)                                       | 261 864     | 4 428 147   | -9 121      | 2 432 188   |
| Příděl do sociálního fondu (tis. Kč)                             | --*         | 0           | 0           | 0           |
| Příděl do rezervního fondu (tis. Kč)                             | --*         | 221 407     | 0           | 121 609     |
| Počet výnosových akcií (ks)                                      | 181 334 764 | 181 334 764 | 181 334 764 | 181 334 764 |
| Zisk/ztráta na akcii                                             | 1,44        | 24,42       | -0,05       | 13,41       |
| Dividenda na akcii (Kč)<br>vyplacená ze zisku<br>předchozích let | --*         | 17,65       | 0,00        | 0,00        |
| Celkem k rozdělení (tis. Kč)                                     | 261 864     | 4 206 740   | -9 121      | 2 310 579   |
| Nerozdělený zisk k 31. 12.                                       | 4 472 958   | 4 432 501   | 3 208 145   | 3 338 875   |

\* Rozhodnutí týkající se rozdělení zisku za rok 2009 bude přijato na řádné valné hromadě akcionářů.

## **9.14 Nemovitosti, stroje a zařízení**

### **UNIPETROL, a.s.**

UNIPETROL, a.s. (Unipetrol) jako nevýrobní společnost vlastní většinu pozemků ve výrobních areálech ležících v katastrálním území Kralupy nad Vltavou a katastrálním území Litvínov. Podstatná část těchto pozemků je situována pod výrobními zařízeními dceřiných společností. Unipetrol je vlastníkem rovněž 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 společnosti Unipetrol v katastrálním území **Kralupy nad Vltavou činí cca 2,443 milionu m<sup>2</sup>** a v katastrálním území **Litvínov cca 8,382 milionu m<sup>2</sup>**.

Unipetrol nevlastní na těchto pozemcích žádné budovy nebo zařízení, nemá k dispozici žádná vlastní ropná pole nebo těžiště zemního plynu. Budovy, zařízení a stroje na pozemcích společnosti Unipetrol vlastní a provozují převážně dceřiné společnosti. 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 (původně KAUCUK), bývalá dceřiná společnost společnosti Unipetrol.

Na základě smlouvy o prodeji společnosti Kaučuk novému vlastníku společnosti FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., Polská republika, byla uzavřena smlouva ve prospěch společnosti Synthos Kralupy o předkupních právech ke konkrétním pozemkům využívaných pro její činnost. Předkupní práva jsou registrována v katastru nemovitostí.

Podrobně je hmotný majetek popsán v Příloze ke konsolidované účetní závěrce. Na pozemcích vlastněných společnostmi Unipetrol nevážnou žádná zástavní práva.

Pozemky jsou určené pro průmyslovou činnost a jejich užívání je ošetřeno smlouvami o věcných břemenech uzavřenými mezi vlastníkem pozemků společností Unipetrol a společnostmi působícími v areálu Kralupy (zejména Synthos Kralupy, Česká rafinérská a Unipetrol DOPRAVA) a v areálu Litvínov (zejména Unipetrol RPA a Česká rafinérská). Věcná břemena jsou poskytována za úplatu. Za rok 2009 činil výnos ze smluv o věcných břemenech 102 962 tis. Kč (viz kapitola 4 – Příloha k nekonsolidované účetní závěrce).

Společnosti Unipetrol RPA, Česká rafinérská a Unipetrol DOPRAVA používají pozemky Unipetrolu na základě smluv o věcných břemenech a současně jsou vlastníky některých pozemků nacházejících se mimo průmyslový areál. Případná věcná břemena na nich vázaná nepředstavují významné položky. Významný majetek pro tyto společnosti jsou spíše budovy a strojní zařízení. Rovněž případná věcná břemena na pozemcích společností Benzina a Paramo nejsou z hlediska konsolidačního celku významná.

Nejvýznamnější položky v kategorii nemovitosti, stroje a zařízení podle účetní hodnoty u hlavních dceřiných společností k 31. 12. 2009.

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

#### *Pozemky*

Jedná se z části o pozemky, na kterých jsou umístěna kontrolní a obsluhová zařízení dálkovodů nebo jsou zatížena věcným břemenem ochranného pásma dálkovodů ve prospěch společností mimo skupinu Unipetrol. V ostatních případech se jedná o pozemky určené k dalšímu řešení jejich budoucího užívání.

| Název/popis zařízení, nemovitosti | Účetní hodnota<br>(tis. Kč) | Výměra<br>(tis. m <sup>2</sup> ) | Katastrální území |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Pozemek číslo 1651/6              | 70                          | 0,81                             | Komořany u Mostu  |
| Pozemek číslo 1170/1              | 40                          | 13,38                            | Třebošice         |
| Pozemek číslo 245/2               | 48                          | 15,82                            | Horní Jiřetín     |
| Pozemek číslo 266/16              | 44                          | 0,34                             | Volevčice         |
| Pozemek 279                       | 20                          | 0,99                             | Bylany u Mostu    |

### BUDOVY

#### *dlouhodobě plné využití, modernizace ve střednědobém horizontu není plánována*

| Název/popis zařízení, nemovitosti | Účetní hodnota<br>(tis. Kč) | Využití                                                              | Celkem životnost, resp. nutnost | Zbývající životnost |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Budova sil – stavba 7814          | 90,205                      | velkokapacitní skladování petrochemických výrob – plastů             | 60 let                          | 57 let              |
| Budova PELETIZACE                 | 84,894                      | umístěno výrobní zařízení – granulární linky a technologie na úpravu | 60 let                          | 53 let              |
| Budova úpravny vody               | 117,369                     |                                                                      | 25 let                          | 15 let              |
| BUDOVA SPRÁVNÍ 2859               | 66,150                      | administrativní budova s podpůrným zázemím                           | 33 let                          | 23 let              |
| CECHOVNÍ BUDOVA PCH               | 59,977                      | administrativní budova s podpůrným zázemím                           | 50 let                          | 21 let              |

**STROJE A ZAŘÍZENÍ***dlouhodobě plné využití, modernizace ve střednědobém horizontu není plánována*

| Název/popis zařízení, nemovitosti  | Účetní hodnota (tis. Kč) | Životnost, resp. nutnost modernizace | Zbývajících životnost |  |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------|--|
| PEC PYROLYZNI-Soubor MV            | 835,029                  | 14 let                               | 9 let                 |  |
| KOMPR. SCHELL-Soubor MV            | 273,932                  | 10 let                               | 4 let                 |  |
| DEETANIZER, DEPROPANIZER-Soubor MV | 264,096                  | 14 let                               | 7 let                 |  |
| Nádoby – polymerace                | 253,732                  | 20 let                               | 14 let                |  |
| C-301 Kompresor reaktorového plynu | 105,884                  | 14 let                               | 9 let                 |  |

**ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.****STROJE A ZAŘÍZENÍ**

| Název/popis zařízení, nemovitosti | Účetní hodnota (tis. Kč) | Výměra (tis. m <sup>2</sup> ) | Katastr       | Využití |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------|---------|
| Katalytický krak                  | 1 366 232                | 40                            | raf. Kralupy  | výroba  |
| Štěpná jednotka                   | 794 716                  | 40                            | raf. Litvínov | výroba  |
| Visbreaker                        | 821 663                  | 10                            | raf. Litvínov | výroba  |
| Reforming CCR                     | 275 513                  | 10                            | raf. Litvínov | výroba  |
| Vakuová destilace                 | 259 846                  | 10                            | raf. Litvínov | výroba  |

**PARAMO, a.s.****POZEMKY**

| Název/popis zařízení, nemovitosti               | Účetní hodnota (tis. Kč) | Výměra (tis. m <sup>2</sup> ) | Katastr | Využití |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------|---------|
| Manipulační plocha č. p.1172/1-                 | 24 000                   | 33.50                         | Svítkov | výrobní |
| ADR č. p.823/1 – 19 775 m <sup>2</sup> Svítkov  | 17 464                   | 20.00                         | Svítkov | výrobní |
| Provoz 03 PO č. p.801 – 19 276 m <sup>2</sup>   | 16 863                   | 19.27                         | Svítkov | výrobní |
| Hlavní sklad č. p.826 – 18 494 m <sup>2</sup> S | 16 360                   | 18.49                         | Svítkov | výrobní |
| Nádrže č. p.828 – 17 631 m <sup>2</sup> Svítkov | 15 499                   | 17.63                         | Svítkov | výrobní |

**BUDOVY**

| Název/popis zařízení, nemovitosti | Účetní hodnota (tis. Kč) | Celkem životnost, resp. nutnost modernizace | Zbývajících životnost | Využití         |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Budova mísirny                    | 60 421                   | 30 let                                      | 19 let                | výrobní         |
| Budova admin. NOVÁ-HLAVNÍ         | 32 097                   | 77 let                                      | 63 let                | kanceláře       |
| Budova víceúčelová (jídlna)       | 26 384                   | 50 let                                      | 37 let                | kanceláře šatny |
| Budova provozní SO-60             | 15 802                   | 30 let                                      | 17 let                | výrobní         |
| Hala výrobní plechová             | 13 332                   | 50 let                                      | 11 let                | výrobní         |

#### **STROJE A ZAŘÍZENÍ**

| Název/popis zařízení, nemovitosti           | Účetní hodnota (tis. Kč) | Životnost, resp. nutnost modernizace | Zbývajících životnost | Využití |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------|---------|
| Rozvaděč řídicího systému – oxidace asfaltů | 41 823                   | 10 let                               | 6 let                 | výrobní |
| Reaktor s míchadlem 36RA-301 – OA           | 37 451                   | 15 let                               | 13 let                | výrobní |
| Kompresor vodíku 41K-01C                    | 24 195                   | 10 let                               | 10 let                | výrobní |
| Nádrž VR 21                                 | 21 976                   | 17 let                               | 9 let                 | výrobní |
| Potrubní napoj. stroj.TC nové VD            | 19 285                   | 20 let                               | 9 let                 | výrobní |

#### **BENZINA, s.r.o.**

##### *Nemovitosti, stroje a zařízení*

| Název/popis zařízení, nemovitosti  | Účetní hodnota (tis. Kč) | Využití                    |
|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Čerpací stanice Kladruby           | 106 844                  | objekt pro obchod a služby |
| Čerpací stanice Holešovice, Arg. 2 | 60 351                   | objekt pro obchod a služby |
| Čerpací stanice Nepomuk            | 62 824                   | objekt pro obchod a služby |
| Čerpací stanice Plzeň Šlovice LS   | 57 175                   | objekt pro obchod a služby |
| Čerpací stanice Plzeň Šlovice PS   | 53 979                   | objekt pro obchod a služby |

## **9.15 Zdroje kapitálu**

Na úrovni mateřské společnosti nedošlo k uzavření nových střednědobých nebo dlouhodobých úvěrových transakcí.

Společnost Unipetrol má k 31. prosinci 2009 vydané dluhopisy v objemu 2 miliard korun splatných 28. 12. 2013 a společnost Paramo dlouhodobý úvěr ve výši 12 milionů korun splatný 30. 3. 2011.

Provozní financování je zajišťováno převážně z úrovně mateřské společnosti Unipetrol, a to z volných zdrojů, popřípadě z provozních úvěrů poskytnutých renomovanými bankami.

V průběhu roku 2009 došlo k navýšení kreditních linek společnosti Unipetrol z původních 7 000 000 000 Kč na 8 485 000 000 Kč. Mimo to společnost Unipetrol RPA měla k 31. 12. 2009 otevřenou samostatnou kreditní linku ve výši 300 000 000 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 a bylo dosaženo významných finančních úspor.

System reálného cash poolingu společnost Unipetrol využívá u čtyřech renomovaných bank.

V rámci provozního financování mateřské společnosti Unipetrol byla k 3. 7. 2008 navýšena bankovní záruka za veškeré závazky společnosti Unipetrol RPA až do výše 1 000 000 000 Kč a k 27. 1. 2009 bankovní záruka za veškeré závazky společnosti BENZINA až do výše 5 150 000 Kč. K 31. prosinci 2009 je celkový zůstatek garancí 1 265 mil. Kč.

## **9.16 Systém řízení rizik**

Řízení rizik ve Skupině je zajištěno dokumentem „Politika řízení finančních rizik“. Tento dokument definuje pravidla a doporučení, podle kterých se řídí aktivity v oblasti Finančního managementu společností skupiny Unipetrol.

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

Dokument definuje činnosti, které jsou oprávněna jednotlivá oddělení Treasury, popřípadě pověřený odbor finančního řízení Unipetrol SERVICES, vykonávat jako činnosti, které se vztahují k průvodním (podkladovým) rizikům a snižují finanční a komoditní rizika pro společnosti Skupiny a současně splňují podmínky pro definici zajišťovacích operací z pohledu IFRS.

V souladu s politikou řízení finančních rizik nebyly v roce 2009 realizovány žádné významné zajišťovací transakce. 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 2009 realizovala jedna ze společností ze skupiny několik významných nákladově efektivních finančních transakcí (typu prodej / zpětný odkup) s emisními povolenkami (EUA a CER) za účelem posílení své přirozené zajišťovací a likviditní pozice. O všech těchto transakcích se účtuje jako o finančních derivátech určených k obchodování. Všechny deriváty jsou pravidelně přeceňovány na reálnou hodnotu. Všechny transakce typu prodej / zpětný odkup budou definitivně vypořádány do konce roku 2010.

## 10 Společnost a okolí

### 10.1 Klíčové environmentální aktivity skupiny Unipetrol v roce 2009

Aktivity skupiny Unipetrol v oblasti ochrany životního prostředí v roce 2009 byly orientovány zejména na přípravu podmínek pro splnění druhé části povinností Nařízení Parlamentu a Rady ES (REACH), tj. registraci vyráběných a dovážených látek a dále na sledování, vyhodnocování a přípravu opatření k novým nebo novelizovaným právním předpisům na úrovni České republiky i Evropské Unie.

Nařízení Parlamentu a Rady ES č. 1907/2006 (REACH)

Dne 1. 6. 2007 nabylo účinnosti Nařízení Parlamentu a Rady ES č. 1907/2006 o registraci, hodnocení, povolování a omezování chemických látek (REACH), které představuje nový evropský legislativní základ pro činnost chemického průmyslu v působnosti Jednotného trhu EU.

Skupina Unipetrol představuje tu část chemického průmyslu, která je charakterizována chemickými látkami vyráběnými ve velkých objemech s produkcí nad 1000 t/rok. Současně se jedná o omezený počet látek, které podléhají povinnostem dle REACH. V červnu 2008 REACH vstoupil do fáze předregistrace, kdy výrobci do 1. 12. 2008 byli povinni oznámit Evropské chemické agentuře základní identifikační údaje chemických látek a přípravků podléhajících režimu REACH. Předregistrace proběhla intenzivně ve společnostech Unipetrol RPA, Česká rafinérská i Paramo. Česká rafinérská předregistrovala 43 látek, Paramo 51 látek a Unipetrol RPA 58 látek.

V přípravách na plnění požadavků REACH společností skupiny Unipetrol v roce 2009 úzce spolupracovaly s PKN Orlen a jeho prostřednictvím s odbornými konsorcií CONCAWE a LOA. Společnost Unipetrol RPA spolupracuje i s dalšími konsorcií na přípravě podmínek pro registraci vyráběných látek, které nejsou řešeny konsorcií CONCAWE a LOA např. R4CC, CB4REACH, ASVEP apod.

Přímé finanční náklady spojené s registrací látek dle REACH na období do roku 2018 byly ve společnosti Unipetrol RPA odhadnuty na cca 115 mil. Kč, v České rafinérské na 10 mil. Kč a na 55 mil. Kč v PARAMO. Očekává se však, že reálné náklady na registraci látek by mohly být ještě nižší v důsledku efektu působení konsorcií.

Nové právní předpisy ČR a EU

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

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. 1. 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 2005–2008

| Alokace povolenek (ks/rok)<br>Reálné emise (kt/rok) | Unipetrol<br>RPA | Česká<br>rafinérská | Paramo | Skupina<br>Unipetrol |
|-----------------------------------------------------|------------------|---------------------|--------|----------------------|
| Alokace dle NAP 2005–2007                           | 3 495            | 1 100               | 270    | 4 865                |
| 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                |
| Alokace dle NAP 2008–2012                           | 3 121            | 867                 | 199    | 4 187                |
| 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                |

Na základě ověření ročních zpráv za rok 2009 lze konstatovat, že přidělené množství povolenek pokrývá potřeby společností skupiny. Případné přebytky povolenek za rok 2009 již byly nebo budou v budoucnu obchodovány.

#### 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. Ve skupině Unipetrol došlo k významnému poklesu emisí oxidu siřičitého a snížení vypouštěného znečištění do povrchových vod v ukazateli CHSK a BSK<sub>5</sub>.

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

| Rok               | 2004   | 2005   | 2006   | 2007   | 2008   | 2009   |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Skupina Unipetrol | 12 581 | 11 942 | 13 220 | 16 909 | 12 030 | 14 266 |

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

| Rok               | 2004  | 2005  | 2006  | 2007  | 2008  | 2009  |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Skupina Unipetrol | 1 600 | 1 525 | 1 424 | 1 498 | 1 166 | 1 068 |

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

| Rok               | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 489  | 439  | 480  | 511  | 311  | 221  |

V litvínovské rafinérii společnosti Česká rafinérská došlo v roce 2009 k meziročnímu nárůstu celkového množství emisí oxidu siřičitého oproti roku 2008. Tento nárůst emisí byl způsoben spalováním části odplynů s obsahem sirovodíku po dobu opravy jednotky Claus 3 v měsíci dubnu a květnu.

Snížení vypouštěného znečištění do povrchových vod v letech 2008 a 2009 v ukazatelích CHSK i BSK<sub>5</sub> ve skupině Unipetrol bylo dosaženo zejména po rozsáhlé rekonstrukci BČOV Unipetrol RPA v letech 2007–2008.

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

V roce 2009 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 došlo byly zvládnuty vlastními silami, případně silami vlastních (podnikových) hasičských záchranných sborů a

bylo na ně adekvátním způsobem reagováno pro zjednání nápravy a zabránění jejich opakování. Účinky malých provozních nehod nepřesáhly území společností skupiny vyjma havarijního úniku primárního benzínu do řeky Bíliny ve společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., v závěru roku 2009. Na tuto havárii bylo však rovněž adekvátně reagováno, byla provedena sanace Bílého potoka a Bíliny a přijata nápravná opatření k zabránění opakování takové události.

#### 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. 1. 2005; UNIPETROL, a.s. (nástupnická organizace KAUČUK Group, a.s.) smlouvu č. 32/94 ve znění dodatku č. 1 z 4. 7. 2001; SPOLANA, a.s., smlouvu č. 33/94 ve znění dodatku č. 3 z 25. 1. 2005; PARAMO, a.s., smlouvu č. 39/94 ve znění dodatku č. 2 z 4. 7. 2001 a smlouvu č. 58/94 ve znění dodatku č. 3 z 26. 9. 2008; BENZINA, s.r.o., smlouvu č. 184/97 ve znění dodatku č. 7 z 18. 1. 2007.

V roce 2009 probíhaly aktivní sanační práce ve výrobním areálu Litvínov formou sanace podzemních vod, čerpání podzemních drénů a likvidace kalů v laguně R4 Růžodol. V ostatních lokalitách litvínovského areálu probíhaly přípravné práce. V areálu Kralupy probíhaly pouze přípravné práce. V PARAMO, a.s., HS (hospodářské středisko) Pardubice probíhala sanace skládky Časy a v 11/2009 byla zahájena sanace skládky kyselinových pryskyřic (lokalita LIDL). V kolínském areálu Parama byla zahájena závěrečná etapa sanace. V síti čerpacích stanic BENZINA probíhaly udržovací sanační práce (ochranné sanační čerpání) na čerpacích stanicích Mikulov, Pardubice, Přelouč, Vysoké Mýto a distribučních skladech Bartošovice, Jičín, Nový Bohumín, Šumperk, Točnick a aktivní sanační práce na ČS Tachov.

#### Přehled finančních garancí MF ČR a čerpání finančních prostředků ve skupině UNIPETROL

|                                               | Unipetrol<br>Litvínov | Unipetrol<br>Kralupy | Paramo<br>Kolín | Paramo<br>Pardubice  | Benzina           | Skupina<br>celkem |
|-----------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Finanční garance<br>MF ČR                     | 6 012                 | 4 244                | 1 907           | 1 242                | 1 349             | 14 754            |
| Náklady hrazené<br>MF ČR od zahájení<br>prací | 2 161                 | 12 <sup>1)</sup>     | 1 160           | 159                  | 350 <sup>2)</sup> | 3 842             |
| Očekávané náklady<br>na budoucí práce         | 3 484                 | 1 500                | 747             | 3 385                | 980               | 10 096            |
| Celkové<br>(odhadované)<br>náklady na sanaci  | 5 645                 | 1 512                | 1 907           | 3 544                | 1 330             | 13 838            |
| Zůstatek finanční<br>garance MF               | 367                   | 2 732                | 0               | -2 302 <sup>3)</sup> | 19                | 816               |

<sup>1)</sup> Kralupy: bez nákladů již ukončené sanace sítě ČS bývalé společnost KPetro 1995-1999 cca 40 mil. Kč.

<sup>2)</sup> Benzina: bez nákladů BENZINA, s.r.o., vynaložených na sanační práce do roku 1997 cca 500 mil. Kč.

<sup>3)</sup> Paramo: pravidla veřejné koncesní zakázky na komplexní odstranění starých ekologických zátěží (tendr) mají zohledňovat nesoulad hodnot garančních částek a předpokládaných nákladů na sanaci. Pozn.: K 31. 12. 2009 vyčerpáno v BENZINA, s.r.o., 350,6 mil. Kč.

#### Vývoj finančních nákladů na sanační práce ve skupině Unipetrol

| Rok               | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 365  | 311  | 202  | 175  | 204  | 470  |

#### 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 2009 byly ve skupině Unipetrol realizovány následující významné environmentální investice:

##### Ve společnosti Česká rafinářská

byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 105 mil. Kč. Jedná se zejména o:

projekty ke snížení emisí do ovzduší: odsíření koncových plynů a okysličování spalovacího vzduchu pro Clausovy jednotky v Litvínově, obměna analyzátorů emisí na kouřovodech nové rafinérie v Kralupech a náhrada a přemístění kyslíkových sond,

projekty k ochraně podzemních vod a půdy: oprava kanalizace v blocích 56 a 57 v Litvínově, oprava kanalizace v bloku 34 v Litvínově, doplnění monitorovacích a sanačních systémů znečištění podzemních vod v Kralupech. Byla zahájena příprava projektu modernizace železniční plnicí rampy v Kralupech,

projekt v oblasti nakládání s odpady: pokračovala rekonstrukce kalového hospodářství v Kralupech, byl dokončen projekt zvýšení energetické účinnosti komplexu fluidního kraku.

##### Ve společnosti Unipetrol RPA

byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 76,2 mil. Kč. Jedná se zejména o:

projekty související se zabezpečením ochrany podzemních vod proti průnikům závadných látek ze zařízení, např. rekonstrukce několika stáčecích míst chlomanu a chemikálií, rekonstrukce jímky odpadních vod na výrobně polyetylénu I a sběrné jímky na mísící stanici topného plynu T700,

akce a opatření směřující k minimalizaci znečištění jednotné kanalizace areálu – příprava projektové dokumentace pro segregaci splašků a odklonění odpadních vod z výroby POX, pokračující realizaci akce spoluspalování upravených kalů z biologických čistíren odpadních vod na teplárně T700,

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.

##### Ve společnosti Paramo

byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 13,8 mil. Kč. Jedná se zejména o:

Odhlučnění chladicí věže a čerpací stanice Propanového odasfaltování v HS Pardubice a dokončení akce realizace opatření pro snížení hluku na provozu Rozpustidlové parafínky HS Kolín (škrabákové krystalizátory) – akce zajišťují plnění podmínek příslušných integrovaných povolení – snížení hlukové zátěže na hranici obytné zástavby.

Projekt „Rekonstrukce skladovací nádrže kapalných uhlovodíků VR 28“ zahájený na základě rozhodnutí o přidělení dotace z prostředků Operačního programu Životní prostředí. Předpokládané ukončení akce v 1Q 2010.

Paramo připravilo žádost o dotaci na projekt „Obnova skladovací nádrže kapalných uhlovodíků VR 16“. V roce 2009 dále požádalo o dotaci z Operačního programu Podnikání a inovace – program EKO-ENERGIE na projekt „Zvýšení energetické účinnosti teplárny instalací TBG včetně příslušenství“. Žádost byla posouzena kladně a dotace byla přiznána.

Ve společnosti Benzina

byly realizovány projekty v oblasti ochrany životního prostředí, například:

Plastovými vaky byly vyvložkovány jednoplášťové nádrže na PHL u 3 ČS (Soběslav, Volyně, Frymburk).

ČS Plzeň-Nepomucká byla napojena na veřejnou kanalizaci, mimo provoz byla uvedena BČOV.

Na ČS Praha-Hradecká, ČS Olomouc-Žerůvky a ČS Rynoltice byla instalována úpravná vody (vlastní zdroje), nevyhovující studna byla zrušena na ČS Volyně.

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

| Rok               | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 980  | 390  | 898  | 828  | 282  | 200  |

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 prevenci znečištění a další související environmentální aktivity označujeme jako environmentální provozní náklady.

Nově instalované moderní technologie s vysokým stupněm konverze surovin, sníženým objemem odpadů a s vysokou energetickou účinností vedly k celkovému snížení environmentálních provozních nákladů oproti předcházející dekádě. Vývoj environmentálních provozních nákladů v letech 2004–2009 je uveden v následujícím přehledu.

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

| Rok               | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|
| Skupina Unipetrol | 769  | 743  | 748  | 862  | 869  | 816  |

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 2004–2009 je uveden v následujícím přehledu.

Celkové náklady na ochranu životního prostředí ve společnostech skupiny (Unipetrol, Unipetrol RPA, Paramo, Benzina) (mil. Kč/rok)

| Rok               | 2004  | 2005  | 2006  | 2007  | 2008  | 2009  |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Skupina Unipetrol | 2 269 | 1 606 | 1 990 | 1 990 | 1 509 | 1 543 |

## 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 2008 opakovaně propůjčeno všem výrobním podnikům skupiny Unipetrol. Centrála UNIPETROL, a.s., obhájila právo používat logo Responsible Care v roce 2007. PARAMO, a.s., získalo v roce 2008 i ocenění Ceny udržitelného rozvoje SCHP ČR.

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).

## 10.2 Sponzorské aktivity 2009

Skupina Unipetrol se v oblasti sponzoringových aktivit pro rok 2009 opět držela dvou brandů – Unipetrol (pro oblast B2B komunikace) a BENZINA (B2C komunikace).

Unipetrol je silná domácí značka, která se primárně podílela na rozvoji české kultury, vědy a vzdělání.

V oblasti podpory kulturních projektů třetím rokem pokračovalo partnerství s Národním divadlem, jež tak nemalým dílem přispělo k další úspěšné divadelní sezóně.

Unipetrol se také výrazně soustředil na oblast vědy a vzdělávání. Důkazem toho bylo strategické partnerství s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze, která je s téměř dvousetletou tradicí největší vzdělávací institucí svého druhu ve střední Evropě. Již několik let patří mezi nejprestižnější veřejné vysoké školy u nás. Toto partnerství spočívá nejenom v podpoře a odměňování nejlepších studentů, ale také v přispívání ke zkvalitnění propagační činnosti celé školy.

Již poosmé byl Unipetrol generálním partnerem projektu Česká hlava, který podporuje vědeckou a technickou inteligenci. Společnost Unipetrol udělila v rámci projektu, stejně jako v předchozích letech, cenu Patria – určenou pro české vědce, kteří dosáhli úspěchu v zahraničí.

Na maloobchod specializovaná značka BENZINA, která se opírá o svoji více než padesátiletou tradici, je spojena především se sportem. Od roku 2007 spojila své jméno s hokejovým klubem HC Litvínov, který nese nově název HC BENZINA Litvínov. Tento klub byl založen již roku 1945 a v současnosti umožňuje společnosti zasáhnout jinou cílovou skupinu než výše zmíněné projekty, na kterou míří maloobchodní značka BENZINA.

Neméně důležitou součástí strategie skupiny byl také drobný regionální sponzoring. Jeho celkový objem se za finanční prostředky a nefinanční dary pro podkrušnohorskou oblast Litvínova pohyboval kolem částky 4 400 000 Kč. Pro Pardubický kraj na sféru sociální a kulturní bylo vynaloženo 335 000 Kč.

## 11 Struktura koncernu

UNIPETROL, a.s., je společností s většinovým společníkem a je osobou ovládanou. Hlavním akcionářem společnosti je Polski Koncern Naftowy Orlen Spółka Akcyjna (dále jen „PKN ORLEN S.A.“).

Ovládající osoba                      Výše podílu opravňující k hlasování k 31. 12. 2009                      Ovládací smlouva  
PKN ORLEN S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock Polská republika                      62,99 %<sup>1)</sup>                      není uzavřena

1) 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“) 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.

Skupina Orlen

Hlavní společnosti skupiny Orlen

| Společnost                          | Sídlo      | Země            | Podíl PKN Orlen S.A. v % zákl. kapitálu | Oblast podnikání                   |
|-------------------------------------|------------|-----------------|-----------------------------------------|------------------------------------|
| AB ORLEN Lietuva                    | Juodeikiai | Litva           | 100                                     | rafinérie                          |
| UNIPETROL, a.s.                     | Praha      | Česká republika | 62,99                                   | rafinérie, petrochemie, maloobchod |
| Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. | Płock      | Polsko          | 50,00                                   | petrochemie                        |
| ORLEN Deutschland GmbH              | Elmshorn   | Německo         | 100,00                                  | maloobchod                         |
| ANWIL SA                            | Włocławek  | Polsko          | 84,79                                   | chemie                             |
| IKS „SOLINO“ S.A. 1)                | Inowrocław | Polsko          | 70,54                                   | logistika                          |
| ORLEN Oil Sp. z o.o.                | Kraków     | Polsko          | 51,69                                   | maziva                             |
| Rafineria Trzebinia S.A.            | Trzebinia  | Polsko          | 77,15                                   | rafinérie                          |
| Rafineria Nafty Jedlicze S.A.       | Jedlicze   | Polsko          | 75,00                                   | rafinérie                          |

1) Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO“ S.A.

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). Maloobchodní síť společnosti PKN Orlen tvoří zhruba 2 700 prodejních míst, která nabízejí služby v Polsku, Německu, České republice a Litvě. V Polsku čerpací stanice fungují pod třemi značkami: ORLEN (prémiová značka), Petrochemia Plock a BLISKA (ekonomická značka). Zákazníkům v Německu služby poskytují stanice se značkami ORLEN a 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.

#### PKN ORLEN S.A.

Společnost PKN ORLEN S.A. je jedním z největších zpracovatelů ropy ve střední Evropě. Její integrovaný rafinérský a petrochemický komplex v Plocku patří k nejmodernějším závodům svého druhu v Evropě. Zaměřuje se na zpracování ropy na výrobky jako bezolovnatý benzín, motorová nafta, topný olej, letecký petrolej, ale také plasty a další petrochemické produkty. Provozuje také síť čerpacích stanic v Polsku. Ke konci roku 2009 měla společnost 58 dceřiných a přidružených firem.

#### AB ORLEN Lietuva

Tato společnost vlastní jedinou ropnou rafinérii v Pobaltí a zaujímá dominantní pozici na trzích v zemích této oblasti (Litva, Lotyšsko a Estonsko). Díky technologiím, které se v rafinérii uplatňují, a neustálému zlepšování výrobních postupů je Mazeikiu Nafta schopna vyrábět vysoce kvalitní produkty, které vyhovují konkrétním normám v zemích, v nichž působíme. Ke konci roku 2009 měla společnost 5 dceřiných firem, z nichž jedna byla v likvidaci.

#### UNIPETROL, a.s.

UNIPETROL, a.s., je mateřskou společností skupiny Unipetrol, do které patří zejména společnosti působící především v oblastech zpracování ropy, petrochemického průmyslu a distribuce pohonných hmot.

#### Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.

Tento společný podnik se společností Basell Europe Holdings B.V. se zaměřuje na výrobu polyolefinů. Společnost nastavuje vysoké standardy v oboru výroby a zpracování plastů v Polsku. Tato společnost je vlastníkem dvojice závodů světové úrovně na výrobu polypropylénu a polyetylénu.

Za marketing a prodej odpovídá její dceřiná firma Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.

#### ORLEN Deutschland GmbH

Společnost ORLEN Deutschland GmbH provozuje 527 čerpacích stanic v Německu. Tyto čerpací stanice nesou značky ORLEN a STAR.

#### ANWIL S.A.

Společnost ANWIL S.A. je jediným výrobcem PVC a jedním z největších výrobců dusíkatých hnojiv v Polsku. Společnost je majoritním akcionářem ve 4 podnicích, jedním z nichž je SPOLANA a.s.

#### IKS „Solino” S.A.



Společnost IKS „Solino” S.A. (Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO“ S.A.) je významným logistickým operátorem v oblasti skladování ropy a pohonných hmot a předním vývozcem vysoce zpracovaných solných produktů na evropské trhy.

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.

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 první společnost v Polsku, která uvedla do provozu průmyslové zařízení na výrobu bionafty nejvyšší kvality.

Společnost uplatňuje myšlenku společenské odpovědnosti podniků, reaguje na potřeby lidí ve svém okolí, dodržuje pravidla obchodní etiky a Kodex čestného člena BCC, díky čemuž sleduje náročné cíle v souladu s potřebami všech zúčastněných stran. Společnost je majoritním akcionářem 5 společností.

Rafineria Nafty Jedlicze S.A.

Tato rafinérie s více než stoletou tradicí je leaderem co do objemu výroby pohonných hmot a mazacích olejů. Je majoritním akcionářem 5 společností, z nichž jedna se ke konci roku 2009 nacházela v likvidaci.

Skupina Unipetrol

Skupinu Unipetrol tvoří společnosti působící v oblasti rafinérského zpracování ropy, petrochemie a distribuce pohonných hmot. Hlavními společnostmi skupiny v roce 2009 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. 12. 2009 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 TRADE a.s. a UNIPETROL RAFINERIE, s.r.o.<sup>1</sup> Zároveň byla většinovým akcionářem a ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51,22 %). Součástí skupiny byly dále společnosti, jejichž jediným nebo většinovým společníkem jsou dceřiné společnosti. K 31. 12. 2009 se jednalo o UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., HC BENZINA Litvínov, a.s., PETROTRANS, s.r.o., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a společnosti v zahraničí ovládané společností UNIPETROL TRADE a.s.

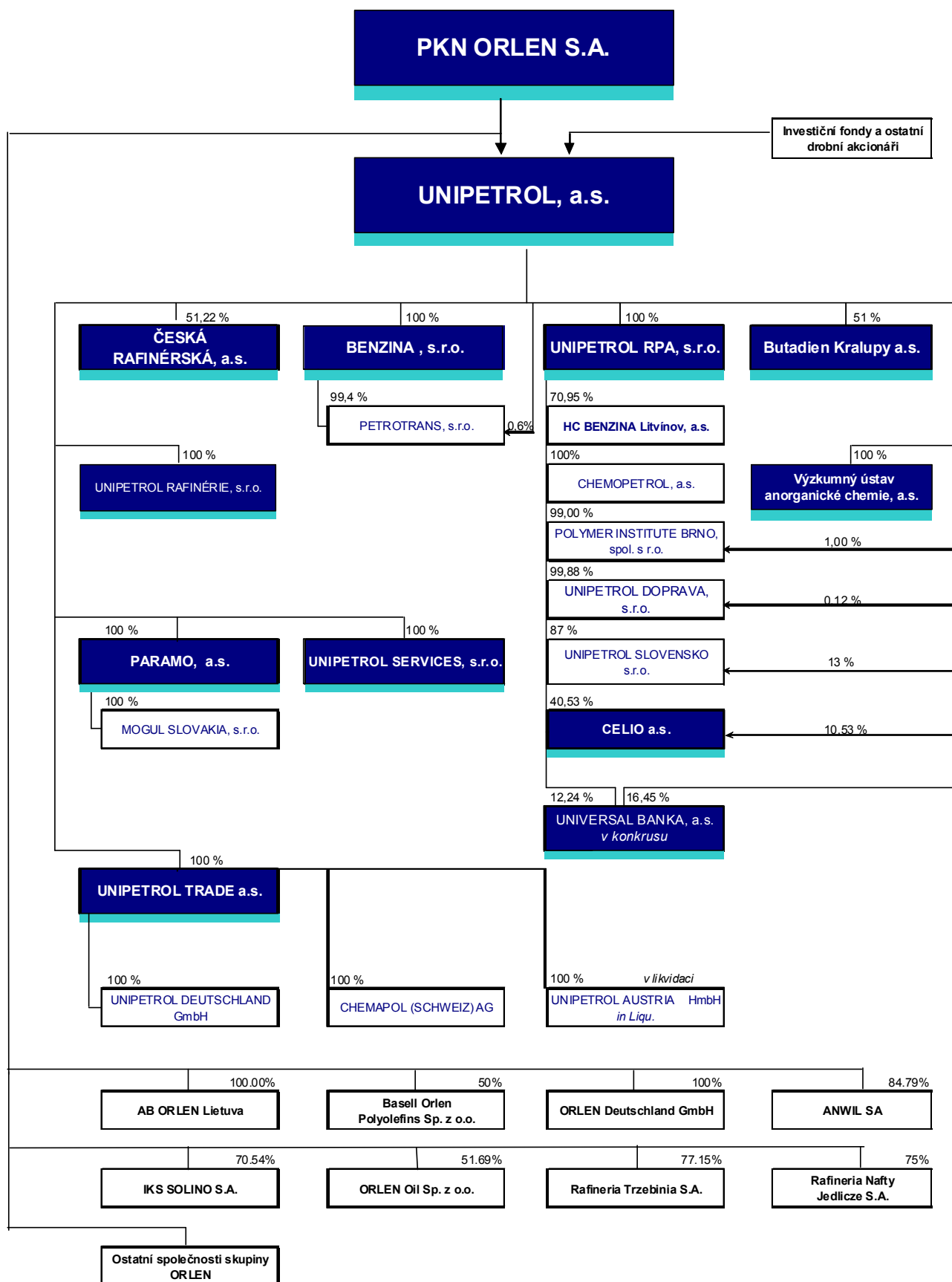
K ovládaným společnostem v rámci skupiny patřila k 31. 12. 2009 též společnost CELIO a.s., v níž společný podíl UNIPETROL, a.s., a UNIPETROL RPA, s.r.o., činil 51 %. V dubnu 2010 společnosti UNIPETROL, a.s., a UNIPETROL RPA, s.r.o., převedly své podíly ve firmě CELIO a.s. na společnost TICATANOR s.r.o. a B.E. Fin S.A. Převod akcií byl dokončen 14. dubna 2010.

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

---

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

## 11.1 Schéma skupiny, stav k 31. 12. 2009



## 12 Majetkové účasti

### 12.1 Změny struktury majetkových účastí společností skupiny Unipetrol v roce 2009

Majetkové účasti společnosti UNIPETROL, a.s.

Mimořádná valná hromada společnosti PARAMO, a.s. („Společnost“) konaná dne 6. ledna 2009, rozhodla o přechodu všech ostatních akcií Společnosti na hlavního akcionáře tedy na společnost UNIPETROL, a.s., která v době konání valné hromady vlastnila 91,77 % všech akcií. Společnost Unipetrol se stala jediným akcionářem společnosti PARAMO, a.s., dne 4. března 2009.

UNIPETROL, a.s., měl majetkovou účast ve výši 15,83 % základního kapitálu ve společnosti Penzijní fond CENTRUM – RENTA, a.s., v likvidaci. Společnost byla v konkurzu od roku 1997. Dne 26. května 2009 vydal Městský soud v Praze rozhodnutí o zrušení konkurzu po splnění rozvrhového usnesení, které nabylo právní moci dne 4. 7. 2009. Společnost Penzijní fond CENTRUM – RENTA, a.s., v likvidaci byla vymazána z obchodního rejstříku dne 21. října 2009, k tomuto dni majetková účast společnosti UNIPETROL, a.s., zanikla.

Majetkové účasti dceřiných společností

UNIPETROL RPA, s.r.o.

Do obchodního rejstříku byla dne 31. srpna 2009 zapsána změna obchodní firmy dceřiné společnosti z HC Litvínov, a.s., na HC BENZINA Litvínov, a.s. U společnosti UNIRAF SLOVENSKO, s.r.o., byla změna obchodní firmy na UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. zapsána do obchodního rejstříku dne 13. října 2009. Dále má UNIPETROL RPA, s.r.o., podíly ve společnostech UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. (99,9 %), POLYMER INSTITUTE Brno, spol. s r.o. (99 %), UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. (87 %), HC BENZINA Litvínov, a.s. (70,95 %), CHEMOPETROL, a.s. (100 %) a CELIO a.s. (40,53 %), které nedoznaly změn.<sup>2</sup>

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

UNIPETROL TRADE a.s. – Po dokončení převodu obchodních aktivit skupiny Unipetrol TRADE v oblastech produktů zpracování ropy, petrochemie a agro a polyolefinů do společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., zahrnovala organizační struktura skupiny Unipetrol TRADE v roce 2009 mateřskou společnost UNIPETROL TRADE a.s. a její zahraniční majetkové účasti UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liqu a obchodní zastoupení UNIPETROL TRADE a.s. v Maďarsku.

V souladu se zaměřením na klíčové obory podnikání prodala společnost UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH na konci roku 2009 svoje oddělení chemických a farmaceutických specialit.

Společnost CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG pokračovala v roce 2009 svoji činností beze změn obchodního a organizačního modelu.

---

<sup>2</sup> V roce 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.

Obchodní zastoupení v Maďarsku vstoupilo v září 2009 do likvidace a jeho činnost byla formálně ukončena v prosinci 2009.

Společnost UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liqu, jejíž všechny aktivity byly ukončeny čeká na formální výmaz z registru rakouských úřadů.

Finální transformace UNIPETROL TRADE a.s. a jejích zahraničních majetkových účastí UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH A CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG bude dokončena v roce 2010.

Majetkové účasti společnosti UNIPETROL, a.s., k 31. 12. 2009\*)

| Společnost                              | Sídlo            | IČ       | Základní kapitál  | Majetková účast v % zákl. kapitálu |
|-----------------------------------------|------------------|----------|-------------------|------------------------------------|
| UNIPETROL RPA, s.r.o.                   | Litvínov         | 27597075 | 11 147 964 000 Kč | 100,00                             |
| BENZINA, s.r.o.                         | Praha            | 60193328 | 1 860 779 000 Kč  | 100,00                             |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.              | Litvínov         | 27608051 | 100 200 000 Kč    | 100,00                             |
| UNIPETROL TRADE a.s.                    | Praha            | 25056433 | 2 172 000 Kč      | 100,00                             |
| Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. | Ústí nad Labem   | 62243136 | 60 000 000 Kč     | 100,00                             |
| UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.             | Praha            | 27885429 | 200 000 Kč        | 100,00                             |
| PARAMO, a.s.                            | Pardubice        | 48173355 | 1 330 078 000 Kč  | 100,00                             |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.                  | Litvínov         | 62741772 | 9 348 240 000 Kč  | 51,22                              |
| Butadien Kralupy a.s.                   | Kralupy nad Vlt. | 27893995 | 150 000 000 Kč    | 51,00                              |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.              | Bratislava       | 35777087 | 7 635 EUR         | 13,04                              |
| CELIO a.s.                              | Litvínov         | 48289922 | 190 000 000 Kč    | 10,53 <sup>(1)</sup>               |

\*) Majetkové účasti do 1 % zákl. kapitálu viz příloha k nekonsolidované účetní závěrce UNIPETROL, a.s.

(1) Podíl společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., činí 40,53 %, společný podíl 51,06 %.

## 12.2 Hlavní dceřiné společnosti

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. 8. 2008 sloučením s UNIPETROL RPA, s.r.o.

Vlastnická struktura k 31. 12. 2009: UNIPETROL, a.s., 100 % základního kapitálu

#### 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. Zahnuje etylénovou jednotku, výrobu polypropylénu a polyetylénu, výrobu vodíku, výrobu amoniaku 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 výrob ve 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 % zákl. kapitálu |
|--------------------------------------|------------|----------|------------------|----------------------------------|
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.            | Litvínov   | 64049701 | 806 000 000 Kč   | 99,88 <sup>1)</sup>              |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.           | Bratislava | 35777087 | 7 635 EUR        | 86,96 <sup>1)</sup>              |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. | Brno       | 60711990 | 97 000 000 Kč    | 99,00 <sup>1)</sup>              |

<sup>1)</sup> Menšinovým společníkem je UNIPETROL, a.s.

#### UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.

Společnost zajišťuje služby v železniční dopravě pro skupinu Unipetrol. Hlavním předmětem podnikání společnosti je provozování železniční dráhy a drážní dopravy a pronájem železničních cisteren.

#### UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.

Společnost zabezpečuje prodej paliv z produkce rafinérií PKN ORLEN S.A. a skupiny UNIPETROL, a.s., na slovenském trhu a je největším dovozcem pohonných hmot na tento trh. Z hlediska prodaného

množství je společnost s podílem 15 % trhu vedle Slovnaftu, a.s., druhým nejsilnějším distributorem paliv na Slovensku.

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

| (v tis. Kč)                                  | 2009       | 2008       |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Celková aktiva</b>                        | 35 593 373 | 34 691 648 |
| <b>Vlastní kapitál</b>                       | 12 321 130 | 14 001 640 |
| <b>Základní kapitál</b>                      | 11 147 964 | 11 147 964 |
| <b>Cizí zdroje</b>                           | 23 272 243 | 20 690 008 |
| <b>Tržby celkem</b>                          | 55 614 494 | 82 446 314 |
| <b>Provozní zisk</b>                         | -1 780 582 | -139 018   |
| <b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>    | -2 118 420 | -937 749   |
| <b>Hospodářský výsledek za účetní období</b> | -1 667 185 | -731 314   |

1) 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. 12. 2009: 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 % zákl. kapitálu |
|------------------|-------|----------|---------------------|----------------------------------|
| PETROTRANS, a.s. | Praha | 25123041 | 16 000 000          | 99,4 1)                          |

1) Podíl UNIPETROL, a.s., činí 0,6 %.

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

| (v tis. Kč)                                  | 2009      | 2008      |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Celková aktiva</b>                        | 6 791 580 | 6 712 980 |
| <b>Vlastní kapitál</b>                       | 2 850 256 | 2 325 579 |
| <b>Základní kapitál</b>                      | 1 860 779 | 1 860 779 |
| <b>Cizí zdroje</b>                           | 3 941 324 | 4 387 401 |
| <b>Tržby celkem</b>                          | 7 439 310 | 9 970 807 |
| <b>Provozní zisk</b>                         | 618 006   | 454 939   |
| <b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>    | 444 742   | 240 157   |
| <b>Hospodářský výsledek za účetní období</b> | 524 677   | 240 157   |

1) Nekonsolidované údaje podle IFRS

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

Sídlo: Litvínov, Záluží 2, PSČ 436 70  
IČ: 62741772

Hlavní předmět podnikání  
Refinérské zpracování ropy (režim přepracovací rafinérie)

Vlastnická struktura k 31. 12. 2009

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| 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)                                  | 2009       | 2008       |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Celková aktiva</b>                        | 25 694 705 | 25 727 184 |
| <b>Vlastní kapitál</b>                       | 18 579 348 | 18 665 157 |
| <b>Základní kapitál</b>                      | 9 348 240  | 9 348 240  |
| <b>Cizí zdroje</b>                           | 7 115 357  | 7 062 027  |
| <b>Tržby celkem</b>                          | 9 075 668  | 10 417 440 |
| <b>Provozní zisk</b>                         | 237 700    | 469 620    |
| <b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>    | 273 741    | 504 060    |
| <b>Hospodářský výsledek za účetní období</b> | 207 202    | 388 454    |

*Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.*

PARAMO, a.s.

Sídlo: Pardubice, Přerovská čp. 560, PSČ 530 06  
IČ: 8173355

Hlavní předmět podnikání

Zpracování ropy na rafinérské a asfaltářské výrobky a dále též na mazací a procesní oleje včetně výrobků navazujících a pomocných.

Vlastnická struktura k 31. 12. 2009: UNIPETROL, a.s., 100 % základního kapitálu



### Základní charakteristika společnosti

Společnost má více než stoletou tradici ve zpracování ropy a výrobě paliv, maziv a asfaltů. Provozuje jednoduchou rafinérii ropy s roční kapacitou 800 tisíc tun. Na konci roku 2003 byla do struktury PARAMO, a.s., začleněna bývalá společnost KORAMO, a.s., s dlouhodobou tradicí ve zpracování ropy a výrobě motorových, převodových olejů, parafinů, tuků a plastických maziv. Společnost své produkty umisťuje především na domácím trhu.

### Hlavní produkty a služby

Vedle rozsáhlé výroby motorových paliv je společnost známým výrobcem automobilových a průmyslových olejů, obráběcích kapalin a konzervačních prostředků, asfaltů, speciálních asfaltových výrobků, tuků, vazelín a parafinů.

### Majetková účast

| Společnost                | Sídlo                   | IČ       | Základní kapitál<br>EUR | Majetková<br>úcast % zákl.<br>kapitálu |
|---------------------------|-------------------------|----------|-------------------------|----------------------------------------|
| MOGUL SLOVAKIA,<br>s.r.o. | Hradište pod<br>Vrátnom | 36222992 | 380 933                 | 100,00                                 |

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

| (v tis. Kč)                                  | 2009      | 2008       |
|----------------------------------------------|-----------|------------|
| <b>Celková aktiva</b>                        | 4 237 427 | 4 258 395  |
| <b>Vlastní kapitál</b>                       | 2 278 792 | 2 411 276  |
| <b>Základní kapitál</b>                      | 1 330 078 | 1 330 078  |
| <b>Cizí zdroje</b>                           | 1 958 635 | 1 847 119  |
| <b>Tržby celkem</b>                          | 8 958 061 | 12 386 449 |
| <b>Provozní zisk</b>                         | -86 382   | 93 213     |
| <b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>    | -119 865  | 49 810     |
| <b>Hospodářský výsledek za účetní období</b> | -132 485  | 35 736     |

1) Nekonsolidované podle IFRS

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

## 13 Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

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

Základními právními předpisy, kterými se společnost UNIPETROL, a.s., řídí při své činnosti 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. 627/2004 Sb., o evropské společnosti,
- zákon č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí,
- zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev,
- stanovy společnosti UNIPETROL, a.s.

### 13.2 Významné smlouvy

Společnosti skupiny Unipetrol („skupina“) podnikají v rafinérském a petrochemickém průmyslu a využívají synergických efektů v rámci skupiny.

Za tímto účelem uzavírají v rámci „skupiny zejména smlouvy o prodeji výchozích surovin a základních výrobků a o 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: bezolovnatý 95 oktanový benzín, bezolovnatý 91 oktanový benzín a motorovou naftu.

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

Mezi významné smlouvy uzavřené v roce 2009 patří např. smlouva uzavřená společností UNIPETROL RPA, s.r.o., se společností SYNTHOS Kralupy, a.s., o úpravě kupních smluv na dodávky benzenu a etylénu. Na jejich základě by mělo od počátku roku 2010 docházet ke změně struktury dodávek ve smyslu navýšení základních množství dodávaných společností Unipetrol RPA společností Synthos. Výše uvedená změna poskytuje oběma stranám větší jistotu a stabilitu ve vzájemných obchodních vztazích.

V roce 2009 byla uzavřena řada dalších významných smluv, jejichž popis je uveden v tabulce.

BENZINA, s.r.o.

| Firma                      | Prodej/nákup/jiné | Předmět smlouvy                                               |
|----------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------|
| RWE interní služby, s.r.o. | prodej            | Prodej pohonných látek (PHL) prostřednictvím platebních karet |

PETROTRANS, s.r.o.

| Firma                       | Prodej/nákup/jiné | Předmět smlouvy                                                             |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o. | prodej            | Dodávky PHL a obstarání přepravy při dodání zboží velkoobchodním zákazníkům |

#### PARAMO, a.s.

| Firma                   | Prodej/nákup/jiné | Předmět smlouvy            |
|-------------------------|-------------------|----------------------------|
| UNIPETROL RPA, s.r.o.   | Nákup             | Hydrokrakáty a hydrogenáty |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.   | Prodej            | Primární benzín            |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.   | Prodej            | Vakuové destiláty          |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.   | Prodej            | Dodávky asfaltů            |
| Eurovia Services s.r.o. | Prodej            | Dodávky asfaltů            |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.   | Prodej            | Dodávky asfaltů            |
| BHG CZ s.r.o.           | Prodej            | Dodávky asfaltů            |
| Ceské dráhy, a.s.       | Prodej            | Dodávky olejů              |
| Škoda Auto, a.s.        | Prodej            | Dodávky olejů              |
| OKD, a.s.               | Prodej            | Dodávky olejů              |

#### UNIPETROL TRADE a.s.

| Firma                              | Prodej/nákup/jiné              | Předmět smlouvy                          |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|
| UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH         | Nákup formou notářského zápisu | Nákup podílů firmy UNIPETROL DEUTSCHLAND |
| KPMG Česká republika Audit, s.r.o. | Smlouva o nákupu služeb        | Audit 2009                               |

#### UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH

| Firma                | Prodej/nákup/jiné               | Předmět smlouvy                                    |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|
| UNIPETROL TRADE a.s. | Prodej formou notářského zápisu | Prodej vlastních podílů firmě UNIPETROL TRADE a.s. |
| PHARMAGEN GmbH       | Smlouva kupní a převodní        | Prodej farmaceutické divize                        |

#### UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.

| Firma                                  | Prodej/nákup/jiné                     | Předmět smlouvy                                                                                                            |
|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.                 | Dodatky ke smlouvě o přepravách zboží | Dodatky upravují cenu přístavného, dopravného, transferů, ceník přepravného a změnu struktury vozového parku pro rok 2009. |
| QBE Insurance (Europe) Limited         | Pojistná smlouva                      | Obnova smlouvy na pojištění odpovědnosti za škodu                                                                          |
| AXA Corporate Solutions Assurance S.A. | Pojistná smlouva                      | Povinné pojištění pro držitele železničních vozů (pojištění povinného ručení)                                              |
| SYNTHOS Kralupy a.s.                   | Smlouva o přepravách zboží            | Zajištění přistavení a odsun vozových zásilek a prázdných železničních vozů na vlečkách                                    |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.                  | Dodatek ke smlouvě o                  | Předmětem dodatku je změna struktury vozového parku, stanovení cen a podmínek přístavného a přepravného                    |

|                                        |                  |                                                                                  |
|----------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                                        | přepravách zboží | vlastními vlaky pro rok 2009.                                                    |
| Komerční úvěrová pojišťovna EGAP, a.s. | Pojistná smlouva | Pojištění rizika nezaplacení pohledávek za tuzemskými nebo zahraničními dlužníky |

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

| Firma     | Prodej/nákup/jiné | Předmět smlouvy         |
|-----------|-------------------|-------------------------|
| Ahold     | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Globus    | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Tesco     | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| KM PRONA  | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| G7        | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Robin Oil | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| Čepro     | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |

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

| Firma               | Prodej/nákup/jiné | Předmět smlouvy                          |
|---------------------|-------------------|------------------------------------------|
| Spolana             | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky etylenu (dodatek ke KS) |
| Lovochemie          | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky čpavku                  |
| Dynea Austria GmbH  | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky močoviny                |
| Kronopol Sp. z o.o. | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky močoviny                |
| AGRA GROUP          | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky močoviny                |
| Lovochemie          | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky močoviny                |

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

| Firma           | Prodej/nákup/jiné | Předmět smlouvy                           |
|-----------------|-------------------|-------------------------------------------|
| Silon           | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, HDPE (dodatek ke KS) |
| PEGAS NONWOVENS | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, PE                   |
| Renolit         | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP Mosten                |
| Alfa Plastik    | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, PE                   |
| Granitol        | Smlouva o prodeji | Prodej a dodávky PP, PE                   |

**UNIPETROL RPA, s.r.o. (Výrobní jednotka)**

| Firma            | Prodej/nákup/jiné | Předmět smlouvy               |
|------------------|-------------------|-------------------------------|
| Česká rafinérská | Smlouva prodeji   | Tepelná energie               |
| Česká rafinérská | Smlouva prodeji   | Energetické služby            |
| Česká rafinérská | Smlouva prodeji   | Odběr a čištění odpadních vod |

## UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.

| Firma                               | Prodej/nákup      | Předmět smlouvy         |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| SHELL Slovakia s.r.o.               | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| METRO Cash & Carry Slovakia, s.r.o. | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| AGIP Slovensko spol. s r.o.         | Smlouva o prodeji | Prodej motorových paliv |
| AGIP OIL 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. mineral fuels 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 |

### 13.3 Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Piotr Chełmiński, generální ředitel a předseda představenstva společnosti Unipetrol a Wojciech Ostrowski, finanční ředitel a místopředseda 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 Chełmiński  
generální ředitel a předseda představenstva

Wojciech Ostrowski  
finanční ředitel a místopředseda představenstva

### 13.4 Audit

|                                         | 2009          |                 |
|-----------------------------------------|---------------|-----------------|
| (v tis. Kč)                             | Konsolidované | Nekonsolidované |
| Poplatky za audit                       | 15 402        | 1 797           |
| Poplatky za poradenské služby a překlad | 75            |                 |

Jméno a adresa auditora pro rok 2009 a 2008:

#### KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Partner: Otakar Hora  
Osvědčení č.: 1197  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
IČ: 49619187

### 13.5 Cenné papíry

#### 13.5.1 Akcie

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

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.

### **13.5.2 Dluhopisy**

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| <b>Název</b>  | <b>UNIPETROL VAR/13</b> |
| <b>ISIN</b>   | CZ0003501041            |
| <b>BIC</b>    | BDAUNIP                 |
| <b>Forma</b>  | na doručitele           |
| <b>Podoba</b> | 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. 12. 1998                                                                                 |
| Datum splatnosti               | 28. 12. 2013                                                                                 |
| První výplata úrokového výnosu | 28. 12. 2001                                                                                 |
| Obchodovatelnost               | registrovaný cenný papír (volný trh Burza cenných papírů Praha, a.s.)                        |
| Administrátor emise            | ABN AMRO Bank N.V., pobočka zahraniční banky P.O.Box 773, Jungmanova 745/24, Praha 1, 111 21 |

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

### 13.6 Nabytí vlastních akcií a zatímních listů

K 31. prosinci 2009 nedržela skupina žádné vlastní akcie, ani zatímní listy.

### 13.7 Závěrečné informace

#### 13.7.1 Soudní spory

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

V přehledu jsou uváděny některé soudní spory, jejichž účastníkem byl nebo je UNIPETROL, a.s., v běžném účetním období a ve dvou předcházejících účetních obdobích.

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 – žalovanou stranou je UNIPETROL, a.s.

#### **I) Rozhodnutí Evropské komise z roku 2006 o pokutě uložené společností UNIPETROL, a.s., a KAUČUK, a.s.**

Společnost UNIPETROL, a.s., společně se společností KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.) podaly žaloby k Evropskému soudu prvního stupně proti rozhodnutí Evropské komise z konce roku 2006, ve kterém jim bylo společně uloženo zaplatit pokutu 17,5 milionu EUR za účast v kartelu v oblasti butadienstyrenového kaučuku.

Vzhledem k tomu, že podání žaloby proti tomuto rozhodnutí nemá odkladný účinek, společnosti UNIPETROL, a.s., společně s KAUČUK, a.s., zaplatily ve lhůtě každá polovinu uložené pokuty. Za účast v tomto tvrzeném kartelu byly rovněž pokutovány společnosti Dow, Shell a Eni. Ke kartelovým dohodám o cenách a výměně citlivých informací mezi konkurenty mělo dle Komise docházet při jednáních Evropského sdružení výrobců butadienstyrenového kaučuku (ESRA) v letech 1999–2002.

Těchto jednání se KAUČUK neúčastnil přímo, nýbrž prostřednictvím svého obchodního zástupce. Unipetrol byl šetřen pouze z důvodu, že byl mateřskou společností KAUČUKu.

Následně na základě zmíněného rozhodnutí Evropské komise výrobci pneumatik podali žalobu o náhradu škody proti údajným členům kartelu ESBR včetně Unipetrolu. Žaloba byla podána u londýnského soudu High Court of Justice, Queen's Bench Division, Commercial Court. Žalobci požadují škodu spočívající v náhradě ztrát, které měli utrpět jako výsledek údajného kartelu včetně úroků. Výše žalované škody má být teprve určena.

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 Unipetrolu, který se rozhodl připojit se k této žalobě.

První jednání o žalobě společnosti Unipetrol proti rozhodnutí Evropské komise se konalo dne 20. října 2009 u Soudu prvního stupně Evropské unie. Rozsudek se očekává během několika měsíců.

## **II) Spor proti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., o 1,626 mil. Kč a 765 926 Kč.**

Spor vznikl v roce 2004.

UNIPETROL se domáhal, aby soud nahradil rozhodnutí ČTÚ přiznávající nárok Telefónica O2 na uvedené částky účtované za telekomunikační služby z titulu dlužného rozdílu mezi smluvním hovorným a cenou uskutečněných hovorů. Unipetrol namítá mj., že Telefónica O2 se dopustila zneužití dominantního postavení na trhu. Unipetrol obě částky podle pravomocného rozsudku odvolacího soudu již zaplatil. Unipetrol podal proti rozsudku odvolacího soudu dne 22. 7. 2008 dovolání. Soudní řízení není skončeno.

## **III) AVERSEN ENTERPRISES LIMITED proti UNIPETROL, a.s. (o 3 953 682,34 Kč s přísl. po úpravě žalobního petitu o cca 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 m.j., 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 ručitelský závazek podepsala osoba jednoznačně neoprávněná, což mohlo být poskytovali úvěru Agrobance, a.s., známo. Soud 1. stupně žalobě částečně vyhověl rozsudkem ze dne 17. 12. 2009. Písemné vyhotovení rozsudku nebylo dosud doručeno. Po jeho obdržení bude podáno odvolání.

## **IV) Adam Černý proti UNIPETROL, a.s., o vyslovení neplatnosti usnesení mimořádné valné hromady ze dne 29. 9. 2006. č.j. 73 Cm 110/2006**

Žalobce se domáhal vyslovení neplatnosti usnesení mimořádné valné hromady z důvodů, že 1) byla porušena povinnost projednat bod 5. pořadu jednání mimořádné valné hromady; 2) neurčitost Oznámení; 3) podstatné porušení práv akcionářů v důsledku porušení právních předpisů; 4) usnesení valné hromady nebyla přijata řádně; 5) jednání předsedy valné hromady byla v rozporu se zákonem. UNIPETROL, a.s., všechna tvrzení obsažená v žalobě odmítl, což doložil ve svém vyjádření k žalobě, navíc namítl nedostatek aktivní legitimace žalobce.

Soud prvního stupně žalobu proti Unipetrolu zamítl, žalobce A. Černý nevyužil lhůtu k odvolání.



#### **V) DEZA, a.s., proti UNIPETROL, a.s., o zaplacení smluvní pokuty a náhradu škody**

Dne 31. října 2007 společnosti Unipetrol a DEZA podepsaly dohodu o smírném ukončení sporů (Settlement Agreement). V důsledku podpisu předmětné dohody je společnost Unipetrol povinná uhradit společnosti DEZA jakoukoliv škodu nebo smluvní pokuty, jejichž úhradu společnost DEZA dříve žádala, a společnost DEZA se zavázala vzít zpět své žaloby podané proti společnosti Unipetrol. DEZA předmětné žaloby již vzala zpět. Usnesení soudu, kterým se zastavuje řízení na základě zpětvzetí žalob ze strany DEZA, nabylo právní moci dne 14. 4. 2008.

#### **VI) Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (původně EUROTEL Praha s.r.o.) proti UNIPETROL, a.s. (o 4 323 659 Kč s přísl.)**

Žaloba z titulu smluvní pokuty za výpověď smlouvy na dodávku telekomunikačních služeb.

Žaloba byla rozsudkem Městského soudu v Praze zamítnuta. Žalobce podal proti rozsudku Městského soudu v Praze odvolání Vrchnímu soudu v Praze. Vrchní soud zrušil původní rozsudek a vrátil spor k dalšímu řízení soudu 1. stupně s tím, že vyslovil právní názor, že smluvní pokuta je po právu a že je nutné, aby v řízení byla prokázána oprávněnost výše žalované pokuty.

Mezi stranami proběhla jednání s cílem smírného odklizení sporu. Tato jednání nevedla k cíli, UNIPETROL, a.s., v řízení zpochybnil část žalované částky.

Soud, který byl vázán právním názorem Vrchního soudu, vydal rozsudek, kterým byla žalující straně přiznána částečně snížená částka 4 188 905 Kč jako smluvní pokuta. Řízení je skončeno.

#### **VII) GOLDENFRAZIL Limited proti UNIPETROL, a.s.**

Menšinový akcionář UNIPETROL, a.s., společnost GOLDENFRAZIL, podal ve sledovaném období celkem tři žaloby kvůli prodeji společností (a) SPOLANA, a.s., polské chemičce Zakłady Azotowe ANWIL a (b) KAUCUK, a.s., polské společnosti FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A.

Ve dvou žalobách GOLDENFRAZIL zpochybnil regulérnost prodeje SPOLANY a KAUCUKu i výši kupní ceny, kterou označil za nízkou a neodpovídající hodnotě obou společností.

Třetí žalobou podanou jménem UNIPETROL, a.s., proti bývalým členům představenstva UNIPETROL, a.s., požadoval GOLDENFRAZIL náhradu škody cca 352 milionů Kč, která měla údajně vzniknout společnosti UNIPETROL, a.s., potažmo akcionářům podhodnocením prodejní ceny akcií.

Unipetrol, stejně jako bývalí členové představenstva UNIPETROL, a.s., důvody všech žalob odmítli.

Žalující společnost GOLDENFRAZIL po podání žalob prodala většinu svých akcií Unipetrol skupině KKCG.

Nový vlastník akcií KKCG vzal všechny žaloby v plném rozsahu zpět.

#### **VIII) AGROBANKA Praha, a.s., v likvidaci proti CHEMOPETROL, a.s., a UNIPETROL, a.s.**

Šlo o dlouholetý spor z titulu ručení původního CHEMOPETROL GROUP a.s. za úvěrový závazek společnosti KOBEKO spol. s r.o. vůči AGROBANKA Praha, a.s. Unipetrol figuroval ve sporu vedle CHEMOPETROLu, a.s., jako právní nástupce původního ručitele za úvěrový závazek.

Agrobanka Praha, a.s., v likvidaci, postoupila v roce 2005 svoji pohledávku za dlužníkem KOBEKO spol. s r.o. společnosti MONTEGO BAY FINANCIAL LIMITED, a to se všemi právy k této pohledávce náležejícími. V závěrečné fázi soudního sporu došlo k uzavření soudního smíru s MONTEGO BAY FINANCIAL LIMITED a následně bylo také MONTEGO BAY FINANCIAL LIMITED zapláceno ze strany společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., jako právního nástupce CHEMOPETROL, a.s., 54 000 000 Kč.

V souladu s uzavřeným smírem se žalující strana vzdala všech ostatních požadovaných nároků.

#### **IX) Žádost o přezkoumání přiměřenosti protiplnění v souvislosti s výkupem akcií společnosti PARAMO**

V návaznosti na výkup akcií společnosti PARAMO, a.s., IČ48173355, se sídlem Pardubice, Přerovská č. p. 560, PSČ 530 06 („PARAMO“), ze strany společnosti UNIPETROL, a.s. („Unipetrol“) jako hlavního akcionáře ve smyslu ustanovení § 183i a násl. obchodního zákoníku, někteří akcionáři společnosti PARAMO požádali v souvislosti s výše uvedeným výkupem Krajský soud v Hradci Králové o přezkoumání přiměřenosti protiplnění ve smyslu ustanovení § 183 k odst. 1 obchodního zákoníku.

Výše protiplnění za výkup akcií společnosti PARAMO v částce 977 Kč (slovy: devětsetšedesátšedemkorun českých) za jednu (1) akcii společnosti PARAMO byla stanovena na základě „Zprávy o ocenění – Tržní hodnota obchodního jmění a 1 akcie společnosti PARAMO, a.s.“, obsahující zdůvodnění výše protiplnění, která byla vypracována společností American Appraisal s.r.o., zapsanou v seznamu ústavů kvalifikovaných pro znaleckou činnost Ministerstva spravedlnosti České republiky pro obor ekonomika. Česká národní banka udělila svůj předchozí souhlas podle § 183n odst. 1, obchodního zákoníku s tímto zdůvodněním výše protiplnění. Uvedená výše protiplnění byla schválena mimořádnou valnou hromadou společnosti PARAMO dne 6. ledna 2009.

S ohledem na uvedené skutečnosti považuje společnost Unipetrol žádost některých akcionářů o přezkoumání přiměřenosti 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. 7. 2008 dovolání.

#### **13.7.2 Informace o přerušení podnikání**

Emitent v roce 2009 nepřerušil svou činnost.

### 13.7.3 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 12, kapitola 30, kapitola 35, kapitola 38).

## 13.8 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                 | BAAUNIP                                    |
| Forma               | na doručitele                              |
| Podoba              | zaknihovaný cenný papír                    |
| Jmenovitá hodnota   | 100 Kč                                     |
| Počet kusů          | 181 334 764                                |
| Celkový objem emise | 18 133 476 400 Kč                          |
| Obchodovatelnost    | registrovaný cenný papír (hlavní trh BCPP) |

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

Jediným akcionářem, jehož podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech, přesahuje 5 %, je společnost PKN ORLEN S.A. s 62,99 % (114 224 038 kusů akcií).

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.

## 13.9 Společenská smlouva a stanovy

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

V roce 2009 došlo ke změnám stanov společnosti UNIPETROL, a.s.

Změna stanov byla schválena na mimořádné valné hromadě společnosti dne 10. prosince 2009. Jednalo se o následující změny stanov:

(a) Změna čl. 11 odst. 1, stanov společnosti Unipetrol

Stávající text čl. 11 odst. 1, stanov společnosti Unipetrol se mění tak, že se v celém rozsahu ruší a nahrazuje se následujícím textem:

„*Orgány společnosti jsou:*

*A. Valná hromada,*

*B. Představenstvo,*

C. Dozorčí rada,  
D. Výbor pro audit. “

(b) Změny v čl. 12 odst. 2 stanov společnosti Unipetrol

Za písmeno n) v čl. 12 odst. 2, stanov společnosti Unipetrol, se vkládají nová písmena o), p) a q) s následujícím obsahem:

- o) *jmenování a odvolání členů výboru pro audit,*
- p) *rozhodování o odměňování členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, schvalování smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady a výboru pro audit, schvalování pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům dozorčí rady a výboru pro audit,*
- q) *určení auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy,*

Stávající text písmene o) čl. 12 odst. 2, stanov společnosti, se bez náhrady ruší a stávající písmena p), q), r), s), t), u), v), w), x), y) se nově označují r), s), t), u), v), w), x), y), z), za).

(c) Změna v čl. 16 odst. 4, stanov společnost Unipetrol

Čl. 16 odst. 4 písm. o), stanov společnosti Unipetrol, se mění tak, že se bez náhrady ruší. V čl. 16 odst. 4 písm. n) se na konci místo středníku doplňuje tečka.

(d) Změny v čl. 16 odst. 5 stanov společnosti Unipetrol

Čárka na konci první odrážky v čl. 16 odst. 5 písm. i), stanov společnosti Unipetrol, se nahrazuje středníkem a za tento středník se doplňuje následující text:

*„to neplatí v případě rozhodování o volbě nebo jmenování statutárních a kontrolních orgánů nebo členů statutárních a kontrolních orgánů přímo ovládaných společností a odvolání statutárních a kontrolních orgánů nebo členů statutárních a kontrolních orgánů přímo ovládaných společností, kde společnost je akcionářem nebo společníkem majícím více než 50% podíl na základním kapitálu takovéto přímo ovládané společnosti a kde společnost uzavřela s ostatními akcionáři nebo společníky takovéto přímo ovládané společnosti akcionářskou nebo obdobnou smlouvu s tím, že návrh na volbu, jmenování nebo odvolání statutárních a kontrolních orgánů nebo členů statutárních a kontrolních orgánů v takovéto přímo ovládané společnosti byl předložen ze strany dalšího akcionáře nebo společníka takovéto přímo ovládané společnosti v souladu s touto akcionářskou či obdobnou smlouvou.“*

Tečka na konci ustanovení čl. 16 odst. 5 písm. i), stanov společnosti Unipetrol, se nahrazuje středníkem.

Za písmeno i) čl. 16 odst. 5, stanov společnosti Unipetrol, se zařazují nová písmena j) až p) s následujícím obsahem:

- j) *stanovení strategie a dlouhodobého podnikatelského plánu společnosti, jakož i ročního a střednědobého podnikatelského plánu společnosti, včetně zdrojů a prostředků pro jejich zabezpečení a mechanismu kontrolování jejich plnění;*
- k) *rozhodování o jakýchkoliv změnách organizační struktury a organizačního řádu společnosti na první a druhé manažerské úrovni pod představenstvem společnosti s tím, že v případech, kdy je nutné tyto změny provést bezodkladně, může být stanovisko dozorčí rady poskytnuto i následně;*

- l) *odvolání statutárních orgánů nebo členů statutárních orgánů přímo ovládaných společností s tím, že pokud je nutné provést takovéto změny bezodkladně, může být stanovisko dozorčí rady poskytnuto i následně;*
  - m) *přijetí a změnám jednacího řádu představenstva;*
  - n) *dokumentům předkládaným představenstvem valné hromadě;*
  - o) *návrhům představenstva na zvýšení základního kapitálu představenstvem ve smyslu ustanovení § 210, obchodního zákoníku, a ustanovení čl. 28 odst. 7 těchto stanov;*
  - p) *návrhům manažerských smluv generálního ředitele a členů představenstva společnosti, kteří jsou zaměstnanci společnosti, včetně stanovení jejich smluvní mzdy;*
  - q) *použití rezervního fondu v souladu s ustanovením čl. 27 odst. 5 těchto stanov.“*
- (e) Změna v čl. 16 odst. 6 a 7, stanov společnosti Unipetrol  
Stávající čl. 16 odst. 6, stanov společnosti Unipetrol, se v celém rozsahu bez náhrady ruší.
- Stávající čl. 16 odst. 7, stanov společnosti, se nově označuje jako čl. 16 odst. 6.
- (f) Změna v čl. 18 odst. 10, stanov společnosti Unipetrol  
Slova „*kladné stanovisko*“ obsažená v první a druhé větě čl. 18 odst. 10, stanov společnosti Unipetrol, se nahrazují slovem „*souhlas*“.
- (g) Změna v čl. 20 odst. 3 stanov společnosti Unipetrol  
Za písmeno g) v čl. 20 odst. 3, stanov společnosti Unipetrol, se zařazuje nové písmeno h) s následujícím obsahem:  
„*stanovovat předmět, obsah a lhůtu pro předložení představenstvem společnosti ročních a dlouhodobých finančních plánů a plánů strategického rozvoje společnosti;*“  
Stávající písmeno h) čl. 20 odst. 3, stanov společnosti Unipetrol, se nově označuje jako písmeno i).
- (h) Změna v čl. 20 odst. 5, stanov společnosti Unipetrol  
V čl. 20 odst. 5, stanov společnosti Unipetrol, se v první větě bez náhrady ruší slova „*a o) a čl. 16 odst. 6*“.  
Slova „*své předchozí kladné stanovisko*“ obsažené v druhé větě čl. 20 odst. 5, stanov společnosti Unipetrol, se nahrazuje slovy „*svůj předchozí souhlas*“.
- (i) Změny v čl. 23 stanov společnosti Unipetrol  
Čl. 23 odst. 1, stanov společnosti Unipetrol, se mění tak, že písmeno b) obsažené v tomto článku se ruší a nahrazuje se následujícím zněním:  
„*(b) výbor pro finance a provoz společnosti*“.

Čl. 23 odst. 5, stanov společnosti Unipetrol, se mění tak, že se ruší a nahrazuje se následujícím zněním:

„*Výbor pro finance a provoz společnosti*

*Do působnosti výboru pro finance a provoz společnosti náleží poradenství pro dozorčí radu v záležitostech týkajících se analýzy stávajících provozních aktivit společnosti, kontroly finančního výkaznictví a správného zavádění principů pro sestavování rozpočtu. Do působnosti výboru pro finance a provoz společnosti náleží zejména:*

- a) *přezkoumávání obchodních a provozních aktivit společnosti v hlavních obchodních segmentech,*
- b) *posuzování plánovaných aktivit ve vybraných obchodních segmentech,*
- c) *hodnocení realizovaných aktivit a jejich dopadu na finanční výsledky,*
- d) *přezkoumávání realizovaných aktivit ve vedlejších obchodních segmentech,*
- e) *informování dozorčí rady o všech skutečnostech týkajících se působnosti výboru pro finance a provoz společnosti.“*

- (j) Nové čl. 24a, 24b a 24c stanov společnosti Unipetrol  
 Za stávající čl. 24 stanov společnosti se nově zařazují nové čl. 24a, 24b a 24c s následujícím obsahem:

**„D. Výbor pro audit**

*čl. 24a*

***Postavení a působnost výboru pro audit***

1. *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.*
2. *Auditor společnosti průběžně podává výboru pro audit zprávy o významných skutečnostech vyplývajících z povinného auditu, zejména o zásadních nedostatcích ve vnitřní kontrole ve vztahu k postupu sestavování účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky společnosti.*
3. *Členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Povinnost mlčenlivosti trvá i po ukončení výkonu funkce.*
4. *Členové výboru pro audit se účastní valné hromady společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své činnosti.*

*čl. 24b*

***Počet členů výboru pro audit a funkční období***

1. *Výbor pro audit má 4 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 1 člen výboru pro audit musí být nezávislý na společnosti a musí mít nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu.*
2. *Výbor pro audit volí ze svého středu předsedu a místopředsedu, který zastupuje předsedu výboru pro audit při výkonu jeho působnosti.*

3. *Funkční období jednotlivého člena výboru pro audit je tříleté. Opětovné zvolení člena výboru pro audit je možné.*
4. *Člen výboru pro audit může ze své funkce kdykoliv odstoupit. Odstoupení z funkce je povinen písemně oznámit výboru pro audit. Výkon funkce člena výboru pro audit, který ze své funkce odstoupil, končí dnem, kdy výbor pro audit projednal nebo měl projednat odstoupení z funkce člena výboru pro audit. Výbor pro audit je povinen odstoupení projednat na nejbližším zasedání poté, co se o odstoupení člena výboru pro audit z funkce dozví. Jestliže člen výboru pro audit oznámí své odstoupení na zasedání výboru pro audit, končí jeho výkon funkce člena výboru pro audit uplynutím dvou měsíců po takovémto oznámení, neschválí-li výbor pro audit na žádost odstupujícího člena výboru pro audit jiný okamžik zániku jeho funkce.*
5. *Dozorčí rada společnosti může jmenovat náhradní členy výboru pro audit do příštího zasedání valné hromady, pokud počet členů výboru pro audit zvolených valnou hromadou neklesl pod polovinu. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že na místo na společnosti nezávislého člena výboru pro audit může být jmenován pouze na společnosti nezávislý náhradní člen výboru pro audit.*
6. *Funkce člena výboru pro audit zaniká volbou nového člena výboru pro audit valnou hromadou, nejpozději však (s výjimkou způsobů uvedených v odst. 4. a 5. tohoto čl. 24b těchto stanov) uplynutím tří měsíců od skončení jeho funkčního období.*
7. *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.*

#### *čl. 24c*

#### **Zasedání a rozhodování výboru pro audit**

1. *Výbor pro audit rozhoduje na svých zasedáních. Výbor pro audit se schází zpravidla jednou za dva měsíce.*
2. *Zasedání výboru pro audit se řídí jednacím řádem přijatým výborem pro audit. Zasedání výboru pro audit svolává písemnou pozvánkou jeho předseda, který současně řídí jeho zasedání. Za podmínek stanovených jednacím řádem výboru pro audit může být jeho zasedání svoláno telefaxem, prostřednictvím elektronické pošty či jinou vhodnou formou.*
3. *Výbor pro audit může přijmout své rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím hlasování per rollam. Rozhodnutí mimo zasedání prostřednictvím hlasování per rollam může být přijato v případě, že s tímto hlasováním předem vysloví souhlas všichni členové výboru pro audit. Podrobnosti ohledně hlasování per rollam a jeho postup stanoví jednací řád výboru pro audit.*
4. *Zasedání výboru pro audit se koná zpravidla v sídle společnosti, ledaže se výbor pro audit rozhodne jinak. Výbor pro audit může přizvat na zasedání podle své úvahy i členy představenstva, zaměstnance společnosti nebo jiné osoby.*

5. *Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Každý člen výboru pro audit má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.*
6. *Náklady spojené se zasedáním i s další činností výboru pro audit nese společnost*
7. *O průběhu zasedání výboru pro audit a o přijatých rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje předseda výboru pro audit. Každý člen výboru pro audit je oprávněn požadovat, aby v zápise bylo uvedeno jeho stanovisko.“*
- (k) Změna v čl. 33 odst. 2, stanov společnosti Unipetrol  
Písmeno „a“ obsažené před slovy „26. 6. 2008“ v čl. 33 odst. 2, stanov společnosti Unipetrol, se nahrazuje čárkou, za slova „26. 6. 2008“ se doplňuje písmeno „a“ s tím, že za toto písmeno bude doplněno datum, kdy valná hromada společnosti Unipetrol schválí tuto změnu stanov.
- (l) Ostatní ustanovení stanov společnosti Unipetrol.  
Ostatní ustanovení stanov společnosti Unipetrol zůstávají zachovány beze změny.

### 13.10 Předmět podnikání

1. Předmět podnikání a základní poslání společnosti UNIPETROL, a.s., podle čl. 4 odst. 1., platných stanov společnosti, je:

- 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.

2. Základním posláním společnosti je:

- 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 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.

## **14 Souhrnná vysvětlující zpráva**

### **14.1 Úvod**

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. (dále jen „společnost“) tímto předkládá řádné valné hromadě společnosti Souhrnnou vysvětlující zprávu vypracovanou v souladu s ustanoveními § 118 odst. 8, ve spojitosti s § 118 odst. 3 písm.g) až q), zákona č. 256/2004 Sb., zákon o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Představenstvo společnosti uvádí, že tato Souhrnná vysvětlující zpráva byla schválena na zasedání představenstva společnosti konaném dne 14. dubna 2010.

### **14.2 Obsah zprávy**

#### **14.2.1 Informace o struktuře vlastního kapitálu společnosti**

Struktura vlastního kapitálu společnosti k 31. 12. 2009 (v tis. Kč) je následující:

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Základní kapitál       | 18 133 476 |
| Fondy tvořené ze zisku | 1 640 975  |
| Nerozdělený zisk       | 4 472 958  |
| Vlastní kapitál celkem | 24 247 409 |

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.

#### **14.2.2 Informace o omezené převoditelnosti cenných papírů**

Převoditelnost cenných papírů společnosti není omezena.

#### **14.2.3 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 nemá žádného dalšího akcionáře, jehož podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech přesahuje 5 %.

#### **14.2.4 Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy**

S žádnými cennými papíry společnosti nejsou spojena zvláštní práva.

#### **14.2.5 Informace o omezení hlasovacích práv**

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

#### **14.2.6 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.

#### **14.2.7 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.

#### **14.2.8 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.

#### **14.2.9 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.

#### **14.2.10 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.

#### **14.2.11 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.

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

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

#### **14.2.13 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 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 odměňování,
- b) výbor pro finance a provoz společnosti,
- c) výbor pro správu a řízení společnosti,
- d) výbor pro strategii a rozvoj (dále společně jen „výbory dozorčí rady“).

- Složení výborů dozorčí rady je následující (k 31. 12. 2009):

ad a) viz kapitola 8.7. Odměňování,

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

ad c) Bogdan Dzudzewicz (předseda), Andrzej Jerzy Kozłowski, Zdeněk Černý,

ad d) Piotr Kearney (předseda), Andrzej Jerzy Kozłowski, Ivan Kočárník.

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 8.4. Výbor pro audit.

#### **14.2.14 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.

#### **14.2.15 Informace o kodexech řízení a správy společnosti**

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.

#### **14.2.16 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 2009 realizovalo oddělení interního auditu kontrolní akce v těchto oblastech v souladu s plánem schváleným dozorčí radou:

- Řízení lidských zdrojů;
- Audit procesu nákupu;
- Efektivnost vnitřních předpisů skupiny;
- Procesy controllingu;
- Řízení úvěrových rizik a pohledávek;
- Komoditní riziko a devizové kursy;
- Proces interního auditu;
- Audit k ověření realizace doporučení vyplývajících z auditu.

Na základě požadavku představenstva společnosti Unipetrol byly také provedeny další audity.



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 auditora pro akcionáře společnosti UNIPETROL, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. března 2010 vydali o nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2009, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2009 a přílohy této 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 účetní závěrky.

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

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti UNIPETROL, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.”

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. března 2010 vydali o konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s. a dceřiných společností (dále jen „Skupina“), tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2009, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2009 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 účetní závěrku*

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti UNIPETROL, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

### *Odpovědnost auditora*

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy 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 posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

### **Zpráva o vztazích**

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2009. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2009.

### **Konsolidovaná výroční zpráva**

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

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a 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 ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrci, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

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

V Praze, dne 28. dubna 2010

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

  
Ing. Otakar Hora, CSc.  
Partner  
Oprávnění číslo 1197



**Výkaz o finanční pozici (nekonsolidovaný) sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví k 31. prosinci 2009 (v tis. Kč)**

Bod 31. prosince 2009 31. prosince 2008

**AKTIVA**

**Dlouhodobá aktiva**

|                                                                      |    |            |            |
|----------------------------------------------------------------------|----|------------|------------|
| Pozemky, budovy a zařízení                                           | 10 | 371 551    | 384 461    |
| Nehmotný majetek                                                     | 11 | 5 607      | 2 425      |
| Investice do nemovitostí                                             | 12 | 162 627    | 160 057    |
| Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků | 13 | 14 274 717 | 14 165 271 |
| Ostatní finanční investice                                           | 14 | 4 151      | 4 151      |
| Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem                          | 16 | 2 963 304  | 3 006 223  |
| Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem                   | 17 | 73 564     | 84 556     |

|                                 |  |                   |                   |
|---------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b> |  | <b>17 855 521</b> | <b>17 807 144</b> |
|---------------------------------|--|-------------------|-------------------|

**Krátkodobá aktiva**

|                                             |    |           |           |
|---------------------------------------------|----|-----------|-----------|
| Pohledávky z obchodních vztahů              | 18 | 275 225   | 552 163   |
| Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem | 19 | 8 280 334 | 9 691 662 |
| Půjčky ostatním spřízněným společnostem     | 20 | 250 214   | 300 031   |
| Náklady příštích období                     |    | 9 167     | 5 790     |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                | 22 | 253 876   | 19 658    |
| Aktiva určená k prodeji                     | 15 | 1 093     | 1 093     |

|                                 |  |                  |                   |
|---------------------------------|--|------------------|-------------------|
| <b>Krátkodobá aktiva celkem</b> |  | <b>9 069 909</b> | <b>10 570 397</b> |
|---------------------------------|--|------------------|-------------------|

|                      |  |                   |                   |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva celkem</b> |  | <b>26 925 430</b> | <b>28 377 541</b> |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|

**VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY**

**Vlastní kapitál**

|                        |    |            |            |
|------------------------|----|------------|------------|
| Základní kapitál       | 23 | 18 133 476 | 18 133 476 |
| Fondy tvořené ze zisku |    | 1 640 975  | 1 419 568  |
| Nerozdělený zisk       | 25 | 4 472 958  | 4 432 501  |

|                               |  |                   |                   |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Vlastní kapitál celkem</b> |  | <b>24 247 409</b> | <b>23 985 545</b> |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|

**Dlouhodobé závazky**

|                                 |    |           |           |
|---------------------------------|----|-----------|-----------|
| Úvěry a jiné zdroje financování | 26 | 2 000 000 | 2 000 000 |
| Závazky z finančního leasingu   |    | --        | 86        |
| Odložená daň                    | 21 | 3 510     | --        |

|                                  |  |                  |                  |
|----------------------------------|--|------------------|------------------|
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b> |  | <b>2 003 510</b> | <b>2 000 086</b> |
|----------------------------------|--|------------------|------------------|

**Krátkodobé závazky**

|                                                                    |    |                |                  |
|--------------------------------------------------------------------|----|----------------|------------------|
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 27 | 194 359        | 194 726          |
| Dividendy                                                          |    | 31 380         | 48 530           |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                    | 28 | <u>448 772</u> | <u>2 148 654</u> |

**Krátkodobé závazky celkem**

|                |                  |
|----------------|------------------|
| <u>674 511</u> | <u>2 391 910</u> |
|----------------|------------------|

**Závazky celkem**

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| <u>2 678 021</u> | <u>4 391 996</u> |
|------------------|------------------|

**Vlastní kapitál a závazky celkem**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| <u>26 925 430</u> | <u>28 377 541</u> |
|-------------------|-------------------|

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 111 až 147.

**Výkaz o úplném výsledku (nekonsolidovaný) sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví rok končící 31. prosincem 2009 (v tis. Kč)**

|                                                | Bod | 2009             | 2008             |
|------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| Výnosy                                         | 4   | 243 681          | 397 665          |
| Náklady na prodej                              |     | (107 316)        | (200 769)        |
| <b>Hrubý zisk</b>                              |     | <b>136 365</b>   | <b>196 896</b>   |
| Ostatní výnosy                                 |     | 6 475            | 1 666            |
| Správní náklady                                |     | (267 103)        | (313 636)        |
| Ostatní náklady                                |     | (3 742)          | (28 636)         |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>           | 6   | <b>(128 005)</b> | <b>(143 710)</b> |
| Finanční výnosy                                |     | 754 993          | 4 925 571        |
| Finanční náklady                               |     | (313 461)        | (330 565)        |
| <b>Čisté finanční výnosy</b>                   | 7   | <b>441 532</b>   | <b>4 595 006</b> |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                      |     | <b>313 527</b>   | <b>4 451 296</b> |
| Daň z příjmů                                   | 9   | (51 663)         | (23 149)         |
| <b>Zisk za účetní období</b>                   |     | <b>261 864</b>   | <b>4 428 147</b> |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období</b>        |     |                  |                  |
| Změny reálné hodnoty                           |     | --               | (3 232)          |
| Zisk z přecenění majetku                       |     | --               | 213              |
| <b>Úplný výsledek za období celkem</b>         |     | <b>261 864</b>   | <b>4 425 128</b> |
| <b>Základní a zředěný zisk na akcii (v Kč)</b> |     | <b>1.44</b>      | <b>24.40</b>     |

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 111 až 147.

Přehled pohybů ve vlastním kapitálu (nekonsolidovaný) sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví za rok končící 31. prosincem 2009 (v tis. Kč)

|                                                              | Základní kapitál  | Fondy tvořené ze zisku | Změny reálné hodnoty týkající se investic do nemovitostí | Ostatní fondy | Nerozdělený zisk   | Celkem             |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2008</b>                                  | <b>18 133 476</b> | <b>1 391 365</b>       | <b>20 535</b>                                            | <b>7 455</b>  | <b>3 208 145</b>   | <b>22 760 976</b>  |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                 | --                | --                     | --                                                       | --            | 4 428 147          | 4 428 147          |
| <b>Ostatní úplný zisk</b>                                    |                   |                        |                                                          |               |                    |                    |
| Zisk z přecenění majetku                                     | --                | --                     | 213                                                      | --            | --                 | 213                |
| Ostatní položky                                              | --                | --                     | --                                                       | --            | (3 232)            | (3 232)            |
| Ostatní úplný zisk celkem                                    | --                | --                     | 213                                                      | --            | (3 232)            | (3 019)            |
| <b>Úplný zisk za období celkem</b>                           | --                | --                     | <b>213</b>                                               | --            | <b>4 424 915</b>   | <b>4 425 128</b>   |
| <b>Transakce s vlastníky účtované do vlastního kapitálu:</b> |                   |                        |                                                          |               |                    |                    |
| <b>Vklady a výplaty vlastníkům</b>                           |                   |                        |                                                          |               |                    |                    |
| Dividendy                                                    | --                | --                     | --                                                       | --            | (3 200 559)        | (3 200 559)        |
| <b>Transakce s vlastníky celkem</b>                          | --                | --                     | --                                                       | --            | <b>(3 200 559)</b> | <b>(3 200 559)</b> |
| <b>Stav k 31. prosinci 2008</b>                              | <b>18 133 476</b> | <b>1 391 365</b>       | <b>20 748</b>                                            | <b>7 455</b>  | <b>4 432 501</b>   | <b>23 985 545</b>  |
| <b>Stav k 1. lednu 2009</b>                                  | <b>18 133 476</b> | <b>1 391 365</b>       | <b>20 748</b>                                            | <b>7 455</b>  | <b>4 432 501</b>   | <b>23 985 545</b>  |
| <b>Zisk za účetní období</b>                                 | --                | --                     | --                                                       | --            | 261 864            | 261 864            |
| <b>Úplný zisk za období celkem</b>                           | --                | --                     | --                                                       | --            | <b>261 864</b>     | <b>261 864</b>     |
| <b>Rozdělení zisku do fondů</b>                              | --                | 221 407                | --                                                       | --            | (221 407)          | --                 |
| <b>Stav k 31. prosinci 2009</b>                              | <b>18 133 476</b> | <b>1 612 772</b>       | <b>20 748</b>                                            | <b>7 455</b>  | <b>4 472 958</b>   | <b>24 247 409</b>  |

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 111 až 147.

**Přehled o peněžních tocích (nekonsolidovaný) sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví rok končící 31. prosincem 2009 (v tis. Kč)**

|                                                                                              | Bod | 2009               | 2008               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| <b>Provozní činnost:</b>                                                                     |     |                    |                    |
| Zisk za účetní období                                                                        |     | 261 864            | 4 428 147          |
| Úpravy:                                                                                      |     |                    |                    |
| Odpisy budov a zařízení                                                                      | 10  | 6 883              | 6 940              |
| Amortizace nehmotného majetku                                                                | 11  | 1 131              | 8 597              |
| Ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv                                |     | 6 256              | 33 992             |
| Zisk z prodeje finančních investic                                                           |     | --                 | (330 964)          |
| Čistý úrokový výnos                                                                          |     | (239 883)          | (311 341)          |
| Výnos z přijatých dividend                                                                   |     | (151 562)          | (3 951 209)        |
| Ztráty ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji, pozemků, budov a zařízení a pohledávek |     | (536)              | (68)               |
| Nerealizované kurzové zisky                                                                  |     | (2 628)            | (26 354)           |
| Daň z příjmů                                                                                 |     | 51 663             | 23 149             |
| <br>Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a nákladů příštích období                     |     | 287 258            | (47 714)           |
| Změna stavu závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období             |     | (48 532)           | (55 883)           |
| Zaplacené úroky                                                                              |     | (343 531)          | (349 339)          |
| <br><b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                             |     | <b>(171 617)</b>   | <b>(572 047)</b>   |
| <b>Investiční činnost:</b>                                                                   |     |                    |                    |
| Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                                         |     | (12 388)           | (14 027)           |
| Pořízení investic do nemovitostí                                                             |     | (4 214)            | (1 869)            |
| Pořízení finančních investic                                                                 |     | (109 446)          | (47 403)           |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                                 |     | 9 961              | 1 854              |
| Příjmy z prodeje finančních investic                                                         |     | --                 | 1 183 000          |
| Přijaté úroky                                                                                |     | 586 504            | 657 335            |
| Splácení / (Poskytnutí) půjček dceřiným společnostem                                         |     | 1 410 933          | (5 614 262)        |
| Splácení / (Poskytnutí) půjček ostatním spřízněným společnostem                              |     | 49 817             | (300 031)          |
| Přijaté dividendy                                                                            |     | 151 562            | 3 951 209          |
| <br><b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                           |     | <b>2 082 729</b>   | <b>(184 194)</b>   |
| <b>Finanční činnost:</b>                                                                     |     |                    |                    |
| Změna krátkodobých úvěrů a jiných zdrojů financování                                         |     | (1 659 744)        | 1 655 905          |
| Zaplacené dividendy                                                                          |     | (17 150)           | (3 152 029)        |
| <br><b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                                             |     | <b>(1 676 894)</b> | <b>(1 496 124)</b> |
| <br><b>Čisté zvýšení / (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>                           |     | <b>234 218</b>     | <b>(2 252 365)</b> |

|                                                |               |                  |
|------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu</b> | <b>19 658</b> | <b>2 272 023</b> |
|------------------------------------------------|---------------|------------------|

|                                                    |                |               |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci</b> | <b>253 876</b> | <b>19 658</b> |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 111 až 147.

---

**Příloha k nekonsolidované účetní závěrce  
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví**

Rok končící 31. prosincem 2009  
(v tis. Kč)

**Obsah**

|     |                                                                                                   |     |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.  | Charakteristika společnosti .....                                                                 | 112 |
| 2.  | Významné podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnicích .... | 113 |
| 3.  | Zásadní účetní postupy používané společností .....                                                | 114 |
| 4.  | Výnosy .....                                                                                      | 127 |
| 5.  | Vykazování podle obchodních segmentů.....                                                         | 127 |
| 6.  | Analýza nákladů dle druhu .....                                                                   | 127 |
| 7.  | Finanční náklady a výnosy.....                                                                    | 128 |
| 8.  | Osobní náklady .....                                                                              | 129 |
| 9.  | Daň z příjmů .....                                                                                | 130 |
| 10. | Pozemky, budovy a zařízení .....                                                                  | 130 |
| 11. | Nehmotný majetek .....                                                                            | 131 |
| 12. | Investice do nemovitostí .....                                                                    | 131 |
| 13. | Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích.....                       | 132 |
| 14. | Ostatní finanční investice.....                                                                   | 134 |
| 15. | Majetek určený k prodeji .....                                                                    | 134 |
| 16. | Dlouhodobé půjčky společností pod rozhodujícím vlivem .....                                       | 134 |
| 17. | Dlouhodobé pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem.....                                | 135 |
| 18. | Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky.....                                          | 135 |
| 19. | Krátkodobé půjčky společností pod rozhodujícím vlivem .....                                       | 136 |
| 20. | Krátkodobé půjčky ostatním spřízněným společnostem .....                                          | 136 |
| 21. | Odložená daň .....                                                                                | 137 |
| 22. | Peníze a peněžní ekvivalenty .....                                                                | 137 |
| 23. | Základní kapitál .....                                                                            | 137 |
| 24. | Fondy tvořené ze zisku .....                                                                      | 138 |
| 25. | Nerozdělený zisk a dividendy .....                                                                | 138 |
| 26. | Dlouhodobé půjčky a úvěry .....                                                                   | 138 |
| 27. | Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období.....                           | 138 |
| 28. | Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování .....                                                  | 139 |
| 29. | Operativní leasing.....                                                                           | 139 |
| 30. | Záruky a podmíněné závazky .....                                                                  | 140 |
| 31. | Informace o spřízněných osobách.....                                                              | 142 |
| 32. | Finanční instrumenty .....                                                                        | 142 |
| 33. | Závazky z historických ekologických zátěží.....                                                   | 147 |
| 34. | Události po datu účetní závěrky.....                                                              | 147 |

## 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 2009 jsou:

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2009:

|                       | Pozice        | Jméno                       |
|-----------------------|---------------|-----------------------------|
| <b>Představenstvo</b> | Předseda      | Piotr Chelminski            |
|                       | Místopředseda | Wojciech Ostrowski          |
|                       | Místopředseda | Marek Serafin               |
|                       | Člen          | Martin Durčák               |
|                       | Člen          | Ivan Ottis                  |
|                       | Člen          | Artur Paździor              |
| <b>Dozorčí rada</b>   | Předseda      | Dariusz Jacek Krawiec       |
|                       | Místopředseda | Ivan Kočárník               |
|                       | Místopředseda | Slawomir Robert Jedrzejczyk |
|                       | Člen          | Piotr Robert Kearney        |
|                       | Člen          | Zdeněk Černý                |
|                       | Člen          | Krystian Pater              |
|                       | Člen          | Rafał Sekula                |
|                       | Člen          | Andrzej Jerzy Kozłowski     |
|                       | Člen          | Bogdan Dzudzewicz           |

Změny ve složení představenstva v roce 2009:

| Pozice   | Jméno                | Změna                      | Datum změny    |
|----------|----------------------|----------------------------|----------------|
| Předseda | Francois Vleugels    | rezignace na předsednictví | 13. února 2009 |
| Předseda | Krzysztof Urbanowicz | zvolení členem a předsedou | 13. února 2009 |



|               |                      |                                      |                   |
|---------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Místopředseda | Marek Serafin        | zvolení členem a místopředsedou      | 13. února 2009    |
| Člen          | Arkadiusz Kotlicki   | rezignace na členství 18.března 2009 | 29. dubna 2009    |
| Člen          | Ivan Ottis           | znovuzvolení členem                  | 24. června 2009   |
| Člen          | Martin Durčák        | znovuzvolení členem                  | 30. října 2009    |
| Člen          | Piotr Chelmiński     | zvolení členem                       | 30. října 2009    |
| Člen          | Artur Paździor       | zvolení členem                       | 30. října 2009    |
| Předseda      | Krzysztof Urbanowicz | rezignace na člena a předsednictví   | 10. prosince 2009 |
| Předseda      | Piotr Chelmiński     | zvolení předsedou                    | 10. prosince 2009 |

Změny ve složení dozorčí rady v roce 2009:

| Pozice        | Jméno                   | Změna                    | Datum změny       |
|---------------|-------------------------|--------------------------|-------------------|
| Člen          | Marek Serafin           | rezignoval na členství   | 13. února 2009    |
| Člen          | Arkadiusz Kawecki       | zvolení členem (náhrada) | 13. února 2009    |
| Člen          | Bogdan Dzudzewicz       | zvolení členem           | 24. června 2009   |
| Člen          | Arkadiusz Kawecki       | zvolení členem           | 24. června 2009   |
| Člen          | Ivan Kočárník           | znovuzvolení členem      | 24. června 2009   |
| Místopředseda | Ivan Kočárník           | zvolení místopředsedou   | 24. června 2009   |
| Člen          | Wojciech Wróblewski     | odvolán z pozice člena   | 24. června 2009   |
| Člen          | Andrzej Jerzi Kozłowski | zvolení členem           | 24. června 2009   |
| Člen          | Arkadiusz Kawecki       | rezignoval na členství   | 30. října 2009    |
| Člen          | Rafał Sekuła            | zvolení členem (náhrada) | 30. října 2009    |
| Člen          | Rafał Sekuła            | zvolení členem           | 10. prosince 2009 |

## 2. VÝZNAMNÉ PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem 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 2009).

| 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<br>140 00 Praha 4<br>Česká republika            |                                                  |                                                   |
| <b>Dceřiné společnosti</b>                                                         |                                                  |                                                   |
| BENZINA, s.r.o.<br>Na Pankráci 127<br>140 00 Praha 4<br>Česká republika            | 100,00 %                                         | --                                                |
| PARAMO, a.s.<br>Přerovská 560<br>530 06 Pardubice<br>Česká republika               | 100,00 %                                         | --                                                |
| UNIPETROL TRADE a.s.<br>Na Pankráci 127<br>140 00 Praha 4<br>Česká republika       | 100,00 %                                         | --                                                |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>Litvínov – Záluží 1<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika | 100,00 %                                         | --                                                |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.                                                         |                                                  |                                                   |

| Obchodní firma a sídlo společnosti                                                                                            | Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu | Podíl dceřiných společností na základním kapitálu |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Litvínov - Záluží 1<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika                                                                     | 100,00 %                                         | --                                                |
| UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.<br>Litvínov – Růžodol č.p. 4<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika                                   | 0,12 %                                           | 99,88 %                                           |
| CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG<br>Leimenstrasse 21<br>4003 Basel<br>Švýcarsko                                                          | --                                               | 100,00 %                                          |
| UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH<br>Paul Ehrlich Str. 1/B<br>63225 Langen/Hessen<br>Německo                                         | --                                               | 100,00 %                                          |
| PETROTRANS, s.r.o.<br>Střelnická 2221<br>182 00 Praha 8<br>Česká republika                                                    | 0,63 %                                           | 99,37 %                                           |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.<br>(dříve UNIRAF SLOVENSKO s.r.o.)<br>Panónská cesta 7<br>850 00 Bratislava<br>Slovenská republika | 13,04 %                                          | 86,96 %                                           |
| <b>Společný podnik</b>                                                                                                        |                                                  |                                                   |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.<br>Záluží 2<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika                                                      | 51,225 %                                         | --                                                |
| Butadien Kralupy a.s.<br>O. Wichterleho 810<br>278 01 Kralupy nad Vltavou<br>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 finančního 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.

V nekonsolidovaných finančních výkazech k 31. prosinci 2009 Společnost aplikovala změny vyplývající z revidovaného IAS 1 Prezentace finančních výkazů.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinna se řídit pro účetní období započatá po 1. lednu 2009 nebo později, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Konkrétně se jedná o následující úpravy:

- 
- Interpretace IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí – změna platná pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později
  - Interpretace IFRIC 17 Rozdělení nefinančních aktiv vlastníků – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později
  - Interpretace IFRIC 18 Přesuny aktiv od zákazníků – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později
  - Interpretace IFRIC 19 Započtení finančních závazků s instrumenty vlastního kapitálu – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později

Na přijetí interpretace IFRIC 19 Evropskou komisí se čeká.

Podle předběžného posouzení nebude mít aplikování IFRIC 15, IFRIC 17, IFRIC 18 a IFRIC 19 po jeho přijetí Evropskou komisí závažný dopad na účetní závěrku Společnosti.

## **B Pravidla pro sestavení účetní závěrky**

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. 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 určený k prodeji je oceněn 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 v situaci, 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.

V bodě 13 – podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích jsou popsány odhady provedené vedením společnosti při aplikaci IFRS, které mají významný dopad na účetní závěrku, a předpoklady, u nichž existuje významné riziko zásadní úpravy účetní závěrky v následujícím roce.

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této nekonsolidované účetní závěrce.

## **C Zásadní účetní postupy**

### (1) Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnicích

---

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podniků jsou v rozvaze 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 zúčtován ve výkazu zisku a ztráty v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

## (3) Vykázání výnosů

### *(i) Prodané zboží a poskytnuté služby*

Výnosy z prodeje zboží jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, jakmile dojde k převodu významných rizik a výhod spojených s vlastnictvím na kupujícího. Výnosy z poskytnutých služeb jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v závislosti na stupni dokončení transakce k rozvahovému dni. Stupeň dokončení se hodnotí odkazem na přehledy provedených prací. Výnosy se nevykazují, pokud existují významné pochybnosti o úhradě dlužné odměny, souvisejících nákladů nebo existují významné pochybnosti ohledně akceptace služeb. 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 a náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku a ztráty je zúčtována pouze čistá marže.

### *(ii) Příjmy z pronájmu*

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu nájmu. Poskytnuté pobídky k uzavření smlouvy jsou vykazovány jako nedílná součást celkového příjmu z pronájmu, který má být obdržen.

### *(iii) Výnosy z úroků a z dividend*

Úrokový výnos je vykázán na bázi časového rozlišení, v návaznosti na nesplacenou jistinu při použití metody efektivní úrokové sazby.

Výnos z dividend týkající se investic je vykázán v okamžiku, kdy akcionářům vznikne nárok na výplatu dividend.

### *(iv) Státní dotace*

Státní dotace jsou vykázány v rozvaze jako výnosy příštích období, pokud existuje přiměřená jistota, že společnost splní požadované podmínky a dotaci obdrží. Dotace kompenzující náklady společnosti jsou systematicky vykazovány jako výnos ve výkazu zisku a ztráty v obdobích, ve kterých příslušné náklady vznikly. Dotace, které kompenzují náklady na pořízení aktiva, jsou systematicky vykazovány jako ostatní provozní výnosy ve výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti daného aktiva.

## (4) Cizí měny

### *(i) Přepočet transakcí v cizích měnách*

Účetní závěrka Společnosti je prezentována v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém společnost působí (její funkční měně).

Při přípravě účetní závěrky Společnosti se transakce v jiných měnách než je funkční měna společnosti (zahraniční měny) přepočítávají aktuálními kurzy v den transakce. Peněžní aktiva a závazky v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přepočteny na funkční měnu oficiálním kurzem platným v tento den. Nepeněžní aktiva a závazky v cizích měnách

---

oceněná reálnou hodnotou jsou přepočtena kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota. Nepeněžní aktiva a závazky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách nejsou přepočítávány.

Zisky a ztráty ze změn v kurzech zahraničních měn po datu transakce se zaúčtují jako finanční výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty. Čisté kursové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

#### (5) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici majetku, výstavbě nebo výrobě aktiva, které nezbytně vyžaduje značné časové období k tomu, aby se stalo způsobilým pro zamýšlené použití nebo prodej, se aktivují jako část pořizovacích nákladů na toto aktivum, do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej. Investiční výnos z dočasného investování nevyužitých zdrojů souvisejících s konkrétní výpůjčkou je odečten z výpůjčních nákladů způsobilých k aktivaci.

Všechny zbývající výpůjční náklady jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém jsou vynaloženy.

#### (6) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku 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 rozdílů 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 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.

Ke každému rozvahovému dni Společnost přehodnocuje odložené daňové pohledávky. Společnost vykazuje odloženou daňovou pohledávku 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 je pravděpodobné, že 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 a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu, a je tudíž zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové závazky a pohledávky jsou vzájemně kompenzovány tehdy, pokud se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem a pokud Společnost zamýšlí buď zaplatit výslednou čistou částku nebo současně realizovat daňovou pohledávku a závazek.

---

## (7) Pozemky, budovy a zařízení

### *(i) Vlastní majetek*

Vlastní majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup 10). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce, včetně případného odhadu nákladů na demontáž a přemístění aktiva a uvedení místa do původního stavu a proporcionalní část výrobních režijních nákladů.

Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu či ocenění aktiv na jejich zůstatkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| Inventář                         | 2–20 let |
| Dopravní prostředky              | 4–17 let |
| Ostatní dlouhodobá hmotná aktiva | 4–30 let |

Odpisování majetku je zahájeno v době, kdy je připraven k použití, tj. od měsíce, kdy je ve stavu umožňujícím jeho zamýšlené využití. Majetek se odpisuje během období, které odráží jeho odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odpisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Položky majetku, které jsou pro danou skupinu významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

Majetek s pořizovací hodnotou nižší než 40 tis. Kč je jednorázově odepsán v období, kdy je připraven k zamýšlenému použití.

Majetek ve výstavbě je oceněn v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje náklady na pořízení majetku a ostatní přímé náklady. Majetek ve výstavbě není odepisován do doby, kdy je způsobilý k zamýšlenému použití.

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 a ztráty.

Zůstatková hodnota, životnost a odpisová metoda jsou přehodnocovány každý rok.

Náklady na aktuální údržbu budov a zařízení jsou vykázány ve výsledku hospodaření za období, ve kterém vznikly.

### *(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 a ztráty 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 do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

*(iii) Následné výdaje*

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty majetku náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Společnosti vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou majetku a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v období, kdy vzniknou.

(8) 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 výsledku hospodaření v období, kdy bylo provedeno přecenění.

(9) Nehmotný majetek

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávk a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní 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.

*(i) Výzkum a vývoj*

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty 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. Aktivované náklady na vývoj zahrnují cenu materiálu, práce a proporcionalní část režijních nákladů. Ostatní náklady na vývoj jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém vznikly. Aktivované náklady na vývoj jsou odepisovány rovnoměrně po dobu jejich očekávaného užitku.

*(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 odepisovány 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 a ztráty jako náklad v období, ve kterém vznikly.

*(iv) Následné výdaje*

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užitky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

(10) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou odložených daňových pohledávek (viz účetní postup 6), aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta zpětně ziskatelná hodnota majetku.

Zpětně ziskatelná 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 převyšují její zpětně ziskatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou účtovány do nákladů.

*(i) Výpočet zpětně ziskatelné 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 patří 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 Skupiny 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 ziskatelná hodnota ostatních aktiv je určena čistou prodejní cenou nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užitné 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 ziskatelná 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 ziskatelné částky objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po vykázáni ztráty ze snížení hodnoty.

U jiných aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, pokud se změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně ziskatelné 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.

#### (11) 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.

#### (12) 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.

#### (13) Finanční nástroje

##### **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 výkazu 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 výkazu zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelná“ a ostatní. 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,

---

kteřá přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

#### Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu 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 výkazu 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 výkazu zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý zisk či ztráta vykázaná ve výkazu zisku a ztráty 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.

#### Ostatní finanční nástroje

Ostatní finanční nástroje zahrnují nástroje s pevnými nebo určitelnými splátkami, které nejsou kotovány na aktivním trhu. Ostatní finanční nástroje jsou oceňovány prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby zůstatkovou hodnotou sniženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Výnosové úroky se účtují prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby s výjimkou krátkodobých pohledávek, u kterých by zaúčtování úroků nebylo významné.

#### 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 s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržený výnos.

#### **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 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 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 vykáží ve výkazu zisku a ztráty na řádku týkající 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

Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, jsou vykáženy ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neúčelnou 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.

### 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 přepočty cizích měn. Zisk či ztráta související s neúčelnou částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

### **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 kotované 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.

#### (14) 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 současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a případně také rizika související s daným závazkem.

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 detailní 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.

#### (15) 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 nákladů ve stejném období jako související mzdové náklady. Společnost nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

#### (16) 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 AAA 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.

#### (17) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

Dlouhodobý majetek (nebo Společnost 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 Společnost 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 výkazu zisku a ztráty. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

#### (18) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

#### (19) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na výskytu, 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 pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

#### 4. VÝNOSY

V následující tabulce je uvedena analýza výnosů Společnosti:

|                               | 2009           | 2008           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Poplatky za používání pozemků | 102 962        | 103 010        |
| Výnosy z prodeje služeb       | 140 719        | 294 655        |
| <b>Výnosy celkem</b>          | <b>243 681</b> | <b>397 665</b> |

#### 5. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Společnost působí v jediném segmentu a její výnosy tvoří poplatky za užívání pozemků a za poskytování služeb dceřiným společnostem a spoluovládaným podnikům působících v České republice.

#### 6. ANALÝZA NÁKLADŮ DLE DRUHU

Následující tabulka obsahuje nejvýznamnější typy provozních nákladů analyzovaných dle druhu.

| 2009                                                                 | Náklady<br>na prodej | Správní<br>náklady | Ostatní<br>provozní<br>výnosy /<br>(náklady) | Celkem    |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------------------|-----------|
| Spotřeba materiálu a energie                                         | (860)                | (2 068)            | --                                           | (2 928)   |
| Opravy a údržba                                                      | (581)                | (1 396)            | --                                           | (1 977)   |
| Služby související se správou podílů v dceřiných společnostech       | (5 422)              | (13 040)           | --                                           | (18 462)  |
| Náklady na propagaci                                                 | (18 156)             | (43 661)           | --                                           | (61 817)  |
| Právní služby                                                        | (4 418)              | (10 624)           | --                                           | (15 042)  |
| Služby poradců                                                       | (1 624)              | (3 905)            | --                                           | (5 529)   |
| Nevypověditelný operativní leasing                                   | (1 315)              | (3 162)            | --                                           | (4 477)   |
| Cestovní náklady                                                     | (1 370)              | (3 294)            | --                                           | (4 664)   |
| Telekomunikační náklady                                              | (447)                | (1 075)            | --                                           | (1 522)   |
| Náklady na reprezentaci                                              | (695)                | (1 673)            | --                                           | (2 368)   |
| Účetní, personální a administrativní služby                          | (17 420)             | (41 891)           | --                                           | (59 311)  |
| IT služby                                                            | (7 251)              | (17 436)           | --                                           | (24 687)  |
| Ostatní služby                                                       | (7 799)              | (18 757)           | --                                           | (26 556)  |
| Mzdové náklady včetně odměn členům představenstva                    | (32 538)             | (78 247)           | --                                           | (110 785) |
| Sociální a zdravotní pojištění                                       | (5 067)              | (12 186)           | --                                           | (17 253)  |
| Odpisy                                                               | (2 021)              | (4 862)            | --                                           | (6 883)   |
| Amortizace                                                           | (332)                | (799)              | --                                           | (1 131)   |
| Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení – tvorba/(rozpuštění)      | --                   | --                 | 471                                          | 471       |
| Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů – tvorba/(rozpuštění) | --                   | --                 | 65                                           | 65        |
| Zisk/(ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení                   | --                   | --                 | (3 460)                                      | (3 460)   |

|                                      |                  |                  |              |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| Pojištění                            | --               | (1 906)          | --           | (1 906)          |
| Ostatní náklady                      | --               | (7 121)          | (282)        | (7 403)          |
| Ostatní výnosy                       | --               | --               | 5 939        | 5 939            |
| <b>Provozní náklady celkem</b>       | <b>(107 316)</b> | <b>(267 103)</b> | <b>2 733</b> | <b>(317 686)</b> |
| Výnosy                               |                  |                  |              | 243 681          |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b> |                  |                  |              | <b>(128 005)</b> |

| 2008                                                                    | Náklady<br>na prodej | Správní<br>náklady | Ostatní<br>provozní<br>výnosy /<br>(náklady) | Celkem           |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------------------|------------------|
| Spotřeba materiálu a energie                                            | (6 189)              | (16 204)           | --                                           | (22 393)         |
| Opravy a údržba                                                         | (338)                | (1 372)            | --                                           | (1 710)          |
| Služby související se správou podílů v<br>dceřiných společnostech       | (1 429)              | (9 543)            | --                                           | (10 972)         |
| Náklady na propagaci                                                    | (81 928)             | --                 | --                                           | (81 928)         |
| Právní služby                                                           | (6 716)              | (9 261)            | --                                           | (15 977)         |
| Služby poradců                                                          | (3 304)              | (10 458)           | --                                           | (13 762)         |
| Nevypověditelný operativní leasing                                      | (2 440)              | (14 284)           | --                                           | (16 724)         |
| Cestovní náklady                                                        | (1 167)              | (3 929)            | --                                           | (5 096)          |
| Telekomunikační náklady                                                 | (1 211)              | (3 058)            | --                                           | (4 269)          |
| Náklady na reprezentaci                                                 | (764)                | (4 631)            | --                                           | (5 395)          |
| Účetní, personální a administrativní služby                             | (25 655)             | (65 490)           | --                                           | (91 145)         |
| IT služby                                                               | (2 605)              | (17 203)           | --                                           | (19 808)         |
| Ostatní služby                                                          | (15 327)             | (17 948)           | --                                           | (33 275)         |
| Mzdové náklady včetně odměn členům<br>statutárních a dozorčích orgánů   | (36 656)             | (85 092)           | --                                           | (121 748)        |
| Sociální a zdravotní pojištění                                          | (9 184)              | (9 129)            | --                                           | (18 313)         |
| Odpisy                                                                  | (3 019)              | (3 920)            | --                                           | (6 939)          |
| Amortizace                                                              | (1 819)              | (6 779)            | --                                           | (8 598)          |
| Vyřazení nehmotného majetku                                             | --                   | (34 206)           | --                                           | (34 206)         |
| Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení –<br>(tvorba)/rozpuštění      | --                   | --                 | 68                                           | 68               |
| Snížení hodnoty pohledávek z obchodních<br>vztahů – (tvorba)/rozpuštění | --                   | --                 | 60                                           | 60               |
| Zisk/(ztráta) z vyřazení pozemků, budov a<br>zařízení                   | --                   | --                 | 214                                          | 214              |
| Pojištění                                                               | (549)                | --                 | (1 687)                                      | (2 236)          |
| Ostatní náklady                                                         | (469)                | (1 129)            | (26 949)                                     | (28 547)         |
| Ostatní výnosy                                                          | --                   | --                 | 1 324                                        | 1 324            |
| <b>Provozní náklady celkem</b>                                          | <b>(200 769)</b>     | <b>(313 636)</b>   | <b>(26 970)</b>                              | <b>(541 375)</b> |
| Výnosy                                                                  |                      |                    |                                              | 397 665          |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>                                    |                      |                    |                                              | <b>(143 710)</b> |

## 7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

|      |      |
|------|------|
| 2009 | 2008 |
|------|------|



|                                                           |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Finanční výnosy</b>                                    |                  |                  |
| Úrokové výnosy:                                           |                  |                  |
| – ostatní úvěry a pohledávky                              | 522 634          | 567 463          |
| – vklady u bank                                           | 20 556           | 66 581           |
| Příjem z dividend*                                        | 151 562          | 3 951 209        |
| Čistý výnos z prodeje podílů v dceřiných společnostech    | --               | 330 965          |
| Příjmy z pohledávek za UNIPETROL TRADE a.s.               | 54 075           | --               |
| Ostatní finanční výnosy                                   | 6 166            | 9 353            |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>                             | <b>754 993</b>   | <b>4 925 571</b> |
| <b>Finanční náklady</b>                                   |                  |                  |
| Úrokové náklady:                                          |                  |                  |
| – bankovní úvěry a jiné zdroje financování                | (303 299)        | (322 689)        |
| – finanční leasing                                        | (8)              | (14)             |
| <b>Výpůjční náklady účtované do výkazu zisku a ztráty</b> | <b>(303 307)</b> | <b>(322 703)</b> |
| Čisté kurzové ztráty                                      | (1 770)          | (923)            |
| Ostatní finanční náklady                                  | (8 384)          | (6 939)          |
| <b>Finanční náklady celkem</b>                            | <b>(313 461)</b> | <b>(330 565)</b> |
| <b>Čisté finanční výnosy celkem</b>                       | <b>441 532</b>   | <b>4 595 006</b> |

\* Informace o přijatých dividendách je obsažena v bodech 13, 14 a 15.

## 8. OSOBNÍ NÁKLADY

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2009 a 2008:

| 31. 12. 2009  | Průměrný počet zaměstnanců (ekvivalent plného úvazku) | Počet zaměstnanců ke konci roku | Mzdové náklady | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | Náklady týkající se plánu definovaných požitků | Sociální náklady |
|---------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|
| Zaměstnanci   | 21                                                    | 20                              | 61 084         | 11 625                                                | 517                                            | 650              |
| Vedoucí osoby | 4                                                     | 5                               | 41 085         | 3 585                                                 | 76                                             | 212              |
| <b>Celkem</b> | <b>25</b>                                             | <b>25</b>                       | <b>102 169</b> | <b>15 210</b>                                         | <b>593</b>                                     | <b>862</b>       |

V roce 2009 byly členům představenstva vyplaceny odměny ve výši 2 874 tis. Kč (2008: 2 815 tis. Kč). Odměny vyplacené členům dozorčí rady dosáhly výše 5 684 tis. Kč (2008: 6 527 tis. Kč). Související náklady na sociální a zdravotní pojištění činily 587 tis. Kč v roce 2009 (2008: 642 tis. Kč).

V roce 2009 byly členům výboru pro audit vyplaceny odměny ve výši 57 tis. Kč (2008: 0 Kč)

| 31. 12. 2008  | Průměrný počet zaměstnanců (ekvivalent plného úvazku) | Počet zaměstnanců ke konci roku | Mzdové náklady | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | Náklady týkající se plánu definovaných požitků | Sociální náklady |
|---------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|
| Zaměstnanci   | 29                                                    | 29                              | 79 826         | 13 974                                                | 356                                            | 358              |
| Vedoucí osoby | 3                                                     | 5                               | 32 580         | 2 020                                                 | 110                                            | 853              |
| <b>Celkem</b> | <b>32</b>                                             | <b>34</b>                       | <b>112 406</b> | <b>15 994</b>                                         | <b>466</b>                                     | <b>1 211</b>     |

## 9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

|                               | 2009          | 2008          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Splatná daň – Česká republika | 48 153        | 23 149        |
| Odložená daň                  | 3 510         | -             |
| <b>Daň z příjmu</b>           | <b>51 663</b> | <b>23 149</b> |

Tuzemská daň z příjmu je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 20 % v roce 2009 (2008: 21 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2010 a pro další roky, tj. 19 %.

Následující tabulka uvádí odsouhlasení mezi výší daně z příjmů a účetním ziskem:

|                                                         |                 | 2009            |                | 2008            |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Zisk za účetní období                                   |                 | 261 864         |                | 4 428 147       |
| Daň z příjmů                                            |                 | (51 663)        |                | (23 149)        |
| Zisk před zdaněním                                      |                 | 313 527         |                | 4 451 296       |
| Daň z příjmů vypočtená za použití tuzemské daňové sazby | (20) %          | (62 706)        | (21) %         | (934 772)       |
| Účinek zdanění zahraničními sazbami                     | --              | --              | 0 %            | 30              |
| Daňově neuznatelné náklady                              | (3,7) %         | (11 712)        | (4,6) %        | (203 649)       |
| Výnosy osvobozené od daně                               | 9,7 %           | 30 320          | 24,3 %         | 1 081 405       |
| Uznání dříve neuznaných daňových ztrát                  | --              | --              | 0,8 %          | 34 219          |
| Změna v neuznaných dočasných rozdílech                  | (0,9) %         | (2 690)         | 0 %            | (382)           |
| Daňové sankce                                           | 0 %             | (55)            | --             | --              |
| Opravy minulých let                                     | (1,5) %         | (4 820)         | --             | --              |
| <b>Daň z příjmů</b>                                     | <b>(16,5) %</b> | <b>(51 663)</b> | <b>(0,5) %</b> | <b>(23 149)</b> |

## 10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

|                                    | Pozemky        | Dopravní prostředky a zařízení | Ostatní      | Pořízení dlouhodobého hmotného majetku | Celkem         |
|------------------------------------|----------------|--------------------------------|--------------|----------------------------------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>             |                |                                |              |                                        |                |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>           | <b>354 949</b> | <b>30 750</b>                  | <b>151</b>   | <b>2 754</b>                           | <b>388 604</b> |
| Přírůstky                          | 20             | 8 223                          | 3 837        | 12                                     | 12 092         |
| Úbytky                             | (6)            | (3 971)                        | --           | --                                     | (3 977)        |
| Převod z investic do nemovitostí   | 5 349          | --                             | --           | --                                     | 5 349          |
| Převod na investice do nemovitostí | (369)          | --                             | --           | --                                     | (369)          |
| Reklasifikace                      | --             | 1 707                          | --           | (2 007)                                | (300)          |
| Ostatní                            | --             | 359                            | --           | --                                     | 359            |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>         | <b>359 943</b> | <b>37 068</b>                  | <b>3 988</b> | <b>759</b>                             | <b>401 758</b> |
| Přírůstky                          | 5 840          | 1 408                          | --           | 832                                    | 8 080          |
| Úbytky                             | (2 448)        | (13 977)                       | (3 837)      | (467)                                  | (20 729)       |
| Převod z investic do nemovitostí   | 846            | --                             | --           | --                                     | 846            |
| Převod na investice do nemovitostí | (643)          | --                             | --           | --                                     | (643)          |
| Ostatní                            | 1 560          | --                             | --           | --                                     | 1 560          |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>         | <b>365 098</b> | <b>24 499</b>                  | <b>151</b>   | <b>1 124</b>                           | <b>390 872</b> |
| <b>Odpisy</b>                      |                |                                |              |                                        |                |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>           | <b>--</b>      | <b>11 885</b>                  | <b>--</b>    | <b>--</b>                              | <b>11 885</b>  |
| Odpisy za rok                      | --             | 6 934                          | 5            | --                                     | 6 939          |
| Úbytky                             | --             | (2 338)                        | --           | --                                     | (2 338)        |
| Ostatní                            | --             | 345                            | --           | --                                     | 345            |

|                                      |                |               |              |              |                |
|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | --             | <b>16 826</b> | <b>5</b>     | --           | <b>16 831</b>  |
| Odpisy za rok                        | --             | 6 870         | 13           | --           | 6 883          |
| Úbytky                               | --             | (4 375)       | (18)         | --           | (4 393)        |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | --             | <b>19 321</b> | --           | --           | <b>19 321</b>  |
| <b>Ztráty ze snížení hodnoty</b>     |                |               |              |              |                |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | --             | --            | --           | <b>466</b>   | <b>466</b>     |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | --             | --            | --           | <b>466</b>   | <b>466</b>     |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty    | --             | --            | --           | (466)        | (466)          |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | --             | --            | --           | --           | --             |
| <b>Účetní hodnota k 1. 1. 2008</b>   | <b>354 949</b> | <b>18 865</b> | <b>151</b>   | <b>2 288</b> | <b>376 253</b> |
| <b>Účetní hodnota k 31. 12. 2008</b> | <b>359 943</b> | <b>20 242</b> | <b>3 983</b> | <b>293</b>   | <b>384 461</b> |
| <b>Účetní hodnota k 31. 12. 2009</b> | <b>365 098</b> | <b>5 178</b>  | <b>151</b>   | <b>1 124</b> | <b>371 551</b> |

## 11. NEHMOTNÝ MAJETEK

|                                      | Software      | Ostatní nehmotný majetek | Celkem        |
|--------------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| <b>Pořizovací cena</b>               |               |                          |               |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | <b>11 375</b> | <b>50 982</b>            | <b>62 357</b> |
| Přírůstky                            | 1 935         | --                       | 1 935         |
| Úbytky                               | --            | (42 100)                 | (42 100)      |
| Reklasifikace                        | 300           | --                       | 300           |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | <b>13 610</b> | <b>8 882</b>             | <b>22 492</b> |
| Přírůstky                            | --            | 4 308                    | 4 308         |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | <b>13 610</b> | <b>13 190</b>            | <b>26 800</b> |
| <b>Amortizace</b>                    |               |                          |               |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | <b>11 176</b> | <b>8 183</b>             | <b>19 359</b> |
| Odpisy za rok                        | 452           | 8 145                    | 8 597         |
| Úbytky                               | --            | (7 894)                  | (7 894)       |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | <b>11 628</b> | <b>8 434</b>             | <b>20 062</b> |
| Odpisy za rok                        | 620           | 511                      | 1 131         |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | <b>12 248</b> | <b>8 945</b>             | <b>21 193</b> |
| <b>Ztráty ze snížení hodnoty</b>     |               |                          |               |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | --            | <b>73</b>                | <b>73</b>     |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty    | --            | (68)                     | (68)          |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | --            | <b>5</b>                 | <b>5</b>      |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty    | --            | (5)                      | (5)           |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | --            | --                       | --            |
| <b>Účetní hodnota k 1. 1. 2008</b>   | <b>199</b>    | <b>42 726</b>            | <b>42 925</b> |
| <b>Účetní hodnota k 31. 12. 2008</b> | <b>1 982</b>  | <b>443</b>               | <b>2 425</b>  |
| <b>Účetní hodnota k 31. 12. 2009</b> | <b>1 362</b>  | <b>4 245</b>             | <b>5 607</b>  |

V roce 2008 Společnost odepsala nepoužité SAP licence v hodnotě 42 100 tis. Kč.

## 12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2009 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny, které proběhly během roku 2009 jsou zachyceny v následující tabulce:

|         | Stav k 31. 12. 2008 | Přírůstky | Úbytky  | Převod z pozemků, budov a zařízení | Převod do pozemků, budov a zařízení | Stav k 31. 12. 2009 |
|---------|---------------------|-----------|---------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Pozemky | <b>160 057</b>      | 4 214     | (1 441) | 643                                | (846)                               | <b>162 627</b>      |

Příjem z pronájmu činil 20 494 tis. Kč v roce 2009 (2008: 25 230 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí jsou ve výši 1 301 tis. Kč (2008: 1 224 tis. Kč).

Budoucí výnosy z pronájmu jsou následující:

|                                  | Méně než rok | 1-5 let |
|----------------------------------|--------------|---------|
| Budoucí výnosy z pronájmu celkem | 20 697       | 89 190  |

### 13. PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2009 činily:

| Název společnosti                          | Sídlo          | Pořizovací cena   | Vlastnický podíl v % | Ztráta ze snížení hodnoty | Účetní hodnota    | Výnosy z dividend za období |
|--------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <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            | --                          |
| UNIPETROL TRADE a.s.                       | Praha 4        | 350 000           | 100,00               | 350 000                   | --                | --                          |
| 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           | --                          |
| <b>Společné podniky</b>                    |                |                   |                      |                           |                   |                             |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)                  | Litvínov       | 3 872 299         | 51,225               | --                        | 3 872 299         | 150 082                     |
| Butadien Kralupy a. s.                     | Kralupy        | 85 694            | 51,00                | --                        | 85 694            | --                          |
| <b>Celkem</b>                              |                | <b>16 554 647</b> | <b>--</b>            | <b>2 279 930</b>          | <b>14 274 717</b> | <b>150 082</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.

Výnos z dividend za rok 2009 zahrnoval dividendy ze společnosti PETROTRANS s.r.o. 230 tis. Kč, ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. 150 082 tis. Kč, Celio, a.s. 1 000 tis. Kč, Polymer Institute Brno s.r.o. 45 tis. Kč a UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. 205 tis. Kč.

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2008 činily:

| Název společnosti                          | Sídlo          | Pořizovací cena   | Vlastnický podíl v % | Ztráta ze snížení hodnoty | Účetní hodnota    | Výnosy z dividend za období |
|--------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Společnosti pod rozhodujícím vlivem</b> |                |                   |                      |                           |                   |                             |
| UNIPETROL RPA, s.r.o.                      | Litvínov       | 7 360 335         | 100,00               | --                        | 7 360 335         | 3 750 000                   |
| Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.    | Ústí nad Labem | 59 172            | 100,00               | 7 860                     | 51 312            | --                          |
| UNIPETROL TRADE a.s.                       | Praha 4        | 350 000           | 100,00               | 350 000                   | --                | --                          |
| 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      | 435 943           | 91,77                | --                        | 435 943           | --                          |
| <b>Společné podniky</b>                    |                |                   |                      |                           |                   |                             |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)                  | Litvínov       | 3 872 299         | 51,225               | --                        | 3 872 299         | 188 244                     |
| Butadien Kralupy a. s.                     | Kralupy        | 85 694            | 51,00                | --                        | 85 694            | --                          |
| <b>Celkem</b>                              |                | <b>16 445 201</b> | <b>--</b>            | <b>2 279 930</b>          | <b>14 165 271</b> | <b>3 938 244</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.

---

### ***Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.***

29. srpna 2008 UNIPETROL, a.s. a Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna podepsali dohodu o prodeji podílu, na jejímž základě UNIPETROL, a.s., jakožto kupující strana, získal od PKN Orlen, jakožto strany prodávající, 49 660 ks akcií společnosti PARAMO, a.s. Toto množství představuje 3,73 procentní podíl na registrovaném základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti PARAMO, a.s. Nákupní cena podílu činila 47 400 470 Kč. Převod tohoto podílu je účinný od 5. září 2008.

Společnost, jakožto vlastník 91,77% podílu na registrovaném majetku a hlasovacích právech ve společnosti PARAMO, a.s., provedla squeeze out (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku. Tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO, a.s. UNIPETROL, a.s. je povinen splnit všechna související zákonná ustanovení a nabídnul akcionářům společnosti PARAMO, a.s. finanční vyrovnání – činilo 977 Kč za akcii, což odpovídá částce 106 965 868 Kč za odkup celého vykupovaného podílu.

Částka nabízená za akcii byla stanovena na základě hodnotící zprávy připravené společností American Appraisal s.r.o. Záměr provést squeeze out za výše uvedených podmínek byl schválen dozorčí radou a představenstvem společnosti UNIPETROL, a.s. Uskutečnění této transakce za výše uvedených podmínek bylo podmíněno zejména udělením předchozího souhlasu České národní banky se zdůvodněním výše protiplnění a přijetím usnesení mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. o přechodu všech ostatních akcií společnosti PARAMO, a.s. na společnost UNIPETROL, a.s.

Od 28. listopadu 2008 je účinné rozhodnutí České národní banky schvalující výši finančního protiplnění.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009 bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií této společnosti na UNIPETROL, a.s. Společnost UNIPETROL, a.s. po splnění všech podmínek stanovených příslušnými právními předpisy poskytnul ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s., případně zástavním věřitelům, bude-li prokázán vznik zástavního práva k akciím ostatních akcionářů společnosti PARAMO, a.s., peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Dne 4. února 2009 bylo v Obchodním rejstříku zveřejněno rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. ze 6. ledna 2009 o převodu všech zbývajících akcií této společnosti na UNIPETROL, a.s. 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 squeeze-outem (vytěsněním minoritních akcionářů) podalo několik z těchto akcionářů stížnost k okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání oprávněnosti rozhodnutí ve smyslu Obchodního zákoníku. 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 na 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.

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.

## 14. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

Ostatní finanční investice k 31. 12. 2009:

| Název společnosti                                          | Sídlo             | Pořizovací<br>cena | Vlastnický<br>podíl v % | Účetní hodnota | Výnosy<br>z dividend za<br>období |
|------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| ORLEN MALTA HOLDING                                        | La Valetta        | 522                | --                      | 522            | --                                |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu,<br>akciová společnost | Ústí nad<br>Labem | 0,2                | --                      | 0,2            | --                                |
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.                                  | Litvínov          | 1 799              | 0,12                    | 1 799          | 205                               |
| UNIPETROL Slovensko s.r.o.*                                | Bratislava        | 95                 | 13,04                   | 95             | --                                |
| PETROTRANS, s.r.o.                                         | Praha             | 780,8              | 0,63                    | 780,8          | 230                               |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.                       | Brno              | 954                | 1                       | 954            | 45                                |
| <b>Celkem</b>                                              |                   | <b>4 151</b>       |                         | <b>4 151</b>   | <b>480</b>                        |

\* do 13. října 2009 UNIRAF SLOVENSKO s.r.o.

Ostatní finanční investice k 31. 12. 2008:

| Název společnosti                                          | Sídlo             | Pořizovací<br>cena | Vlastnický<br>podíl v % | Účetní hodnota | Výnosy<br>z dividend za<br>období |
|------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| ORLEN MALTA HOLDING                                        | La Valetta        | 522                | --                      | 522            | --                                |
| Spolek pro chemickou a hutní výrobu,<br>akciová společnost | Ústí nad<br>Labem | 0,2                | --                      | 0,2            | --                                |
| UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.                                  | Litvínov          | 1 799              | 0,12                    | 1 799          | 149                               |
| UNIRAF Slovensko s.r.o.                                    | Bratislava        | 95                 | 13,04                   | 95             | 11 514                            |
| PETROTRANS, s.r.o.                                         | Praha             | 780,8              | 0,63                    | 780,8          | 228                               |
| POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.                       | Brno              | 954                | 1                       | 954            | 74                                |
| <b>Celkem</b>                                              |                   | <b>4 151</b>       |                         | <b>4 151</b>   | <b>11 965</b>                     |

## 15. MAJETEK URČENÝ K PRODEJI

K 31. prosinci 2009 vlastní Společnost 20 akcií ve společnosti CELIO a.s. v nominální hodnotě 1 000 tis. Kč. Investice Společnosti v CELIO a.s. je klasifikována jako „Majetek držený k prodeji“, vzhledem k tomu, že jeho hodnota bude realizována prodejem spíše než jeho průběžným užíváním. Vedení Společnosti odsouhlasilo plánovaný prodej tohoto aktiva. Účetní hodnota této investice je ve výši 1 093 tis. Kč (2008: 1 093 tis. Kč). Prodej společnosti je očekáván v dubnu 2010.

K 31. prosinci 2009 činí příjmy z přijatých dividend 1 000 tis. Kč (2008: 1 000 tis. Kč).

## 16. DLOUHODOBÉ PŮJČKY SPOLEČNOSTEM POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost poskytuje společnostem UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o. a BUTADIEN KRALUPY a.s. dlouhodobé půjčky v hodnotě 2 963 304 tis. Kč k 31. prosinci 2009. Úrokové sazby jsou vázány na 3M a 6M PRIBOR a reálná hodnota půjček odpovídá jejich nominální hodnotě, s výjimkou půjčky poskytnuté společnosti BENZINA, s.r.o. v roce 1998. Tato půjčka je úročena 9,97 % p.a. a reálná hodnota byla k 31. prosinci 2009 2 626 125 tis. Kč. Nominální hodnota půjčky je 2 139 218 tis. Kč. Části dlouhodobých půjček splatné do jednoho roku jsou vykazované jako krátkodobé půjčky ovládaným společnostem (viz bod 19).

Změna stavu dlouhodobých půjček společnostem pod rozhodujícím vlivem:

| 2009 | 2008 |
|------|------|
|------|------|

|                                                                     |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stav na začátku roku</b>                                         | <b>3 006 223</b> | <b>3 070 718</b> |
| Poskytnuté půjčky                                                   | 319 406          | 215 069          |
| Přeúčtování krátkodobých půjček společností pod rozhodujícím vlivem | (362 325)        | (279 564)        |
| <b>Stav ke konci roku</b>                                           | <b>2 963 304</b> | <b>3 006 223</b> |

## 17. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY ZA SPOLEČNOSTMI POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Dlouhodobé pohledávky za ovládanými společnostmi zahrnují zálohu na karty Benzina ve výši 168 tis. Kč a pohledávku za UNIPETROL TRADE a.s., kterou společnost získala v roce 2001 od společnosti Credit Lyonnais bank Praha, a.s. a Credit Lyonnais bank Slovakia, a.s. Pohledávka je splatná ve splátkách, z nichž poslední je splatná 31. prosince 2017. Pohledávka je denominována v Kč. Účetní hodnota této pohledávky k 31. prosinci 2009 činí 73 396 tis. Kč (2008: 84 556 tis. Kč). Nominální hodnota této pohledávky je k 31. prosinci 2009 činí 263 000 tis. Kč (2008: 303 000 tis. Kč) a krátkodobá část je 40 000 tis. Kč (2008: 75 000 tis. Kč).

## 18. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

|                                | <b>31. 12. 2009</b> | <b>31. 12. 2008</b> |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pohledávky z obchodních vztahů | 243 058             | 503 633             |
| Ostatní pohledávky             | 163 687             | 180 115             |
| Ztráty ze snížení hodnoty      | (131 520)           | (131 585)           |
| <b>Pohledávky celkem</b>       | <b>275 225</b>      | <b>552 163</b>      |

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě.

Následující tabulka uvádí pohledávky z obchodních vztahů v členění dle měny, ve které jsou denominovány (v tis. Kč):

| Denominovány v           | <b>31. 12. 2009</b> | <b>31. 12. 2008</b> |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| CZK                      | 274 412             | 534 033             |
| EUR                      | 811                 | 15 726              |
| USD                      | 2                   | 679                 |
| Ostatní měny             | --                  | 1 725               |
| <b>Pohledávky celkem</b> | <b>275 225</b>      | <b>552 163</b>      |

Průměrná doba splatnosti pohledávek z prodeje zboží je 35 dnů. Není účtován žádný úrok z pohledávek z obchodního styku po dobu prvních 3 dnů po splatnosti. Poté se úroky počítají s použitím aktuálních čtrnáctidenních REPO sazeb nebo šestiměsíčních sazeb EURIBOR. Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Změny v opravných položkách k pochybným pohledávkám:

|                               | <b>31. 12. 2009</b> | <b>31. 12. 2008</b> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Stav na začátku období</b> | <b>131 585</b>      | <b>131 645</b>      |
| Snížení                       | (65)                | (60)                |
| <b>Stav na konci období</b>   | <b>131 520</b>      | <b>131 585</b>      |

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data vzniku pohledávky do data vykázání. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících opravné položky.

Věková struktura pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty:

| <b>Pohledávky z obchodních vztahů bez snížení hodnoty</b> | <b>31. 12. 2009</b> | <b>31. 12. 2008</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 60-90 dní                                                 | --                  | 15                  |
| 90-180 dní                                                | --                  | 178                 |
| 180+ dní                                                  | --                  | 40                  |
| <b>Celkem</b>                                             | <b>--</b>           | <b>233</b>          |

## 19. KRÁTKODOBÉ PŮJČKY SPOLEČNOSTEM POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost poskytla půjčky společnostem UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL TRADE a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. a BUTADIEN KRALUPY a.s.

Následující tabulka uvádí poskytnuté půjčky k 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2008

|                 | <b>31. 12. 2009</b> | <b>31. 12. 2008</b> |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| Cash pooling    | 1 402 198           | 2 794 553           |
| Provozní půjčky | 6 878 136           | 6 897 109           |
| <b>Celkem</b>   | <b>8 280 334</b>    | <b>9 691 662</b>    |

Pohyby v provozních půjčkách byly následující:

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| <b>Zůstatek k 1. 1. 2009</b>   | <b>6 897 109</b> |
| Poskytnuté půjčky              | 3 115 143        |
| Splátky                        | (3 496 441)      |
| Převod z dlouhodobých půjček   | 362 325          |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2009</b> | <b>6 878 136</b> |

Úrokové sazby jsou 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 (viz bod 16). Krátkodobé půjčky ovládaným společností nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společností zahrnují k 31. prosinci 2009 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 425 334 tis. Kč (31. prosince 2008 – 467 364 tis. Kč).

Měnová analýza půjček je následující (v tis. Kč):

| <b>Denominováno v</b>           | <b>31. 12. 2009</b> | <b>31. 12. 2008</b> |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| CZK                             | 8 258 150           | 9 592 949           |
| EUR                             | 12 311              | 94 221              |
| USD                             | 9 873               | 4 492               |
| <b>Krátkodobé půjčky celkem</b> | <b>8 280 334</b>    | <b>9 691 662</b>    |

## 20. KRÁTKODOBÉ PŮJČKY OSTATNÍM SPŘÍZNĚNÝM SPOLEČNOSTEM

V roce 2009 Společnost poskytla krátkodobou půjčku spřízněné společnosti SPOLANA a.s. v nominální hodnotě 250 214 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 300 031 tis. Kč). Úroková sazba je stanovena na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě. Záruku na celou nominální hodnotu půjčky poskytla společnost Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna.



## 21. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň z příjmů vychází z budoucích daňových výhod a výdajů souvisejících s rozdíly mezi daňovým základem aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Výpočet odložené daně byl proveden s použitím sazby jejíž platnost se očekává v obdobích, kdy je konkrétní pohledávka uplatněna nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2010 a později).

Změna stavu čisté odložené daně Společnosti za rok 2009 byla následující:

|                                       | 2009           |
|---------------------------------------|----------------|
| <b>K 1. 1. 2009</b>                   | --             |
| Daň účtovaná do výkazu zisku a ztráty | 3 510          |
| <b>K 31. 12. 2009</b>                 | <b>(3 510)</b> |

Změna stavu odložených daňových pohledávek a závazků zaúčtovaných společností v průběhu účetního období byla následující:

| Odložené daňové závazky               | 1. 1. 2009     | Změny účtované do hospodářského výsledku | 31. 12. 2009   |
|---------------------------------------|----------------|------------------------------------------|----------------|
| Pozemky, budovy a zařízení            | (1 155)        | (3 713)                                  | (4 868)        |
| Finanční nájem                        | (5)            | (9)                                      | (14)           |
| <b>Odložené daňové závazky celkem</b> | <b>(1 160)</b> | <b>(3 722)</b>                           | <b>(4 882)</b> |

| Odložené daňové pohledávky            | 1. 1. 2009   | Změny účtované do hospodářského výsledku | 31. 12. 2009 |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------------------|--------------|
| Ostatní                               | 1 160        | 212                                      | 1 372        |
| <b>Odložené daňové závazky celkem</b> | <b>1 160</b> | <b>212</b>                               | <b>1 372</b> |

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky z daní z příjmu jsou vzájemně započteny (kompenzovány) tehdy, jestliže existuje právo započtení (kompenzace) splatných daňových pohledávek a splatných daňových závazků, a jestliže se vztahují k daním z příjmů vybíraným stejným daňovým úřadem.

## 22. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

|                             | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008  |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Peníze v pokladně           | 61             | 66            |
| Peníze na bankovních účtech | 253 815        | 19 592        |
| <b>Celkem</b>               | <b>253 876</b> | <b>19 658</b> |

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

Následující tabulka uvádí peníze a peněžní ekvivalenty v členění dle měny, ve které jsou denominovány (v tis. Kč):

| Denominováno v                             | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008  |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| CZK                                        | 211 791        | 7 178         |
| EUR                                        | 36 161         | 10 085        |
| USD                                        | 5 924          | 2 395         |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>253 876</b> | <b>19 658</b> |

## 23. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál mateřské společnosti k 31. prosinci 2009 činil 18 133 476 tis. Kč (2008: 18 133 476 tis. Kč). Tvoří jej 181 334 764 ks (2008: 181 334 764 ks) kmenových akcií na

majitele v nominální hodnotě 100 Kč na akcii. Veškeré vydané akcie byly plně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

## 24. 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 2009 je 1 612 772 tis. Kč (k 31. prosinci 2008: 1 391 365 tis. Kč).

## 25. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 24. června 2009 rozhodla o rozdělení zisku za rok 2008, který činil 4 428 147 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) Stanov společnosti bylo rozhodnuto následovně, 221 407 tis. Kč bylo přiděleno do rezervního fondu a 4 206 740 tis. Kč na účet nerozděleného zisku z předešlých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2009 bude učiněno na Valné hromadě, jež se bude konat v květnu/červnu roku 2010.

## 26. DLOUHODOBÉ PŮJČKY A ÚVĚRY

Dlouhodobé úročené úvěry a jiné zdroje financování k 31. prosinci 2009:

| Věřitel              | Měna | Stav k 31.<br>12. 2009 | Reálná<br>hodnota k<br>31. 12. 2009 | Stav k 31.<br>12. 2008 | Reálná<br>hodnota k<br>31. 12. 2008 | Efektivní<br>úroková<br>sazba | Druh<br>zajištění |
|----------------------|------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Dlouhodobé dluhopisy | CZK  | 2 000 000              | 2 634 838                           | 2 000 000              | 2 776 760                           | 9,82 %                        | Nezajištěno       |
| <b>Celkem</b>        |      | <b>2 000 000</b>       |                                     |                        |                                     |                               |                   |

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 2 136 614 tis. Kč (2008: 2 170 593 tis. Kč). Část závazku splatná do 12 měsíců je vykazovaná v krátkodobých závazcích. Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2 634 838 tis. Kč. Časově rozlišený úrok, který bude splacen do 31. prosince 2010, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách v bodu 28 a má hodnotu 136 614 tis. Kč (2008: 170 593 tis. Kč).

## 27. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

|                                  | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008   |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Závazky z obchodních vztahů      | 97 569         | 76 437         |
| Ostatní závazky                  | 62 368         | 52 396         |
| Sociální zabezpečení a jiné daně | 34 422         | 65 893         |
| <b>Celkem</b>                    | <b>194 359</b> | <b>194 726</b> |

Průměrná doba splatnosti závazků je 30 dnů.

| Denominovány v | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 |
|----------------|--------------|--------------|
|----------------|--------------|--------------|

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| CZK           | 188 745        | 191 610        |
| EUR           | 3 889          | 1 189          |
| USD           | 184            | 194            |
| Ostatní měny  | 1 541          | 1 733          |
| <b>Celkem</b> | <b>194 359</b> | <b>194 726</b> |

K 31. prosinci 2009 a k 31. prosinci 2008 Společnost nevykazuje žádné závazky z obchodních vztahů po splatnosti. Vedení společnosti je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

## 28. KRÁTKODOBÉ ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Krátkodobé půjčky k 31. prosinci 2009:

|                                                                | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008     |
|----------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Bankovní úvěry                                                 | 18 141         | 1 725 404        |
| Krátkodobé půjčky od ovládaných společností                    | 294 017        | 252 657          |
| Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování | 136 614        | 170 593          |
| <b>Celkem</b>                                                  | <b>448 772</b> | <b>2 148 654</b> |

K 31. prosinci 2009 měla Společnost bankovní úvěry v objemu 18 141 tis. Kč. Úrokové sazby jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě.

Měnová analýza bankovních úvěrů (v tis. Kč)

|                                          | CZK              | EUR          | USD          | Celkem           |
|------------------------------------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| <b>Stav k 1. 1. 2009</b>                 | <b>1 721 399</b> | <b>2 090</b> | <b>1 915</b> | <b>1 725 404</b> |
| Přijaté půjčky                           | 6 820 880        | 25 136       | 12 005       | 6 858 021        |
| Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni | 1 126            | 4            | --           | 1 130            |
| Splátky                                  | (8 536 731)      | (25 442)     | (4 214)      | (8 566 414)      |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>               | <b>6 674</b>     | <b>1 788</b> | <b>9 679</b> | <b>18 141</b>    |

Krátkodobé půjčky od ovládaných společností mají formu cash-poolingu. Během roku 2009 měla Společnost smlouvy o Cash-poolingu s následujícími bankami a dceřinými společnostmi:

Banky: CITIBANK a.s., ING, Bank N.V., organizační složka a Česká spořitelna, a.s., Commerzbank AG, HSBC Bank Plc, Calyon Bank Česká republika, a.s., ABN AMBRO N.V.

Ovládané společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL TRADE a.s., PETROTRANS, s.r.o. a UNIPETROL SERVICES, s.r.o.

Hotovost na bankovních účtech výše zmíněných bank je čerpána Společností a ovládanými společnostmi uvedenými výše. Smlouva umožňuje poskytnutí bankovního čerpání ve výši 1 000 000 tis. Kč až 1 500 000 tis. Kč u každé z bank. Úrokové výnosy/náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany. Závazek z cash-poolingových bankovních půjček je k 31. prosinci 2009 ve výši 18 141 tis. Kč (2008: 1 725 404 Kč) a cash-poolingový závazek vůči ovládaným společnostem je 294 017 tis. Kč (2008: 252 657 tis. Kč).

## 29. 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. 2009                 | 31. 12. 2008   |
| Do 1 roku          | 4 776                        | 17 237         |
| Od 1 roku do 5 let | 19 104                       | 73 924         |
| Více než 5 let     | 19 104                       | 92 334         |
| <b>Celkem</b>      | <b>42 984</b>                | <b>183 495</b> |

Splátky účtované do nákladů:

|                                    | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008  |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Nevypověditelný operativní leasing | 4 477        | 16 724        |
| Vypověditelný operativní leasing   | 648          | 486           |
| <b>Celkem</b>                      | <b>5 125</b> | <b>17 210</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 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 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 Společnost a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % z kupní ceny akcií (a časovým obdobím 5 let).

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 vychází z předpokladu, že k prodeji stanovených pozemků dojde po vyřešení všech administrativních, provozních a právních podmínek souvisejících s rozdělením částí průmyslové zóny 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:

- nepřerušená 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 Společnost a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen ANWIL), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- (i) 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 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.

- (ii) 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.

*Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí*

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, UNIPETROL, a.s. a KAUČUK, a.s. za údajný kartel v oblasti emulzního styren butadienového kaučuku („ESBR“). Společnosti UNIPETROL, a.s. a její tehdejší dceřině společnosti KAUČUK, a.s. byla uložena společně a nerozdílně pokuta ve výši 17,5 miliónu EUR, kterou obě společnosti Evropské komisi uhradily. UNIPETROL, a.s. a KAUČUK, a.s. 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. Žalovaná částka nebyla prozatím stanovena. UNIPETROL, a.s. vznesl v řízení námitku nepřislusnosti anglického soudu. O námitce prozatím nebylo rozhodnuto.

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 společnosti UNIPETROL, a.s., která se rozhodla připojit k této žalobě.

### 31. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

#### *Konečná ovládající osoba*

Během roku 2009 a 2008 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62,99 %).

|                                  | 31. 12. 2009 |                                                                 |                                                               |                         |
|----------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                  | PKN Orlen    | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen | Ostatní spřízněné osoby |
| Krátkodobé pohledávky            | 4            | 8 424 262                                                       | 250 213                                                       | --                      |
| Krátkodobé závazky včetně úvěrů  | 2 148        | 308 564                                                         | --                                                            | --                      |
| Dlouhodobé pohledávky            | --           | 2 963 304                                                       | --                                                            | --                      |
| Náklady                          | 13 682       | 111 901                                                         | 18                                                            | --                      |
| Výnosy                           | 10           | 220 164                                                         | 90                                                            | --                      |
| Nákup finančních aktiv           | 4 308        | 446                                                             | --                                                            | --                      |
| Prodej pozemků, budov a zařízení | --           | 8 086                                                           | --                                                            | --                      |
| Příjem z dividend                | --           | 150 562                                                         | --                                                            | 1 000                   |
| Finanční výnosy a náklady        | --           | 509 137                                                         | 7 703                                                         | --                      |

|                                 | 31. 12. 2008 |                                                                 |                                                               |                         |
|---------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                 | PKN Orlen    | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen | Ostatní spřízněné osoby |
| Krátkodobé pohledávky           | 182          | 10 094 601                                                      | 300 047                                                       | --                      |
| Krátkodobé závazky včetně úvěrů | 1 228        | 262 530                                                         | 7                                                             | --                      |
| Dlouhodobé pohledávky           | --           | 3 090 779                                                       | --                                                            | --                      |
| Náklady                         | 3 660        | 121 821                                                         | 65                                                            | --                      |
| Výnosy                          | 383          | 371 177                                                         | 160                                                           | --                      |
| Nákup finančních aktiv          | 47 403       | --                                                              | --                                                            | --                      |
| Nákup pozemků, budov a zařízení | --           | 1 276                                                           | --                                                            | --                      |
| Příjem z dividend               | --           | 3 950 209                                                       | --                                                            | 1 000                   |
| Výnosy z úroků                  | --           | 549 728                                                         | 11 354                                                        | --                      |
| Ostatní finanční výnosy         | --           | 3 029                                                           | --                                                            | --                      |
| Vyplacené dividendy             | 2 016 098    | --                                                              | --                                                            | --                      |

Informace o odměnách členům vedení jsou uvedeny v bodu 8.

### 32. FINANČNÍ INSTRUMENTY

#### **Řízení kapitálu**

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zajistila časově neomezené trvání všech společností ve skupině Unipetrol a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu. Strategie řízení rizik zůstává stejná od roku 2007.

Kapitálová struktura Společnosti se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 26 a 28, 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 23, 24 a 25.

K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu k vlastnímu kapitálu následující:

|                                                     | 31. 12. 2009      | 31. 12. 2008      |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dluh (i)                                            | 2 448 772         | 4 148 740         |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                        | 253 876           | 19 658            |
| <b>Čistý dluh</b>                                   | <b>2 194 896</b>  | <b>4 129 082</b>  |
| <b>Vlastní kapitál (ii)</b>                         | <b>24 247 409</b> | <b>23 985 545</b> |
| <b>Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (v %)</b> | <b>9,05</b>       | <b>17,21</b>      |

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky, viz bod 26 a 28 a finanční leasing.

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje kapitál a rezervy.

## Řízení měnového rizika

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Společnosti denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

| 31. 12. 2009                                                       |                  |               |              |                |                  |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
|                                                                    | CZK              | EUR           | USD          | Ostatní měny   | Celkem           |
| Dlouhodobé pohledávky                                              | 73 564           | --            | --           | --             | 73 564           |
| Poskytnuté úvěry                                                   | 11 471 668       | 12 311        | 9 873        | --             | 11 493 852       |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky                | 274 412          | 811           | 2            | --             | 275 225          |
| Náklady příštích období                                            | 7 898            | 224           | 805          | 240            | 9 167            |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                       | 211 791          | 36 161        | 5 924        | --             | 253 876          |
| Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (2 000 000)      | --            | --           | --             | (2 000 000)      |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | (188 745)        | (3 889)       | (184)        | (1 541)        | (194 359)        |
| Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (6 674)          | (1 788)       | (9 679)      | --             | (18 141)         |
| Krátkodobé půjčky od dceřiných společností                         | (294 017)        | --            | --           | --             | (294 017)        |
| Krátkodobá část dlouhodobých půjček a úvěrů                        | (136 614)        | --            | --           | --             | (136 614)        |
| <b>Netto vliv</b>                                                  | <b>9 413 283</b> | <b>43 830</b> | <b>6 741</b> | <b>(1 301)</b> | <b>9 462 553</b> |

| 31. 12. 2008                                                       |                  |                |              |              |                  |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------|--------------|------------------|
|                                                                    | CZK              | EUR            | USD          | Ostatní měny | Celkem           |
| Dlouhodobé pohledávky                                              | 84 556           | --             | --           | --           | 84 556           |
| Poskytnuté úvěry                                                   | 12 899 203       | 94 221         | 4 492        | --           | 12 997 916       |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky                | 534 033          | 15 726         | 679          | 1 725        | 552 163          |
| Náklady příštích období                                            | 3 735            | 698            | 831          | 526          | 5 790            |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                       | 7 178            | 10 085         | 2 395        | --           | 19 658           |
| Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (2 000 000)      | --             | --           | --           | (2 000 000)      |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | (191 610)        | (1 189)        | (194)        | (1 733)      | (194 726)        |
| Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (1 721 399)      | (2 090)        | (1 915)      | --           | (1 725 404)      |
| Krátkodobé půjčky od dceřiných společností                         | (252 657)        | --             | --           | --           | (252 657)        |
| Krátkodobá část dlouhodobých půjček a úvěrů                        | (170 593)        | --             | --           | --           | (170 593)        |
| <b>Netto vliv</b>                                                  | <b>9 192 446</b> | <b>117 451</b> | <b>6 288</b> | <b>518</b>   | <b>9 316 703</b> |

## Analýza citlivosti zahraničních měn

V následující tabulce je uvedena citlivost Společnosti na 10% růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. 10% sazba citlivosti je používána pro interní vykazování měnového rizika klíčovým vedoucím zaměstnancům, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn.

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 10 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

| v tis. Kč            | Dopad Kč/USD |              | Dopad Kč/EUR |              |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                      | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 |
| Zisk/Vlastní kapitál | 674          | 545          | 4 383        | 11 667       |

## Úrokové riziko

Společnost přijala úvěrovou politiku, která plně kryje úrokové riziko a stanoví podmínky převodu externích finančních prostředků na společnost ve skupině. Tyto externí finanční prostředky jsou převáděny za obdobných podmínek a úrokových sazeb včetně marže (viz bod 16, 19, 26 a 28). Společnost nemá žádné úročené úvěry, které by používala pro vlastní potřebu.

### 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 na 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 přiměřeně možné změny v úrokových sazbách.

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, platilo by následující:

- zisk za rok končící 31. prosincem 2009 by se snížil/zvýšil o 42 849 tis. Kč (2008: snížení/zvýšení o 41 788 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Skupiny na úrokové sazby se v běžném období snížila zejména v důsledku splátek úvěrů. Další informace jsou uvedeny v bodě 28.

### Profil úvěrových rizik

Profil úvěrového rizika ke konci období je následující:

|                                 | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Pevná úroková sazba</b>      |              |              |
| Finanční majetek                | 2 611 832    | 2 662 167    |
| Finanční závazky                | 2 330 973    | 2 367 793    |
| <b>Variabilní úroková sazba</b> |              |              |
| Finanční majetek                | 8 882 020    | 10 335 749   |
| Finanční závazky                | 312 158      | 1 978 061    |

## Úvěrové riziko

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a úvěrové riziko je průběžně monitorováno. Půjčky poskytnuté dceřiným společnostem (body 16 a 28) a pohledávky (body 17 a 18) převážně obsahují částky splatné od společností ve skupině. Společnost nepožaduje záruky



na tyto finanční aktiva. K rozvahovému dni byla společnost vystavena významné koncentraci úvěrového rizika popsaného v bodech 16 a 19. Vedení společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru úvěrového rizika představuje účetní hodnota jednotlivých finančních aktiv vykázaných v rozvaze.

Účetní hodnotu finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období jsou následující:

|                                  | Bod                | Účetní hodnota    |                   |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                  |                    | 31. 12. 2009      | 31. 12. 2008      |
| Finanční aktiva určená k prodeji | 15                 | 1 093             | 1 093             |
| Úvěry a půjčky                   | 16, 17, 18, 19, 20 | 11 842 641        | 13 634 635        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty     | 22                 | 253 876           | 19 658            |
| <b>Celkem</b>                    |                    | <b>12 097 610</b> | <b>13 655 386</b> |

Maximální vliv pro úvěrové riziko u úvěrů a pohledávek k datu vykazování podle geografických segmentů je následující:

|                 | 31. 12. 2009   |                   | 31. 12. 2008   |                   |
|-----------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                 | Zajištěné      | Nezajištěné       | Zajištěné      | Nezajištěné       |
| Česká republika | 456 694        | 11 385 883        | 506 511        | 13 127 425        |
| Evropská unie   | --             | 64                | --             | 699               |
| <b>Celkem</b>   | <b>456 694</b> | <b>11 385 947</b> | <b>506 511</b> | <b>13 128 124</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.

Věková struktura úvěrů a pohledávek za reportovaná období:

|                          | 31. 12. 2009      |                 | 31. 12. 2008      |                 |
|--------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                          | Hodnota brutto    | Opravná položka | Hodnota brutto    | Opravná položka |
| Před splatností          | 11 842 626        | --              | 13 634 402        | --              |
| Po splatnosti 0-30 dnů   | 15                | --              | --                | --              |
| Po splatnosti 30-180 dnů | --                | --              | 193               | --              |
| Více než 180 dnů         | 131 520           | 131 520         | 131 625           | 131 585         |
| <b>Celkem</b>            | <b>11 974 161</b> | <b>131 520</b>  | <b>13 766 220</b> | <b>131 585</b>  |

## Reálná hodnota

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků společně s účetní hodnotou prezentovanou ve výkazu finanční pozice, jsou následující:

|                                                  | 31. 12. 2009      |                   | 31. 12. 2008      |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                  | Účetní hodnota    | Reálná hodnota    | Účetní hodnota    | Reálná hodnota    |
| <b>Aktiva účtovaná v reálné hodnotě</b>          |                   |                   |                   |                   |
| Aktiva určená k prodeji                          | 1 093             | 1 093             | 1,093             | 1,093             |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>1 093</b>      | <b>1 093</b>      | <b>1,093</b>      | <b>1,093</b>      |
| <b>Aktiva prezentovaná v historické hodnotě</b>  |                   |                   |                   |                   |
| Úvěry a pohledávky                               | 11 842 641        | 12 329 548        | 13,634,635        | 14,227,298        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                     | 253 876           | 253 876           | 19,658            | 19,658            |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>12 096 517</b> | <b>12 583 424</b> | <b>13,654,293</b> | <b>14,246,956</b> |
| <b>Závazky prezentované v historické hodnotě</b> |                   |                   |                   |                   |
| Nezajištěné dluhopisy                            | 2 000 000         | 2 634 838         | 2,000,000         | 2,776,760         |
| Závazky z finančního leasingu                    | --                | --                | 86                | 86                |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky       | 194 359           | 194 359           | 194,726           | 194,726           |
| Úvěry a půjčky                                   | 448 772           | 448 772           | 2,148,654         | 2,148,654         |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>2 643 131</b>  | <b>3 277 969</b>  | <b>4,343,466</b>  | <b>5,120,226</b>  |

## 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.

### Tabulky rizik likvidity

Níže uvedená tabulka uvádí očekávanou splatnost nederivátových finančních aktiv Společnosti. Tabulky byly vypracovány na základě nediskontovaných smluvních lhůt splatnosti finančních aktiv včetně úroků z těchto aktiv, kromě těch, u kterých Společnost očekává peněžní tok v jiném období.

### Očekávaná splatnost nederivátových finančních aktiv:

|                                      | Celkem            | Do 3 měsíců       | 3-12 měsíců    | 1 rok a déle     |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|
| <b>31. 12. 2009</b>                  |                   |                   |                |                  |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>             |                   |                   |                |                  |
| Půjčky dceřiným společnostem         | 2 963 304         | --                | --             | 2 963 304        |
| Pohledávky za dceřinými společnostmi | 73 564            | --                | --             | 73 564           |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>             |                   |                   |                |                  |
| Obchodní a jiné pohledávky           | 275 225           | 275 225           | --             | --               |
| Půjčky dceřiným společnostem         | 8 280 334         | 8 129 956         | 150 378        | --               |
| Půjčky jiným společnostem            | 250 214           | 250 214           | --             | --               |
| Peníze a peněžní ekvivalenty         | 253 876           | 253 876           | --             | --               |
| <b>Celkem</b>                        | <b>12 096 517</b> | <b>8 909 271</b>  | <b>150 378</b> | <b>3 036 868</b> |
| <b>31. 12. 2008</b>                  |                   |                   |                |                  |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>             |                   |                   |                |                  |
| Půjčky dceřiným společnostem         | 3 006 223         | --                | --             | 3 006 223        |
| Pohledávky za dceřinými společnostmi | 84 556            | --                | --             | 84 556           |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>             |                   |                   |                |                  |
| Obchodní a jiné pohledávky           | 552 163           | 552 163           | --             | --               |
| Půjčky dceřiným společnostem         | 9 691 662         | 9 518 595         | 173 067        | --               |
| Půjčky jiným společnostem            | 300 031           | 300 031           | --             | --               |
| Peníze a peněžní ekvivalenty         | 19 658            | 19 658            | --             | --               |
| <b>Celkem</b>                        | <b>13 654 293</b> | <b>10 390 447</b> | <b>173 067</b> | <b>3 090 779</b> |

### Smluvní splatnost nederivátových finančních závazků:

|                               | Celkem           | Do 3 měsíců    | 3-12 měsíců    | 1 rok a déle     |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>31. 12. 2009</b>           |                  |                |                |                  |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>      |                  |                |                |                  |
| Úvěry a půjčky                | 2 000 000        | --             | --             | 2 000 000        |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>      |                  |                |                |                  |
| Obchodní a jiné závazky       | 194 359          | 194 359        | --             | --               |
| Úvěry a půjčky                | 448 772          | 312 158        | 136 614        | --               |
| <b>Celkem</b>                 | <b>2 643 131</b> | <b>506 517</b> | <b>136 614</b> | <b>2 000 000</b> |
| <b>31. 12. 2008</b>           |                  |                |                |                  |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>      |                  |                |                |                  |
| Úvěry a půjčky                | 2 000 000        | --             | --             | 2 000 000        |
| Závazky z finančního leasingu | 86               | --             | --             | 86               |

|                          |                  |                  |                |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Krátkodobá aktiva</b> |                  |                  |                |                  |
| Obchodní a jiné závazky  | 194 726          | 194 726          | --             | --               |
| Úvěry a půjčky           | 2 148 654        | 1 978 061        | 170 593        | --               |
| <b>Celkem</b>            | <b>4 343 466</b> | <b>2 172 787</b> | <b>170 593</b> | <b>2 000 086</b> |

### 33. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Společnost je příjemcem finančních prostředků od Ministerstva Financí (dříve Fondu národního majetku) České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých pro ekologické účely:

|                                              | Prostředky, které mají<br>být poskytnuty celkem | Využité prostředky<br>k 31. 12. 2009 | Nevyužité<br>prostředky k 31.<br>12. 2009 |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6 012 000                                       | 2 161 480                            | 3 850 520                                 |
| UNIPETROL, a.s./ areál SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4 244 000                                       | 11 922                               | 4 232 078                                 |
| <b>Celkem</b>                                | <b>10 256 000</b>                               | <b>2 173 402</b>                     | <b>8 082 598</b>                          |

|                                              | Prostředky, které mají<br>být poskytnuty celkem | Využité prostředky<br>k 31. 12. 2008 | Nevyužité<br>prostředky k 31.<br>12. 2008 |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6 012 000                                       | 1 992 000                            | 4 020 000                                 |
| UNIPETROL, a.s./ areál SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4 244 000                                       | 11 000                               | 4 233 000                                 |
| <b>Celkem</b>                                | <b>10 256 000</b>                               | <b>2 003 000</b>                     | <b>8 253 000</b>                          |

### 34. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 24. března 2010 společnosti UNIPETROL, a.s. a Unipetrol RPA, s.r.o., jako prodávající uzavřely smlouvu o prodeji a koupi 50 % akcií společnosti CELIO a.s. se společností TICATANOR s.r.o., založenou za tímto účelem dvěma členy managementu společnosti CELIO a.s., jako kupujícím. V současnosti 10,53 % akcií společnosti CELIO a.s. je ve vlastnictví společnosti UNIPETROL, a.s., 40,53 % akcií je ve vlastnictví společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a 48,94 % akcií je ve vlastnictví B.E. Fin S.A. Podle smlouvy bude 10,53 % akcií společnosti CELIO a.s. prodáno společností UNIPETROL, a.s. a 39,47 % akcií bude prodáno společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Zbývajících 1,06 % akcií v současnosti vlastněných společností UNIPETROL RPA, s.r.o. bude prodáno společností B.E. Fin S.A. Uzavření transakce podléhá schválení valnou hromadou společnosti CELIO a.s. Pokud valná hromada schválí oba transfery, uzavření transakce se bude konat v dubnu 2010, kdy budou prodejní ceny veřejně oznámeny.

Vedení společnosti si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2009.

|                                             |                                                    |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Podpis statutárního orgánu                  | 26. března 2010                                    |
| Piotr Chelminski<br>Předseda představenstva | Wojciech Ostrowski<br>Místopředseda představenstva |

**Výkaz o finanční pozici (konsolidovaný) sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví k 31. prosinci 2009 (v tis. Kč)**

|                                                                 | Bod | 31. prosince 2009 | 31. prosince 2008<br>(po úpravě) |
|-----------------------------------------------------------------|-----|-------------------|----------------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                   |     |                   |                                  |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                                        |     |                   |                                  |
| Pozemky, budovy a zařízení                                      | 12  | 35 811 639        | 36 667 494                       |
| Investice do nemovitostí                                        | 13  | 162 627           | 160 057                          |
| Nehmotný majetek                                                | 14  | 1 616 589         | 1 567 691                        |
| Goodwill                                                        | 15  | 51 595            | 51 595                           |
| Ostatní finanční investice                                      | 16  | 198 343           | 203 640                          |
| Dlouhodobé pohledávky                                           | 17  | 121 179           | 145 111                          |
| Finanční deriváty                                               | 18  | 0                 | 76 991                           |
| Odložená daň                                                    | 19  | 99 409            | 17 399                           |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>                                 |     | <b>38 061 381</b> | <b>38 889 978</b>                |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>                                        |     |                   |                                  |
| Zásoby                                                          | 20  | 8 598 273         | 7 211 638                        |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky             | 21  | 9 310 024         | 9 234 316                        |
| Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva                 | 22  | 230 626           | 435 464                          |
| Krátkodobá finanční aktiva držena do splatnosti                 | 23  | 359 405           | 0                                |
| Poskytnuté úvěry                                                | 24  | 250 214           | 300 031                          |
| Finanční deriváty                                               | 18  | 137 423           | 72 172                           |
| Pohledávka z titulu daně z příjmů                               |     | 37 730            | 567 722                          |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                    | 25  | 1 185 721         | 952 207                          |
| Aktiva určená k prodeji                                         | 26  | 78 333            | 78 333                           |
| <b>Krátkodobá aktiva celkem</b>                                 |     | <b>20 187 749</b> | <b>18 851 883</b>                |
| <b>Aktiva celkem</b>                                            |     | <b>58 249 130</b> | <b>57 741 861</b>                |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>                                |     |                   |                                  |
| <b>Vlastní kapitál</b>                                          |     |                   |                                  |
| Základní kapitál                                                | 27  | 18 133 476        | 18 133 476                       |
| Fondy tvořené ze zisku                                          | 28  | 2 425 274         | 2 173 616                        |
| Ostatní fondy                                                   |     | 33 615            | 35 864                           |
| Nerozdělený zisk                                                | 29  | 17 278 971        | 18 359 613                       |
| <b>Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti</b> |     | <b>37 871 336</b> | <b>38 702 569</b>                |
| <b>Menšinové podíly</b>                                         |     | <b>0</b>          | <b>210 271</b>                   |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                   |     | <b>37 871 336</b> | <b>38 912 840</b>                |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                                       |     |                   |                                  |
| Úvěry a jiné zdroje financování                                 | 30  | 2 012 000         | 2 084 000                        |
| Odložená daň                                                    | 19  | 1 714 928         | 2 131 330                        |
| Rezervy                                                         | 31  | 355 891           | 357 756                          |
| Závazky z finančního leasingu                                   | 32  | 19 363            | 36 356                           |
| Ostatní dlouhodobé závazky                                      | 33  | 165 033           | 220 089                          |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>                                |     | <b>4 267 215</b>  | <b>4 829 531</b>                 |

**Krátkodobé závazky**

|                                                                    |    |            |            |
|--------------------------------------------------------------------|----|------------|------------|
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 34 | 14 595 230 | 11 659 905 |
| Krátkodobá část úvěrů a jiných zdrojů financování                  | 30 | 208 769    | 243 176    |
| Krátkodobé bankovní úvěry                                          | 35 | 140 068    | 1 749 553  |
| Závazky z finančního leasingu                                      | 32 | 17 417     | 92 596     |
| Finanční deriváty                                                  | 18 | 307        | 0          |
| Rezervy                                                            | 31 | 1 106 768  | 205 905    |
| Daňové závazky                                                     |    | 42 020     | 48 355     |

|                                  |  |                   |                   |
|----------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b> |  | <b>16 110 579</b> | <b>13 999 490</b> |
|----------------------------------|--|-------------------|-------------------|

|                       |  |                   |                   |
|-----------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Závazky celkem</b> |  | <b>20 377 794</b> | <b>18 829 021</b> |
|-----------------------|--|-------------------|-------------------|

|                                         |  |                   |                   |
|-----------------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b> |  | <b>58 249 130</b> | <b>57 741 861</b> |
|-----------------------------------------|--|-------------------|-------------------|

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 153 až 200.

**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví rok končící 31. prosincem 2009 (v tis. Kč)**

|                                                           | Bod | 2009               | 2008             |
|-----------------------------------------------------------|-----|--------------------|------------------|
| Výnosy                                                    | 4   | 67 386 500         | 98 143 951       |
| Náklady na prodej                                         |     | (65 229 622)       | (93 470 658)     |
| <b>Hrubý zisk</b>                                         |     | <b>2 156 878</b>   | <b>4 673 293</b> |
| Ostatní výnosy                                            |     | 1 777 088          | 938 472          |
| Odbytové náklady                                          |     | (2 025 040)        | (2 274 478)      |
| Správní náklady                                           |     | (1 342 875)        | (1 662 195)      |
| Ostatní náklady                                           |     | (1 219 776)        | (672 473)        |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>                      | 7   | <b>(653 725)</b>   | <b>1 002 619</b> |
| Finanční výnosy                                           |     | 97 918             | 222 823          |
| Finanční náklady                                          |     | (661 925)          | (1 204 305)      |
| <b>Čisté finanční výnosy</b>                              | 8   | <b>(564 007)</b>   | <b>(981 482)</b> |
| <b>Zisk / (ztráta) před zdaněním</b>                      |     | <b>(1 217 732)</b> | <b>21 137</b>    |
| Daň z příjmu                                              | 10  | 372 458            | 44 554           |
| <b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>                   |     | <b>(845 274)</b>   | <b>65 691</b>    |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                             |     |                    |                  |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností    |     | (5 778)            | 18 776           |
| Úpravy hodnoty investice do nemovitostí                   |     | 3 529              | 213              |
| Ostatní transakce                                         |     | 11 311             | 3 145            |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období po zdanění:</b>       |     | <b>9 062</b>       | <b>22 134</b>    |
| <b>Úplný výsledek za období celkem</b>                    |     | <b>(836 212)</b>   | <b>87 825</b>    |
| <b>Zisk / (ztráta) za účetní období náležící:</b>         |     |                    |                  |
| Akcionářům mateřské společnosti                           |     | (840 295)          | 64 530           |
| Menšinovým podílům                                        |     | (4 979)            | 1 161            |
| <b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>                   |     | <b>(845 274)</b>   | <b>65 691</b>    |
| <b>Úplný výsledek celkem náležící:</b>                    |     |                    |                  |
| Akcionářům mateřské společnosti                           |     | (831 233)          | 86 660           |
| Menšinovým podílům                                        |     | (4 979)            | 1 165            |
| <b>Úplný výsledek za období celkem</b>                    |     | <b>(836 212)</b>   | <b>87 825</b>    |
| <b>Základní a zředěný zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)</b> | 11  | <b>(4,63)</b>      | <b>0,36</b>      |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 153 až 200.

**Přehled pohybů ve vlastním kapitálu (konsolidovaný) sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví rok končící 31. prosincem 2009 (v tis. Kč)**

|                                                                                                  | Základní kapitál  | Fondy tvořené ze zisku | Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností | Fond změny reálné hodnoty | Nerozdělený zisk   | Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti | Menšinové podíly | Vlastní kapitál celkem |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2008</b>                                                                      | <b>18 133 476</b> | <b>2 042 971</b>       | <b>(131)</b>                                        | <b>17 006</b>             | <b>21 623 146</b>  | <b>41 816 468</b>                                        | <b>295 928</b>   | <b>42 112 396</b>      |
| <b>Úplný výsledek za období celkem:</b>                                                          |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| <b>Zisk nebo ztráta</b>                                                                          | --                | 133 377                | --                                                  | --                        | (68 847)           | 64 530                                                   | 1 161            | 65 691                 |
| <b>Ostatní celkový výsledek za období</b>                                                        |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností                                           | --                | --                     | 18 776                                              | --                        | --                 | 18 776                                                   | --               | 18 776                 |
| Úpravy hodnoty investice do nemovitostí                                                          | --                | --                     | --                                                  | 213                       | --                 | 213                                                      | --               | 213                    |
| Ostatní transakce                                                                                | --                | (2 732)                | --                                                  | --                        | 5 873              | 3 141                                                    | 4                | 3 145                  |
| Ostatní úplný výsledek celkem                                                                    | --                | (2 732)                | 18 776                                              | 213                       | 5 873              | 22 130                                                   | 4                | 22 134                 |
| <b>Úplný výsledek za období celkem</b>                                                           | <b>--</b>         | <b>130 645</b>         | <b>18 776</b>                                       | <b>213</b>                | <b>(62 974)</b>    | <b>86 660</b>                                            | <b>1 165</b>     | <b>87 825</b>          |
| <b>Transakce s vlastníky účtované do vlastního kapitálu:</b>                                     |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| <b>Podíly na zisku a rozdělení vlastníkům</b>                                                    |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| Dividendy                                                                                        | --                | --                     | --                                                  | --                        | (3 200 559)        | (3 200 559)                                              | --               | (3 200 559)            |
| Celkové podíly na zisku a rozdělení vlastníkům                                                   | --                | --                     | --                                                  | --                        | (3 200 559)        | (3 200 559)                                              | --               | (3 200 559)            |
| <b>Změny ve vlastnictví podílů v dceřiných společnostech, které neznamenaají ztrátu kontroly</b> |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| Akvizice 3,75 % akcií PARAMO, a.s.                                                               | --                | --                     | --                                                  | --                        | --                 | --                                                       | (86 822)         | (86 822)               |
| Celkové změny ve vlastnictví podílů v dceřiných společnostech                                    | --                | --                     | --                                                  | --                        | --                 | --                                                       | (86 822)         | (86 822)               |
| Transakce s vlastníky celkem                                                                     |                   |                        |                                                     |                           | (3 200 559)        | (3 200 559)                                              | (86 822)         | (3 287 381)            |
| <b>Stav k 31. prosinci 2008</b>                                                                  | <b>18 133 476</b> | <b>2 173 616</b>       | <b>18 645</b>                                       | <b>17 219</b>             | <b>18 359 613</b>  | <b>38 702 569</b>                                        | <b>210 271</b>   | <b>38 912 840</b>      |
| <b>Stav k 1. lednu 2009</b>                                                                      | <b>18 133 476</b> | <b>2 173 616</b>       | <b>18 645</b>                                       | <b>17 219</b>             | <b>18 359 613</b>  | <b>38 702 569</b>                                        | <b>210 271</b>   | <b>38 912 840</b>      |
| <b>Úplný výsledek za období celkem:</b>                                                          |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| <b>Zisk nebo ztráta</b>                                                                          | --                | 251 658                | --                                                  | --                        | (1 091 953)        | (840 295)                                                | (4 979)          | (845 274)              |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období</b>                                                          |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností                                           | --                | --                     | (5 778)                                             | --                        | --                 | (5 778)                                                  | --               | (5 778)                |
| Úpravy hodnoty investice do nemovitostí                                                          | --                | --                     | --                                                  | 3 529                     | --                 | 3 529                                                    | --               | 3 529                  |
| Ostatní transakce                                                                                | --                | --                     | --                                                  | --                        | 11 311             | 11 311                                                   | --               | 11 311                 |
| Ostatní úplný výsledek celkem                                                                    | --                | --                     | (5 778)                                             | 3 529                     | 11 311             | 9 062                                                    | --               | 9 062                  |
| <b>Úplný výsledek za období celkem</b>                                                           | <b>--</b>         | <b>251 658</b>         | <b>(5 778)</b>                                      | <b>3 529</b>              | <b>(1 080 642)</b> | <b>(831 233)</b>                                         | <b>(4 979)</b>   | <b>(836 212)</b>       |
| <b>Transakce s vlastníky účtované do vlastního kapitálu:</b>                                     |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| <b>Změny ve vlastnictví podílů v dceřiných společnostech, které neznamenaají ztrátu kontroly</b> |                   |                        |                                                     |                           |                    |                                                          |                  |                        |
| Akvizice 8,24 % akcií PARAMO, a.s.                                                               | --                | --                     | --                                                  | --                        | --                 | --                                                       | (205 292)        | (205 292)              |
| Celkové změny ve vlastnictví podílů v dceřiných společnostech                                    | --                | --                     | --                                                  | --                        | --                 | --                                                       | (205 292)        | (205 292)              |
| Transakce s vlastníky celkem                                                                     | --                | --                     | --                                                  | --                        | --                 | --                                                       | (205 292)        | (205 292)              |
| <b>Stav k 31. prosinci 2009</b>                                                                  | <b>18 133 476</b> | <b>2 425 274</b>       | <b>12 867</b>                                       | <b>20 748</b>             | <b>17 278 971</b>  | <b>37 871 336</b>                                        | <b>--</b>        | <b>37 871 336</b>      |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 153 až 200.

**Přehled o finančních tocích (konsolidovaný) sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví rok končící 31. prosincem 2009 (v tis. Kč)**

|                                                                                             | 2009               | 2008               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Provozní činnost:</b>                                                                    |                    |                    |
| Zisk / (ztráta) za účetní období                                                            | (845 274)          | 65 691             |
| Úpravy:                                                                                     |                    |                    |
| Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv                                       | 3 432 193          | 3 477 884          |
| Zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                                  | (1 330 121)        | (194 403)          |
| Odpis negativního goodwillu                                                                 | (86 640)           | (39 422)           |
| (Zisk) / ztráta z prodeje dceřiných společností                                             | --                 | (252)              |
| Finanční náklady netto                                                                      | 127 856            | 189 457            |
| Výnos z přijatých dividend                                                                  | (10 183)           | (13 587)           |
| Ztráty ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji, pozemků, budov, zařízení a pohledávek | (68 512)           | 312 084            |
| Ostatní nepeněžní transakce                                                                 | 47 116             | (108 532)          |
| Daň z příjmu                                                                                | (372 458)          | (44 554)           |
| <br>Změna stavu pohledávek, zásob a nákladů příštích období                                 | (1 337 959)        | 5 745 409          |
| Změna stavu závazků a výdajů příštích období                                                | 3 219 120          | (4 242 542)        |
| Tvorba (zúčtování) rezerv                                                                   | 899 173            | (98 685)           |
| <br>Zaplacené úroky                                                                         | (341 416)          | (366 954)          |
| Vrácená / (zaplacená) daň z příjmu                                                          | 401 568            | (468 531)          |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                                | <b>3 734 463</b>   | <b>4 213 063</b>   |
| <b>Investiční činnost:</b>                                                                  |                    |                    |
| Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                                        | (3 187 494)        | (4 170 338)        |
| Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem                            | (107 070)          | (47 403)           |
| Pořízení krátkodobého finančního majetku                                                    | (359 405)          | --                 |
| Změny v poskytnutých úvěrech                                                                | 62 457             | (290 876)          |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv                                | 1 769 208          | 164 104            |
| Příjmy z prodeje dceřiných společností                                                      | --                 | 252                |
| Příjmy z prodeje společností Aliachem a Agrobiohermie                                       | --                 | 1 183 000          |
| Přijaté dividendy                                                                           | 10 183             | 13 587             |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>                                              | <b>(1 812 121)</b> | <b>(3 147 674)</b> |
| <b>Finanční činnost:</b>                                                                    |                    |                    |
| Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování                                        | (1 672 045)        | (45 438)           |
| Zaplacené dividendy                                                                         | (16 783)           | (3 152 029)        |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>                                                | <b>(1 688 828)</b> | <b>(3 197 467)</b> |
| <br><b>Čisté zvýšení / (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>                          | <b>233 514</b>     | <b>(2 132 078)</b> |
| <br><b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>                                   | <b>952 207</b>     | <b>3 084 285</b>   |
| <br><b>Peníze a peněžní ekvivalenty vykázané v rozvaze ke konci období</b>                  | <b>1 185 721</b>   | <b>952 207</b>     |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 153 až 200.



## **Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví**

Období končící 31. prosince 2009  
(v tis. Kč)

### **Obsah**

|     |                                                                           |     |
|-----|---------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.  | Charakteristika mateřské společnosti a složení konsolidačního celku ..... | 153 |
| 2.  | Zásadní účetní postupy používané skupinou.....                            | 156 |
| 3.  | Změny v účetních postupech a úprava předchozího období .....              | 172 |
| 4.  | Výnosy.....                                                               | 172 |
| 5.  | Vykazování podle obchodních segmentů .....                                | 173 |
| 6.  | Vykazování podle geografických segmentů .....                             | 175 |
| 7.  | Analýza nákladů dle druhu .....                                           | 175 |
| 8.  | Finanční náklady a výnosy.....                                            | 176 |
| 9.  | Osobní náklady.....                                                       | 177 |
| 10. | Daň z příjmů .....                                                        | 177 |
| 11. | Zisk na akcii .....                                                       | 178 |
| 12. | Pozemky, budovy a zařízení .....                                          | 178 |
| 13. | Investice do nemovitostí.....                                             | 179 |
| 14. | Nehmotný majetek.....                                                     | 179 |
| 15. | Goodwill.....                                                             | 180 |
| 16. | Ostatní finanční investice.....                                           | 181 |
| 17. | Dlouhodobé pohledávky.....                                                | 181 |
| 18. | Finanční deriváty .....                                                   | 181 |
| 19. | Odložená daň .....                                                        | 183 |
| 20. | Zásoby .....                                                              | 184 |
| 21. | Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky.....                  | 184 |
| 22. | Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva .....                     | 185 |
| 23. | Krátkodobá finanční aktiva držena do splatnosti.....                      | 185 |
| 24. | Poskytnuté úvěry .....                                                    | 185 |
| 25. | Peníze a peněžní ekvivalenty.....                                         | 186 |
| 26. | Aktiva určená k prodeji .....                                             | 186 |
| 27. | Základní kapitál .....                                                    | 186 |
| 28. | rezervní fond.....                                                        | 186 |
| 29. | Nerozdělený zisk a dividendy.....                                         | 186 |
| 30. | Úvěry a jiné zdroje financování.....                                      | 186 |
| 31. | Rezervy.....                                                              | 187 |
| 32. | Závazky z finančního leasingu.....                                        | 188 |
| 33. | Ostatní dlouhodobé závazky.....                                           | 188 |
| 34. | Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období.....   | 188 |
| 35. | Krátkodobé bankovní úvěry .....                                           | 188 |
| 36. | Operativní leasing.....                                                   | 189 |
| 37. | Závazky týkající se kapitálových výdajů .....                             | 189 |
| 38. | Záruky a jiné podmíněné závazky nevykázané v rozvaze.....                 | 189 |
| 39. | Informace o spřízněných osobách.....                                      | 192 |
| 40. | Finanční instrumenty .....                                                | 192 |
| 41. | Závazky z historických ekologických zátěží.....                           | 198 |
| 42. | Podíly ve společných podnicích .....                                      | 199 |
| 43. | Emisní povolenky .....                                                    | 200 |
| 44. | Investiční pobídky .....                                                  | 200 |
| 45. | Významné události po datu účetní závěrky .....                            | 200 |

### **1. CHARAKTERISTIKA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI 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*

Společnost působí jako holdingová společnost zastřešující a spravující skupinu společností. Hlavními aktivitami společností konsolidačního celku (dále v textu uváděný jako „Skupina”) jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polotovarů pro průmyslová hnojiva, polymerních materiálů včetně syntetických kaučuků, minerálních mazacích olejů, plastických maziv, parafinů, tuků a vazelin. Dále se společnosti zabývají distribucí pohonných hmot a provozováním čerpacích stanic.

Mimo uvedené hlavní činnosti se společnosti Skupiny zabývají činnostmi, které svou povahou vycházejí ze zabezpečování nebo realizace hlavních výrobních činností: výroba, rozvod a prodej tepla a elektrické energie, provozování dráhy a drážní dopravy, leasingové služby, poradenské služby v oblasti výzkumu a vývoje, ochrana životního prostředí, poradenské služby v oblasti hardwaru a softwaru, služby v oblasti správy sítí a databank, pronájem bytů a ostatní služby.

#### *Vlastníci společnosti*

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2009 jsou:

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

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem 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 2009).

| 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<br>140 00 Praha 4<br>Česká republika      |                                                  |                                                   |
| <b>Konsolidované společnosti</b>                                             |                                                  |                                                   |
| BENZINA, s.r.o.<br>Na Pankráci 127<br>140 00 Praha 4<br>Česká republika      | 100,00 %                                         | --                                                |
| PARAMO, a.s.<br>Přerovská 560<br>530 06 Pardubice<br>Česká republika         | 100,00 %                                         | --                                                |
| UNIPETROL TRADE a.s.<br>Na Pankráci 127<br>140 00 Praha 4<br>Česká republika | 100,00 %                                         | --                                                |

| Obchodní firma a sídlo společnosti                                                                                            | Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu | Podíl dceřiných společností na základním kapitálu |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>Litvínov – Záluží 1<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika                                            | 100,00 %                                         | --                                                |
| UNIPETROL SERVICES, s.r.o.<br>Litvínov - Záluží 1<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika                                       | 100,00 %                                         | --                                                |
| UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.<br>Litvínov – Růžodol č.p. 4<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika                                   | 0,12 %                                           | 99,88 %                                           |
| Chemapol (Schweiz) AG<br>Leimenstrasse 21<br>4003 Basel<br>Švýcarsko                                                          | --                                               | 100,00 %                                          |
| UNIPETROL Deutschland GmbH<br>Paul Ehrlich Str. 1/B<br>63225 Langen/Hessen<br>Německo                                         | --                                               | 100,00 %                                          |
| <b>Konsolidované společnosti</b>                                                                                              |                                                  |                                                   |
| PETROTRANS, s.r.o.<br>Střelnická 2221<br>182 00 Praha 8<br>Česká republika                                                    | 0,63 %                                           | 99,37 %                                           |
| UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.<br>(dříve UNIRAF Slovensko s.r.o.)<br>Panónská cesta 7<br>850 00 Bratislava<br>Slovenská republika | 13,04 %                                          | 86,96 %                                           |
| <b>Konsolidované společné podniky</b>                                                                                         |                                                  |                                                   |
| ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.<br>Záluží 2<br>436 70 Litvínov<br>Česká republika                                                      | 51,225 %                                         | --                                                |
| Butadien Kralupy a.s.<br>O. Wichterleho 810<br>278 01 Kralupy nad Vltavou<br>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.

#### ***Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.***

29. srpna 2008 UNIPETROL, a.s. a Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna podepsali dohodu o prodeji podílu, na jejímž základě UNIPETROL, a.s., jakožto kupující strana, získal od PKN Orlen, jakožto strany prodávající, 49 660 ks akcií společnosti PARAMO, a.s. Toto množství představuje 3,73 procentní podíl na registrovaném základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti PARAMO, a.s. Nákupní cena podílu činila 47 400 470 Kč. Převod tohoto podílu je účinný od 5. září 2008.

Společnost UNIPETROL, a.s., jakožto vlastník 91,77% podílu na registrovaném majetku a hlasovacích právech ve společnosti PARAMO, a.s. provedla squeeze out (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku. Tím se stala jediným

vlastníkem společnosti PARAMO, a.s. UNIPETROL, a.s. je povinen splnit všechna související zákonná ustanovení a nabídnul akcionářům společnosti PARAMO, a.s. finanční vyrovnání – činilo 977 Kč za akcii, což odpovídá částce 106 965 868 Kč za odkup celého vykupovaného podílu.

Částka nabízená za akcii byla stanovena na základě hodnotící zprávy připravené společností American Appraisal s.r.o. Záměr provést squeeze out za výše uvedených podmínek byl schválen dozorčí radou a představenstvem společnosti UNIPETROL, a.s. Uskutečnění této transakce za výše uvedených podmínek bylo podmíněno zejména udělením předchozího souhlasu České národní banky se zdůvodněním výše protiplnění a přijetím usnesení mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. o přechodu všech ostatních akcií společnosti PARAMO, a.s. na společnost UNIPETROL, a.s.

Od 28. listopadu 2008 je účinné rozhodnutí České národní banky schvalující výši finančního protiplnění.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., která se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií této společnosti na UNIPETROL, a.s. Společnost UNIPETROL, a.s. po splnění všech podmínek stanovených příslušnými právními předpisy poskytne ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s., případně zástavním věřitelům, bude-li prokázán vznik zástavního práva k akciím ostatních akcionářů společnosti PARAMO, a.s., peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Dne 4. února 2009 bylo v Obchodním rejstříku zveřejněno rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění, tj. ke dni 4. března 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s. a společnost UNIPETROL, a.s. se tak stala jediným akcionářem společnosti PARAMO, a.s.

V souvislosti s tímto squeeze-outem (vytěsněním minoritních akcionářů) podalo několik z těchto akcionářů stížnost k okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání oprávněnosti rozhodnutí ve smyslu Obchodního zákoníku. 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 na 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.

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.

## **2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU**

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního 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.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinná se řídit pro účetní období započatá 1. ledna 2009 nebo později, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Konkrétně se jedná o následující úpravy:

- Revidovaný IFRS 3 Podnikové kombinace (změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později). Vzhledem k tomu, že revidovaný Standard by neměl být používán pro podnikové kombinace před datem jeho platnosti, nepředpokládá se jeho vliv na předchozí období.
- IAS 27 Konsolidované a samostatné finanční výkazy – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později
- Dodatek k IAS 39 Finanční instrumenty: účtování a oceňování – přípustné zajištěné položky – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později
- IFRIC 12 Ujednání o poskytování licencovaných služeb – změna platná pro účetní období začínající 1. dubna 2009 nebo později
- Interpretace IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí – změna platná pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později
- Interpretace IFRIC 16 Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později
- Interpretace IFRIC 17 Rozdělení nefinančních aktiv vlastníkům – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později
- Interpretace IFRIC 18 Přesuny aktiv od zákazníků – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později
- Interpretace IFRIC 19 Započtení finančních závazků s instrumenty vlastního kapitálu – změna platná pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později

Na přijetí interpretace IFRIC 19 Evropskou komisí se čeká.

Podle předběžného posouzení nebude mít aplikování revidovaného IFRS 3, IAS 27, dodatku k IAS 39, IFRIC 12, IFRIC 15, IFRIC 16, IFRIC 17, IFRIC 18 a IFRIC 19 po jeho přijetí Evropskou komisí závažný dopad na účetní závěrku Skupiny.

## **B Pravidla pro sestavení účetní závěrky**

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za období končící 31. prosincem 2009 zahrnuje Společnosti a její dceřiné společnosti (spolu nazývány Skupina), investice Skupiny a společné podniky.

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. 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 určený k prodeji je oceněn 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 v situaci, 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 finanční výkazy a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech 12 (Pozemky, budovy a zařízení) a 14 (Nehmotná aktiva) v souvislosti s opravnou položkou a bodu 19 (Odložená daň).

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této konsolidované účetní závěrce.

## **C Účetní zásady a postupy používané Skupinou**

### **(1) Způsob konsolidace**

#### *(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 podíl je vykazován ve vlastním kapitálu. Čistý zisk připisovatelný drobným akcionářům je uveden ve výkazu zisku a ztráty.

#### *(ii) Společnosti pod podstatným vlivem*

Společností 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 společností pod podstatným vlivem převýší 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 společností 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 o 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 vylučují. 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.

#### *(v) Goodwill*

Goodwill vznikající při konsolidaci představuje částku, o kterou převyšuje cena pořízení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků společností pod rozhodujícím

vlivem, společnosti pod podstatným vlivem nebo společného podniku k datu akvizice. Goodwill je oceněn po počátečním zaúčtování v ceně pořízení snížené o akumulované ztráty ze snížení hodnoty. Účetní hodnota goodwillu vztahující se ke společností pod podstatným vlivem je zahrnuta v hodnotě investice do společnosti pod podstatným vlivem. Goodwill se neodepisuje.

*(vi) Částka, o kterou podíl nabyvatele na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazků a budoucích možných závazků nabyvané společnosti převyšuje pořizovací cenu (záporný goodwill)*

Pokud podíl nabyvatele z podnikové kombinace v čisté reálné hodnotě identifikovatelných pohledávek, závazků a podmíněných závazků převyšuje pořizovací cenu obchodní kombinace, nabyvatel učiní následující:

- Přehodnotí identifikaci a ocenění identifikovatelných pohledávek, závazků a podmíněných závazků a cenu podnikové kombinace;
- Zaúčtuje ihned do výkazu zisku a ztráty jakýkoli přebytek po přehodnocení v období, ve kterém byla podniková kombinace provedena.

## **(2) Vykázání výnosů**

### *(i) Prodané zboží a poskytnuté služby*

Výnosy z prodeje zboží jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, jakmile dojde k převodu významných rizik a výhod spojených s vlastnictvím na kupujícího a částku výnosu a nákladů, které vznikly nebo vzniknou ve vztahu k transakci lze spolehlivě stanovit. Výnosy z poskytnutých služeb jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v závislosti na stupni dokončení transakce k rozvahovému dni. Stupeň dokončení se hodnotí odkazem na přehledy provedených prací. Výnosy se nevykazují, pokud existují významné pochybnosti o úhradě dlužné odměny, souvisejících nákladů nebo existují významné pochybnosti ohledně akceptace zboží. 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 a ztráty je zaúčtována pouze čistá marže

### *(ii) Příjmy z pronájmu*

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu nájmu. Poskytnuté pobídky k uzavření smlouvy jsou vykazovány jako nedílná součást celkového příjmu z pronájmu, který má být obdržen.

### *(iii) Výnosy z úroků a dividend*

Úrokový výnos je vykázán na bázi časového rozlišení, v návaznosti na nesplacenou jistinu při použití metody efektivní úrokové sazby.

Výnos z dividend týkající se investic je vykázán v okamžiku, kdy akcionářům vznikne nárok na výplatu dividend.

### *(iv) Státní dotace*

Státní dotace jsou vykázány v rozvaze jako výnosy příštích období, pokud existuje přiměřená jistota, že Skupina splní požadované podmínky a dotaci obdrží. Dotace kompenzující náklady Skupiny jsou systematicky vykazovány jako výnos ve výkazu zisku a ztráty v obdobích, ve kterých příslušné náklady vznikly. Dotace, které kompenzují náklady na pořízení aktiva, jsou systematicky vykazovány jako ostatní provozní výnosy ve výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti daného aktiva.

## **(3) Cizí měny**

### *(i) Přepočet transakcí v cizích měnách*

Jednotlivé účetní závěrky všech společností ve skupině jsou prezentovány v měně primárního ekonomického prostředí ve kterém společnost působí (její funkční měně). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční pozice všech společností ve skupině vyjádřeny v českých korunách, které jsou funkční měnou Společnosti a měnou konsolidované účetní závěrky.

Při přípravě účetní závěrky jednotlivých společností se transakce v jiných měnách než je funkční měna společnosti (zahraniční měny) přepočítávají aktuálními kurzy v den transakce. Peněžní aktiva a závazky v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přepočteny na funkční měnu oficiálním kurzem platným v tento den. Nepeněžní aktiva a závazky v cizích měnách oceněná reálnou hodnotou jsou přepočtena kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota. Nepeněžní aktiva a závazky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách nejsou přepočítávány.

Zisky a ztráty ze změn v kurzech zahraničních měn po datu transakce se zaúčtují jako finanční výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty. Čisté kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

#### *(ii) Účetní závěrky zahraničních společností Skupiny*

Pro účely konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních společností Skupiny vyjadřují v korunách s použitím směnných kurzů aktuálních k rozvahovému dni. Položky výnosů a nákladů se přepočítávají pomocí průměrných kurzů za dané období, pokud se kurzy během daného období výrazně neměnily – v takovém případě se použijí kurzy platné k datu transakce. Případné kurzové rozdíly jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu a zaúčtovány v rezervě na přepočty cizích měn Skupiny. Tyto rozdíly jsou účtovány jako zisk nebo ztráta v období, ve kterém je zahraniční společnost prodána.

Opravné položky goodwillu a reálné hodnoty vznikající při koupi zahraniční společnosti jsou vedeny jako aktiva a závazky zahraniční společnosti a přepočítávají se pomocí kurzu aktuálního k rozvahovému datu.

#### **(4) Výpůjční náklady**

Výpůjční náklady zahrnují úroky a další náklady vznikající při financování. 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 určité časové období do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Výpůjční náklady, které nejsou spojeny s způsobilými aktivy, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém jsou vynaloženy.

#### **(5) Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku 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 rozdílů 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



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.

Ke každému rozvahovému dni jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je 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 je pravděpodobné, že 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 a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu, a je tudíž zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové závazky a pohledávky jsou vzájemně kompenzovány tehdy, pokud se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem a pokud Skupina zamýšlí buď zaplatit výslednou čistou částku nebo současně realizovat daňovou pohledávku a závazek.

#### (6) Pozemky, budovy a zařízení

##### *(i) Vlastní majetek*

Pozemky, budovy a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup 10). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce, včetně případného odhadu nákladů na demontáž a přemístění aktiva a uvedení místa do původního stavu a proporcionální část výrobních režijních nákladů.

Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu či ocenění aktiv na jejich zůstatkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

|                                        |           |
|----------------------------------------|-----------|
| Stavby                                 | 25–80 let |
| Stroje a zařízení                      | 3–30 let  |
| Nástroje a přístroje                   | 2–50 let  |
| Inventář                               | 2–20 let  |
| Dopravní prostředky                    | 4–17 let  |
| Katalyzátory a předměty z drahých kovů | 1–15 let  |
| Ostatní dlouhodobá hmotná aktiva       | 4–30 let  |

Odepisování 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. Pozemky, budovy a zařízení v pořizovací ceně do 40 tis. Kč jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, kdy jsou způsobilé pro k zamýšlenému použití.

Majetek ve výstavbě představuje nedokončené budovy a zařízení a je oceněn v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje náklady na výstavbu budov a zařízení a ostatní přímé náklady. Majetek ve výstavbě není odepisován do doby, kdy je způsobilý k zamýšlenému použití.

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 zbývajících 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 a ztráty.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

Náklady na aktuální údržbu pozemků, budov a staveb jsou vykázány ve výsledku hospodaření za období, ve kterém vznikly.

#### *(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 a ztráty 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 do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

#### *(iii) Následné výdaje*

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu částí příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v období, kdy vzniknou.

### **(7) 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 výsledku hospodaření v období, kdy bylo provedeno přecenění.

### **(8) Nehmotný majetek**

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní 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.

#### *(i) Výzkum a vývoj*

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty 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 a ztráty 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.

### **(9) Povolenky na emise oxidu uhličitého**

Povolenky na emise oxidu uhličitého obdržené Skupinou jsou při pořízení účtovány jako nehmotný majetek. Tato aktiva jsou účtována do výkazu zisku a ztráty ve výši odpovídající skutečně vypuštěným emisím CO<sub>2</sub> za dané období. Povolenky jsou obdrženy od státu zdarma. Příslušná vládní dotace je účtována v reálné hodnotě. Dotace je posléze vykazována v rámci výnosů příštích období a do výkazu zisku a ztráty je systematicky účtována v průběhu příslušného období. Povolenky jsou v rozvaze vykázány snížené o časově rozlišenou státní dotaci. Pokud je množství skutečně vypuštěných emisí CO<sub>2</sub> za dané období nižší než množství emisních povolenek přidělených za dané období, jsou zbývající emisní povolenky vykázány jako majetek určený k prodeji snížený o časově rozlišenou státní dotaci.

### **(10) Snížení hodnoty**

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob (viz účetní postup 11) a odložených daňových pohledávek (viz účetní postup 5), aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta zpětně ziskatelná hodnota majetku.

Zpětně ziskatelná 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 převyší její zpětně ziskatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou účtovány do nákladů.

*(i) Výpočet zpětně ziskatelné 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 patří např.:

- významné finanční problémy emitenta nebo protistrany; nebo
- nesplacení nebo prodlení při splacení 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 Skupiny s inkasem splátek, nárůst počtu opožděných splátek v portfoliu nebo pozorovatelné změny celostátních či místních ekonomických podmínek, které mají vliv na nesplacení 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 ziskatelná hodnota ostatních aktiv je určena čistou prodejní cenou nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užitné 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 ziskatelná 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 ziskatelné 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 změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně ziskatelné 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.

#### (11) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou či čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady na dokončení a odhadnuté náklady prodeje.

Cena zásob je stanovena dle metody váženého průměru a zahrnuje náklady na pořízení zásob a jejich uvedení na současné místo a do současného stavu. Cena vyrobených zásob a nedokončené výroby zahrnuje proporcionální část režijních nákladů v rámci běžné provozní kapacity. Cena výrobků zahrnuje související fixní a variabilní nepřímé náklady týkající se běžného objemu výroby a nezahrnuje externí náklady na financování.

Materiál a jiné pomocné prostředky, používané při výrobě zásob, nejsou přecenovány, pokud se dá očekávat, že realizovatelná hodnota výrobků, ve kterých budou použity, bude stejná nebo vyšší než jejich pořizovací hodnota. Pokud je však pokles jejich ceny takový, že náklady dokončených výrobků budou vyšší, než jejich realizovatelná hodnota, je materiál a jiné pomocné prostředky přeceněny na tuto realizovatelnou hodnotu.

Náklady a výnosy spojené s odpisem zásob, tvorbou či snížením opravné položky k zásobám jsou prezentovány v nákladech na prodej.

Skupina používá smlouvy o komoditních derivátech k zajištění nákupů ropy. Zisky nebo ztráty z těchto smluv jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

#### (12) 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.

#### (13) 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.

#### (14) Finanční nástroje

##### **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 výkazu 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 výkazu zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelná“ a ostatní. 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 výkazu zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu 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 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 drženého k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu 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 výkazu zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý zisk či ztráta vykázaná ve výkazu zisku a ztráty 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 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

Akcies 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.

### Ostatní finanční nástroje

Ostatní finanční nástroje zahrnují nástroje s pevnými nebo určitelnými splátkami, které nejsou kótovány na aktivním trhu. Ostatní finanční nástroje jsou oceňovány prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby zůstatkovou hodnotou sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Výnosové úroky se účtují prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby s výjimkou krátkodobých pohledávek, u kterých by zaúčtování úroků nebylo významné.

### 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 obdržený výnos.

### **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 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

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 vykáží ve výkazu zisku a ztráty 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

Efektivní část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, jsou vykáženy ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neúčelnou 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. 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 přepočty cizích měn. Zisk či ztráta související s neúčelnou částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočty cizích měn se účtují do výsledku hospodaření při prodeji zahraničního podniku.

#### **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.

#### (18) 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.

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 Společnosti, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Skupině uhradí náklady na odstranění těchto škod.

Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Skupina schválí detailní 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.

#### (19) 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 nákladů ve stejném období jako související mzdové náklady. Skupina nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

#### (20) 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 AAA 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.

#### (21) 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 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 výkazu zisku a ztráty. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

#### (22) Ukončené 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 a ztráty jsou upraveny tak, jako by daná činnost byla ukončena již od začátku srovnatelného období.

#### (23) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

#### (24) Zisk na akcii

Základní zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období a váženého průměrného počtu akcií v daném období.

Rozředený zisk na akcii 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.

#### (25) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na výskytu, 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.

#### (26) Provozní segmenty

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty: rafinace, maloobchod, petrochemický segment a ostatní.

- segment rafinace zahrnuje zpracování 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 managementu společnosti.

Skupina zavedla koncept podnikových segmentů jako primární formát pro vykazování, který zohledňuje převládající zdroj rizik a přínosů spojených s prodejem zboží a služeb. Sekundární formát pro vykazování představují geografické segmenty, které jsou spjaty s činnostmi prováděnými v různých geografických oblastech.

Hospodářské výsledky a aktiva segmentů se stanovují před provedením úprav mezi segmenty. Prodejní ceny při transakcích mezi segmenty jsou blízké tržním cenám. Provozní náklady segmentů jsou náležitě přiřazovány. Ostatní náklady, které nelze spolehlivě stanovit, jsou obsaženy v nepřiřaditelných nákladech Skupiny a spolu s celkovými výsledky segmentů vstupují do provozního výsledku hospodaření.

Výnosy segmentu jsou výnosy z prodejů externím zákazníkům nebo z transakcí mezi segmenty, které lze přiřadit určitému 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.

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 rozumné bázi. Část finančních aktiv, závazků a daň z příjmů není přiřazena do reportovacích segmentů.

Hospodářský výsledek segmentu se stanoví na úrovni provozního výsledku hospodaření. Výnosy, hospodářský výsledek, aktiva a pasiva konkrétního segmentu se stanovují před provedením úprav mezi segmenty.

### 3. ZMĚNY V ÚČETNÍCH POSTUPECH A ÚPRAVA PŘEDCHOZÍHO OBDOBÍ

V konsolidovaných finančních výkazech pro období končící 31. prosincem 2009 Skupina přijmula změny vyplývající z IAS 1 *Prezentace finančních výkazů* a aplikovala IAS 23 *Výpůjční náklady* způsobilých aktiv, pro které kapitalizace výpůjčních nákladů započala 1. ledna 2009 nebo později.

V konsolidovaných finančních výkazech pro období končící 31. prosincem 2009 Skupina přijala požadavky standardu IFRS 8 *Provozní segmenty*. Implementované změny jsou popsány v bodu 5.

V konsolidovaném výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2009 Skupina změnila metodu eliminace používanou v případě vykazování pohledávek a závazků ze spotřební daně, která je přefakturovávána mezi společnostmi ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. a UNIPETROL RPA, s.r.o.

Dopady změn jsou prezentovány v následující tabulce:

|                                                                    | 1. 1. 2008<br>původně<br>vykázáno | efekt změny        | 1. 1. 2008<br>po<br>úpravách | 31. 12. 2008<br>původně<br>vykázáno | efekt změny      | 31. 12. 2008<br>po úpravách |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                      |                                   |                    |                              |                                     |                  |                             |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>                                    | <b>38 052 157</b>                 | --                 | <b>38 052 157</b>            | <b>38 889 978</b>                   | --               | <b>38 889 978</b>           |
| Zásoby                                                             | 10 322 528                        | --                 | 10 322 528                   | 7 211 638                           | --               | 7 211 638                   |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky                | 13 010 664                        | (1 112 391)        | 11 898 273                   | 10 188 530                          | (954 214)        | 9 234 316                   |
| Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva                    | 178 178                           | --                 | 178 178                      | 435 464                             | --               | 435 464                     |
| Poskytnuté půjčky                                                  | --                                | --                 | --                           | 300 031                             | --               | 300 031                     |
| Finanční deriváty                                                  | 1 315                             | --                 | 1 315                        | 72 172                              | --               | 72 172                      |
| Pohledávka z daně z příjmů                                         | 160 405                           | --                 | 160 405                      | 567 722                             | --               | 567 722                     |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                       | 3 084 285                         | --                 | 3 084 285                    | 952 207                             | --               | 952 207                     |
| Aktiva určená k prodeji                                            | 1 261 333                         | --                 | 1 261 333                    | 78 333                              | --               | 78 333                      |
| <b>Krátkodobá aktiva celkem</b>                                    | <b>28 018 708</b>                 | <b>(1 112 391)</b> | <b>26 906 317</b>            | <b>19 806 097</b>                   | <b>(954 214)</b> | <b>18 851 883</b>           |
| <b>Aktiva celkem</b>                                               | <b>66 070 865</b>                 | <b>(1 112 391)</b> | <b>64 958 474</b>            | <b>58 696 075</b>                   | <b>(954 214)</b> | <b>57 741 861</b>           |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>                                   |                                   |                    |                              |                                     |                  |                             |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                      | <b>42 112 396</b>                 | --                 | <b>42 112 396</b>            | <b>38 912 840</b>                   | --               | <b>38 912 840</b>           |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>                                   | <b>5 190 890</b>                  | --                 | <b>5 190 890</b>             | <b>4 829 531</b>                    | --               | <b>4 829 531</b>            |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 16 112 509                        | (1 112 391)        | 15 000 118                   | 12 614 119                          | (954 214)        | 11 659 905                  |
| Krátkodobá část úvěrů a jiných zdrojů financování                  | 1 447 757                         | --                 | 1 447 757                    | 243 176                             | --               | 243 176                     |
| Krátkodobé bankovní úvěry                                          | 804 531                           | --                 | 804 531                      | 1 749 553                           | --               | 1 749 553                   |
| Krátkodobá část závazků z leasingu                                 | 116 808                           | --                 | 116 808                      | 92 596                              | --               | 92 596                      |
| Finanční deriváty                                                  | 13 712                            | --                 | 13 712                       | --                                  | --               | --                          |
| Rezervy                                                            | 237 143                           | --                 | 237 143                      | 205 905                             | --               | 205 905                     |
| Závazek z daně z příjmů                                            | 35 119                            | --                 | 35 119                       | 48 355                              | --               | 48 355                      |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>                                   | <b>18 767 579</b>                 | <b>(1 112 391)</b> | <b>17 655 188</b>            | <b>14 953 704</b>                   | <b>(954 214)</b> | <b>13 999 490</b>           |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>                                   | <b>66 070 865</b>                 | <b>(1 112 391)</b> | <b>64 958 474</b>            | <b>58 696 075</b>                   | <b>(954 214)</b> | <b>57 741 861</b>           |

### 4. VÝNOSY

V následující tabulce je uvedena analýza výnosů Skupiny:

|                                                                | 2009              | 2008              |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Hrubé výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží</b>        |                   |                   |
| Hrubé výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží celkem        | 86 724 558        | 124 433 037       |
| Mínus: spotřební daň                                           | (24 416 794)      | (32 026 154)      |
| <b>Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží celkem</b> | <b>62 307 764</b> | <b>92 406 883</b> |
| Výnosy ze služeb                                               | 5 078 736         | 5 737 068         |
| <b>Celkové výnosy</b>                                          | <b>67 386 500</b> | <b>98 143 951</b> |

## 5. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

### Výnosy a provozní hospodářský výsledek

| Období končící                       | Rafinérská výroba  | Maloobchod     | Petrochemická výroba | Ostatní         | Eliminace    | Celkem             |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|-----------------|--------------|--------------------|
| <b>31. 12. 2009</b>                  |                    |                |                      |                 |              |                    |
| <b>Výnosy</b>                        |                    |                |                      |                 |              |                    |
| Externí výnosy celkem                | 36 672 796         | 7 261 229      | 23 376 058           | 76 417          | --           | 67 386 500         |
| Výnosy v rámci segmentů              | 13 139 561         | 343 585        | 1 967 168            | 559 986         | (16 010 300) | --                 |
| Výnosy za segment celkem             | 49 812 357         | 7 604 814      | 25 343 226           | 636 403         | (16 010 300) | 67 386 500         |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b> | <b>(1 176 794)</b> | <b>692 636</b> | <b>(94 923)</b>      | <b>(74 644)</b> | <b>--</b>    | <b>(653 725)</b>   |
| Čisté finanční náklady               |                    |                |                      |                 |              | (564 007)          |
| <b>Ztráta před zdaněním</b>          |                    |                |                      |                 |              | <b>(1 217 732)</b> |
| Daň z příjmu                         |                    |                |                      |                 |              | 372 458            |
| <b>Ztráta za účetní období</b>       |                    |                |                      |                 |              | <b>(845 274)</b>   |

| Období končící                       | Rafinérská výroba | Maloobchod     | Petrochemická výroba | Ostatní          | Eliminace    | Celkem           |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>31. 12. 2008</b>                  |                   |                |                      |                  |              |                  |
| <b>Výnosy</b>                        |                   |                |                      |                  |              |                  |
| Externí výnosy celkem                | 54 880 251        | 9 766 869      | 33 402 505           | 94 326           | --           | 98 143 951       |
| Výnosy v rámci segmentů              | 19 133 668        | 338 667        | 4 440 864            | 161 485          | (24 074 684) | --               |
| Výnosy za segment celkem             | 74 013 919        | 10 105 536     | 37 843 369           | 255 811          | (24 074 684) | 98 143 951       |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b> | <b>243 578</b>    | <b>510 245</b> | <b>385 261</b>       | <b>(136 465)</b> | <b>--</b>    | <b>1 002 619</b> |
| Čisté finanční náklady               |                   |                |                      |                  |              | (981 482)        |
| <b>Zisk před zdaněním</b>            |                   |                |                      |                  |              | <b>21 137</b>    |
| Daň z příjmu                         |                   |                |                      |                  |              | 44 554           |
| <b>Zisk za účetní období</b>         |                   |                |                      |                  |              | <b>65 691</b>    |

### Aktiva a pasiva

| Rozvaha                       | Rafinérská výroba | Maloobchod | Petrochemická výroba | Ostatní   | Eliminace   | Celkem            |
|-------------------------------|-------------------|------------|----------------------|-----------|-------------|-------------------|
| <b>31. 12. 2009</b>           |                   |            |                      |           |             |                   |
| Segmentová aktiva             | 24 130 332        | 6 827 730  | 26 265 413           | 2 623 241 | (2 840 455) | 57 006 261        |
| Nepřítážená korporátní aktiva | --                | --         | --                   | --        | --          | 1 242 869         |
| <b>Aktiva celkem</b>          |                   |            |                      |           |             | <b>58 249 130</b> |
| Segmentové pasiva             | 9 840 213         | 1 647 732  | 7 150 263            | 430 568   | (2 840 455) | 16 228 321        |
| Nepřítážená korporátní pasiva | --                | --         | --                   | --        | --          | 4 149 473         |
| <b>Pasiva celkem</b>          |                   |            |                      |           |             | <b>20 377 794</b> |
| <b>Rozvaha</b>                |                   |            |                      |           |             |                   |
| <b>31. 12. 2008</b>           |                   |            |                      |           |             |                   |
| Segmentová aktiva             | 23 554 784        | 6 853 822  | 26 328 754           | 3 816 514 | (4 016 239) | 56 537 635        |
| Nepřítážená korporátní aktiva | --                | --         | --                   | --        | --          | 1 204 226         |
| <b>Aktiva celkem</b>          |                   |            |                      |           |             | <b>57 741 861</b> |
| Segmentové pasiva             | 9 729 046         | 1 578 625  | 4 909 956            | 371 218   | (4 016 239) | 12 572 606        |
| Nepřítážená korporátní pasiva | --                | --         | --                   | --        | --          | 6 256 415         |

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| <b>Pasiva celkem</b> | <b>18 829 021</b> |
|----------------------|-------------------|

### Ostatní nepeněžní položky

| <b>2009</b>                                                              | <b>Rafinérská výroba</b> | <b>Maloobchod</b> | <b>Petrochemická výroba</b> | <b>Ostatní</b> | <b>Celkem</b>      |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|
| Odpisy a amortizace                                                      | (1 110 486)              | (372 490)         | (1 867 277)                 | (81 940)       | <b>(3 432 193)</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku a pozemků, budov a zařízení | 4 175                    | 4 660             | 10 098                      | 473            | <b>19 406</b>      |
| Přírůstky dlouhodobých aktiv                                             | 902 400                  | 212 711           | 1 858 192                   | 89 188         | <b>3 062 491</b>   |
| <b>2008</b>                                                              | <b>Rafinérská výroba</b> | <b>Maloobchod</b> | <b>Petrochemická výroba</b> | <b>Ostatní</b> | <b>Celkem</b>      |
| Odpisy a amortizace                                                      | (1 162 313)              | (360 847)         | (1 903 641)                 | (51 083)       | <b>(3 477 884)</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku a pozemků, budov a zařízení | 7 967                    | 53 214            | 20 094                      | 69             | <b>81 344</b>      |
| Přírůstky dlouhodobých aktiv                                             | 1 165 854                | 568 017           | 2 546 874                   | 15 897         | <b>4 296 642</b>   |

Přírůstky dlouhodobých aktiv zahrnují pořízení dlouhodobého hmotného majetku (bod 12) a nehmotného majetku (bod 14).

### Významní zákazníci

Skupina nemá odběratele, vůči kterému realizovala výnosy přesahující 10 % celkových tržeb v jednotlivých provozních segmentech.

### Výnosy z hlavních produktů a služeb

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

| <b>Externí výnosy z hlavních produktů a služeb</b> | <b>2009</b>       | <b>2008</b>       |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rafinérská produkce</b>                         | <b>36 672 796</b> | <b>54 880 251</b> |
| Diesel                                             | 17 147 240        | 28 748 612        |
| Benzín                                             | 7 797 728         | 10 005 661        |
| Asfalt                                             | 1 966 770         | 2 220 369         |
| Maziva                                             | 706 937           | 1 313 057         |
| Ostatní rafinérské produkty                        | 5 447 809         | 8 834 561         |
| Služby                                             | 3 606 311         | 3 757 992         |
| <b>Maloobchod</b>                                  | <b>7 261 229</b>  | <b>9 766 869</b>  |
| Rafinérské produkty                                | 6 928 759         | 9 406 853         |
| Služby                                             | 332 470           | 360 016           |
| <b>Petrochemická produkce</b>                      | <b>23 376 058</b> | <b>33 402 505</b> |
| Ethylene                                           | 2 576 475         | 3 902 036         |
| Benzene                                            | 2 162 073         | 3 017 303         |
| Močovina                                           | 868 296           | 1 417 242         |
| Ammonia                                            | 1 332 043         | 1 255 926         |
| C4 frakce                                          | 1 336 845         | 2 306 189         |
| Polyethylene (HDPE)                                | 5 946 023         | 7 776 624         |
| Polypropylene                                      | 4 112 521         | 5 107 168         |
| Ostatní petrochemické produkty                     | 3 952 292         | 7 076 249         |
| Služby                                             | 1 089 491         | 1 543 767         |
| <b>Ostatní</b>                                     | <b>76 417</b>     | <b>94 325</b>     |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>67 386 500</b> | <b>98 143 951</b> |

V porovnání s konsolidovanými finančními výkazy k 31. 12. 2008 Skupina změnila alokaci společností v segmentech. Od 1. ledna 2009 byly společnosti zabývající se transportními službami zařazeny do rafinérského a maloobchodního segmentu. Společnosti zabývající se primární logistikou jsou prezentovány pod rafinérským segmentem, společnosti zabývající se sekundární logistikou jsou pod segmentem Maloobchod. Srovnatelná data byla upravena.

## 6. VYKAZOVÁNÍ PODLE GEOGRAFICKÝCH SEGMENTŮ

|                 | Výnosy            |                   | Aktiva celkem     |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                 | 2009              | 2008              | 31. 12. 2009      | 31. 12. 2008      |
| Česká republika | 50 544 074        | 70 346 880        | 57 138 036        | 56 667 903        |
| Evropská Unie   | 14 970 934        | 26 194 821        | 1 035 246         | 1 009 288         |
| Ostatní země    | 1 871 492         | 1 602 250         | 75 848            | 64 670            |
| <b>Celkem</b>   | <b>67 386 500</b> | <b>98 143 951</b> | <b>58 249 130</b> | <b>57 741 861</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 aktiv se vychází ze země, kde jsou umístěna aktiva.

## 7. ANALÝZA NÁKLADŮ DLE DRUHU

Následující tabulka obsahuje nejvýznamnější typy provozních nákladů analyzovaných dle druhu.

| 2009                                                                   | Náklady na prodej   | Odbytové náklady   | Správní náklady    | Ostatní provozní výnosy / (náklady) | Celkem              |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Spotřeba materiálu                                                     | (52 877 250)        | (300 505)          | (62 102)           | --                                  | (53 239 857)        |
| Spotřeba energie                                                       | (1 690 428)         | (1 108)            | (6 903)            | --                                  | (1 698 439)         |
| Opravy a údržba                                                        | (1 097 408)         | (23 103)           | (12 798)           | --                                  | (1 133 309)         |
| Ostatní služby                                                         | (4 709 038)         | (991 551)          | (327 503)          | --                                  | (6 028 092)         |
| Personální náklady                                                     | (1 746 731)         | (229 572)          | (605 300)          | --                                  | (2 581 603)         |
| Odpisy                                                                 |                     |                    |                    |                                     |                     |
| – vlastní majetek                                                      | (2 652 079)         | (398 153)          | (39 186)           | --                                  | (3 089 418)         |
| – najatý majetek                                                       | (103 486)           | (28 694)           | (534)              | --                                  | (132 714)           |
| Amortizace                                                             |                     |                    |                    |                                     |                     |
| – software                                                             | (27 236)            | (1 099)            | (13 721)           | --                                  | (42 056)            |
| – ostatní nehmotný majetek                                             | (122 376)           | (11 973)           | (33 656)           | --                                  | (168 005)           |
| Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení – tvorba / (rozpuštění)      | --                  | --                 | --                 | 19 406                              | 19 406              |
| Opravná položka k zásobám - tvorba / (rozpuštění)                      | 132 505             | --                 | --                 | --                                  | 132 505             |
| Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů – tvorba / (rozpuštění) | --                  | --                 | --                 | (51 396)                            | (51 396)            |
| Náklady na výzkum                                                      | (14 545)            | (9 729)            | --                 | --                                  | (24 274)            |
| Náklady spojené s investicemi do nemovitostí                           | --                  | --                 | --                 | (1 301)                             | (1 301)             |
| Operativní leasing                                                     | (32 384)            | --                 | (16 570)           | --                                  | (48 954)            |
| Zisk / (ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení                   | --                  | --                 | --                 | 1 356 895                           | 1 356 895           |
| Rozpuštění / (Tvorba) rezerv netto                                     | --                  | --                 | --                 | (948 701)                           | (948 701)           |
| Pojištění                                                              | (181 957)           | (3 753)            | (90 753)           | --                                  | (276 463)           |
| Odpis negativního goodwillu                                            | --                  | --                 | --                 | 86 640                              | 86 640              |
| Ostatní náklady                                                        | (107 209)           | (25 800)           | (133 849)          | (54 901)                            | (321 759)           |
| Ostatní výnosy                                                         | --                  | --                 | --                 | 150 670                             | 150 670             |
| <b>Provozní náklady celkem</b>                                         | <b>(65 229 622)</b> | <b>(2 025 040)</b> | <b>(1 342 875)</b> | <b>557 312</b>                      | <b>(68 040 225)</b> |
| <b>Výnosy</b>                                                          |                     |                    |                    |                                     | <b>67 386 500</b>   |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>                                   |                     |                    |                    |                                     | <b>(653 725)</b>    |

| 2008                                                                   | Náklady na prodej   | Odbytové náklady   | Správní náklady    | Ostatní provozní výnosy / (náklady) | Celkem              |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Spotřeba materiálu                                                     | (79 656 644)        | (186 912)          | (49 233)           | --                                  | (79 892 789)        |
| Spotřeba energie                                                       | (2 163 764)         | (2 340)            | (5 880)            | --                                  | (2 171 984)         |
| Opravy a údržba                                                        | (1 661 755)         | (35 830)           | (12 402)           | --                                  | (1 709 987)         |
| Ostatní služby                                                         | (4 531 134)         | (1 409 663)        | (596 091)          | --                                  | (6 536 888)         |
| Personální náklady                                                     | (1 764 342)         | (208 799)          | (733 605)          | --                                  | (2 706 746)         |
| Odpisy                                                                 |                     |                    |                    |                                     |                     |
| – vlastní majetek                                                      | (2 692 634)         | (379 995)          | (67 788)           | --                                  | (3 140 417)         |
| – najatý majetek                                                       | (89 897)            | (31 409)           | --                 | --                                  | (121 306)           |
| Amortizace                                                             |                     |                    |                    |                                     |                     |
| – software                                                             | (23 901)            | (3 693)            | (11 208)           | --                                  | (38 802)            |
| – ostatní nehmotný majetek                                             | (145 560)           | (2 031)            | (29 768)           | --                                  | (177 359)           |
| Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení                              |                     |                    |                    |                                     |                     |
| – tvorba / (rozpuštění)                                                | --                  | --                 | --                 | 81 344                              | 81 344              |
| Opravná položka k zásobám – tvorba / (rozpuštění)                      | (352 630)           | --                 | --                 | --                                  | (352 630)           |
| Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů – tvorba / (rozpuštění) | 108 650             | --                 | --                 | 254 629                             | 363 279             |
| Náklady na výzkum                                                      | (11 649)            | (9 900)            | --                 | --                                  | (21 549)            |
| Náklady spojené s investicemi do nemovitostí                           | --                  | --                 | --                 | (1 224)                             | (1 224)             |
| Operativní leasing                                                     | (42 981)            | --                 | --                 | --                                  | (42 981)            |
| Zisk / (ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení                   | --                  | --                 | --                 | 99 925                              | 99 925              |
| Rozpuštění / (Tvorba) rezerv netto                                     | 11 649              | --                 | --                 | 78 613                              | 90 262              |
| Pojištění                                                              | (110 418)           | (2 959)            | (73 887)           | (40 298)                            | (227 562)           |
| Ostatní náklady                                                        | (343 648)           | (947)              | (82 333)           | (353 999)                           | (780 927)           |
| Ostatní výnosy                                                         | --                  | --                 | --                 | 147 009                             | 147 009             |
| <b>Provozní náklady celkem</b>                                         | <b>(93 470 658)</b> | <b>(2 274 478)</b> | <b>(1 662 195)</b> | <b>265 999</b>                      | <b>(97 141 332)</b> |
| <b>Výnosy</b>                                                          |                     |                    |                    |                                     | <b>98 143 951</b>   |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>                                   |                     |                    |                    |                                     | <b>1 002 619</b>    |

## 8. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

|                                                           | 2009             | 2008             |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Finanční výnosy</b>                                    |                  |                  |
| Úrokové výnosy:                                           |                  |                  |
| – vklady u bank                                           | 28 583           | 137 183          |
| – ostatní úvěry a pohledávky                              | 44 237           | 22 377           |
| Příjem z dividend                                         | 10 183           | 13 587           |
| Přecenění investic                                        | 2 200            | 13 697           |
| Ostatní finanční výnosy                                   | 12 715           | 35 979           |
| <b>Finanční výnosy celkem</b>                             | <b>97 918</b>    | <b>222 823</b>   |
| <b>Finanční náklady</b>                                   |                  |                  |
| Úrokové náklady:                                          |                  |                  |
| – bankovní úvěry a jiné zdroje financování                | (310 344)        | (336 176)        |
| – finanční nájem                                          | (2 359)          | (4 704)          |
| – ostatní                                                 | (784)            | (28 429)         |
| Úrokové náklady celkem                                    | (313 487)        | (369 309)        |
| Méně kapitalizované úroky                                 | 3 084            | --               |
| Výpůjční náklady celkem                                   | (310 403)        | (369 309)        |
| <b>Výpůjční náklady účtované do výkazu zisku a ztráty</b> | <b>(310 403)</b> | <b>(369 309)</b> |
| Kurzové ztráty                                            | (120 891)        | (385 627)        |
| Přecenění investic                                        | (3 000)          | --               |
| Ztráta z derivátů při zajištění reálné hodnoty            | (150 826)        | (366 396)        |
| Ztráta při podeji investic                                | --               | (6 022)          |



|                                      |                  |                    |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Ostatní finanční náklady             | (76 805)         | (76 951)           |
| <b>Finanční náklady celkem</b>       | <b>(661 925)</b> | <b>(1 204 305)</b> |
| <b>Čisté finanční náklady celkem</b> | <b>(564 007)</b> | <b>(981 482)</b>   |

## 9. OSOBNÍ NÁKLADY

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a jejich odměny v letech 2009 a 2008 jsou následující:

| 2009               | Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE* | Počet zaměstnanců k rozvahovému dni | Mzdové náklady   | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | Sociální náklady | Náklady týkající se plánu definovaných požitků |
|--------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|
| Zaměstnanci        | 4 092                                  | 3 925                               | 1 646 202        | 608 242                                               | 33 588           | 31 688                                         |
| Vedoucí pracovníci | 99                                     | 99                                  | 204 749          | 43 821                                                | 1 339            | 458                                            |
| <b>Celkem</b>      | <b>4 191</b>                           | <b>4 024</b>                        | <b>1 850 951</b> | <b>652 063</b>                                        | <b>34 927</b>    | <b>32 146</b>                                  |

| 2008               | Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE* | Počet zaměstnanců k rozvahovému dni | Mzdové náklady   | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | Sociální náklady | Náklady týkající se plánu definovaných požitků |
|--------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|
| Zaměstnanci        | 4 332                                  | 4 228                               | 1 759 627        | 597 099                                               | 45 159           | 35 346                                         |
| Vedoucí pracovníci | 92                                     | 97                                  | 217 326          | 30 196                                                | 3 036            | 1 176                                          |
| <b>Celkem</b>      | <b>4 424</b>                           | <b>4 325</b>                        | <b>1 976 953</b> | <b>627 295</b>                                        | <b>48 195</b>    | <b>36 522</b>                                  |

\* FTE – full time equivalent

V roce 2009 byly členům představenstva vyplaceny odměny ve výši 4 714 tis. Kč (2008: 9 826 tis. Kč). Odměny členům dozorčí rady byly ve výši 6 802 tis. Kč (2008: 7 955 tis. Kč).

## 10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

|                               | 2009           | 2008          |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| Splatná daň – Česká republika | (97 651)       | (77 425)      |
| Splatná daň – ostatní země    | (25 082)       | (12 143)      |
| Odložená daň                  | 495 191        | 134 122       |
| <b>Daň z příjmů</b>           | <b>372 458</b> | <b>44 554</b> |

Tuzemská daň z příjmů byla vypočtena v souladu s daňovými předpisy České republiky na základě odhadu zdanitelného zisku za účetní období s použitím sazby 20 % v roce 2009 (21 % v roce 2008). Odložená daň byla vypočtena s použitím sazeb schválených pro rok 2010 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

Následující tabulka uvádí odsouhlasení mezi výší daně z příjmů a účetním ziskem:

|                                                                                 | 2009           | 2008             |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Zisk / (ztráta) za účetní období                                                | (845 274)      | 65 691           |
| Daň z příjmů celkem                                                             | (372 458)      | (44 554)         |
| Zisk / (ztráta) před zdaněním                                                   | (1 217 732)    | 21 137           |
| Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby                                  | 20 % (243 546) | 21 % 4 439       |
| Dopad daňových sazeb v cizích jurisdikcích                                      | 0 % 2 558      | 47 % 10 087      |
| Daňově neuznatelné náklady                                                      | (3 %) 39 859   | 270 % 57 068     |
| Výnosy osvobozené od daně                                                       | 1 % (11 392)   | (250 %) (52 930) |
| Daňová pohledávka z daňových ztrát, která nebyla v minulých obdobích zaúčtována | 11 % (136 734) | (158 %) (33 486) |
| Změna stavu přechodných rozdílů, ze kterých není                                | 3 % (28 052)   | (171 %) (36 066) |

|                                                       |             |                  |                |                 |
|-------------------------------------------------------|-------------|------------------|----------------|-----------------|
| zaúčtována odložená daň                               |             |                  |                |                 |
| Daňové nedoplatky                                     | 0 %         | (344)            | (34 %)         | (7 229)         |
| Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím | (2 %)       | 21 814           | 71 %           | 15 070          |
| Ostatní rozdíly                                       | 1 %         | (16 621)         | (6 %)          | (1 507)         |
| <b>Daň z příjmů celkem</b>                            | <b>31 %</b> | <b>(372 458)</b> | <b>(210 %)</b> | <b>(44 554)</b> |

## 11. ZISK NA AKCII

### *Základní zisk na akcii*

|                                                                                         | 2009          | 2008        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč) | (840 295)     | 64 530      |
| Vážený průměr počtu akcií                                                               | 181 334 764   | 181 334 764 |
| <b>Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)</b>                                                  | <b>(4,63)</b> | <b>0,36</b> |

### *Zředěný zisk na akcii*

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

## 12. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

|                                      | Pozemky a budovy  | Stroje a zařízení | Ostatní        | Pořízení majetku | Celkem            |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| <b>Pořizovací cena</b>               |                   |                   |                |                  |                   |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | <b>23 175 238</b> | <b>35 960 963</b> | <b>602 483</b> | <b>3 259 827</b> | <b>62 998 511</b> |
| Přírůstky                            | 76 892            | 223 860           | 108 323        | 3 770 019        | 4 179 094         |
| Úbytky                               | (198 122)         | (484 757)         | (131 278)      | --               | (814 157)         |
| Přeúčtování                          | 705 346           | 2 053 497         | --             | (2 758 843)      | --                |
| Ostatní                              | (3 558)           | (50 288)          | 93 341         | (93 693)         | (54 198)          |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | <b>23 755 796</b> | <b>37 703 275</b> | <b>672 869</b> | <b>4 177 310</b> | <b>66 309 250</b> |
| Přírůstky                            | 91 126            | 419 620           | 135 317        | 1 877 244        | 2 523 307         |
| Úbytky                               | (54 820)          | (567 763)         | (91 804)       | --               | (714 387)         |
| Přeúčtování                          | 838 302           | 1 854 978         | 28 739         | (2 733 208)      | (11 189)          |
| Ostatní                              | (105 797)         | (237 862)         | (8 757)        | (113 927)        | (466 343)         |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | <b>24 524 607</b> | <b>39 172 248</b> | <b>736 364</b> | <b>3 207 419</b> | <b>67 640 638</b> |
| <b>Odpisy</b>                        |                   |                   |                |                  |                   |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | <b>7 221 003</b>  | <b>19 072 484</b> | <b>359 429</b> | <b>--</b>        | <b>26 652 916</b> |
| Odpisy za období                     | 607 450           | 2 488 248         | 166 024        | --               | 3 261 722         |
| Úbytky                               | (91 557)          | (453 320)         | (124 466)      | --               | (669 343)         |
| Ostatní                              | 30 966            | 26 995            | (5 324)        | --               | 52 637            |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | <b>7 767 862</b>  | <b>21 134 407</b> | <b>395 663</b> | <b>--</b>        | <b>29 297 932</b> |
| Odpisy za období                     | 622 602           | 2 481 299         | 118 230        | --               | 3 222 131         |
| Úbytky                               | (123 548)         | (1 073 556)       | (84 293)       | --               | (1 281 397)       |
| Ostatní                              | 9 209             | 256 255           | (155)          | --               | 265 309           |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | <b>8 276 125</b>  | <b>22 798 405</b> | <b>429 445</b> | <b>--</b>        | <b>31 503 975</b> |
| <b>Snížení hodnoty</b>               |                   |                   |                |                  |                   |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | <b>324 194</b>    | <b>213 831</b>    | <b>--</b>      | <b>5 481</b>     | <b>543 503</b>    |
| Ztráty ze snížení hodnoty            | 17 904            | 5 566             | (662)          | --               | 22 809            |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty    | (103 055)         | (116 477)         | 662            | (3 620)          | (222 489)         |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | <b>239 043</b>    | <b>102 920</b>    | <b>--</b>      | <b>1 861</b>     | <b>343 823</b>    |
| Ztráty ze snížení hodnoty            | 63 923            | 24 619            | --             | --               | 88 542            |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty    | (75 954)          | (30 561)          | --             | (827)            | (107 342)         |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | <b>227 012</b>    | <b>96 978</b>     | <b>--</b>      | <b>1 034</b>     | <b>325 024</b>    |
| <b>Účetní hodnota k 1. 1. 2008</b>   | <b>15 630 041</b> | <b>16 674 648</b> | <b>243 054</b> | <b>3 254 346</b> | <b>35 802 089</b> |
| <b>Účetní hodnota k 31. 12. 2008</b> | <b>15 748 891</b> | <b>16 465 948</b> | <b>277 206</b> | <b>4 175 449</b> | <b>36 667 494</b> |

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují k 31. prosinci 2009 výrobní technologie v hodnotě 479 061 tis. Kč (v roce 2008: 435 306 tis. Kč) a dopravní prostředky ve výši 203 920 tis. Kč (v roce 2008: 264 393 tis. Kč) pořízené formou finančního leasingu.

V roce 2009 Skupina kapitalizovala výpůjční náklady v částce 3 084 tis. Kč (v roce 2008: 0 Kč).

#### *Majetek zatížený zástavním právem*

Čerpací stanice, budovy, strojní zařízení a pozemky Skupiny jsou zastaveny jako zajištění následujících bankovních úvěrů a závazků z finančního leasingu Skupiny.

| Banka – věřitel              | Zastavený majetek | Pořizovací cena zastaveného majetku | Nesplacená část zajišťovaného úvěru |
|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| ČSOB                         | Budovy            | 1 690 562                           | 84 155                              |
| <b>Celkem k 31. 12. 2009</b> |                   | <b>1 690 562</b>                    | <b>84 155</b>                       |

| Banka – věřitel              | Zastavený majetek | Pořizovací cena zastaveného majetku | Nesplacená část zajišťovaného úvěru |
|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| ČSOB                         | Budovy            | 1 684 628                           | 156 583                             |
| <b>Celkem k 31. 12. 2008</b> |                   | <b>1 684 628</b>                    | <b>156 583</b>                      |

### 13. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2009 zahrnovaly pozemky vlastněné Skupinou a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2009 jsou uvedeny v následující tabulce:

|         | Zůstatek k 31. 12. 2008 | Přírůstky | Úbytky  | Převod do pozemků, budov a zařízení | Převod z pozemků, budov a zařízení | Zůstatek k 31. 12. 2009 |
|---------|-------------------------|-----------|---------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Pozemky | <b>160 057</b>          | 4 214     | (1 441) | (846)                               | 643                                | <b>162 627</b>          |

Příjem z pronájmu za rok 2009 činil 20 494 tis. Kč (2008: 25 230 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí jsou ve výši 1 301 tis. Kč (2008: 1 224 tis. Kč).

Budoucí příjmy z pronájmu jsou následující:

|                                  | Do 1 roku | Od 1 do 5 let |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Celkem budoucí příjmy z pronájmu | 20 697    | 89 190        |

### 14. NEHMOTNÝ MAJETEK

|                            | Software       | Ostatní nehmotná aktiva | Nedokončená aktiva | Celkem           |
|----------------------------|----------------|-------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Pořizovací cena</b>     |                |                         |                    |                  |
| Stav k 1. 1. 2008          | <b>753 696</b> | <b>2 312 193</b>        | --                 | <b>3 065 889</b> |
| Odpisy za období           | 46 099         | 108 909                 | 35 861             | 190 869          |
| Úbytky                     | (951)          | (53 980)                | --                 | (54 931)         |
| Ostatní                    | (1 763)        | (18 614)                | --                 | (20 377)         |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b> | <b>797 080</b> | <b>2 348 508</b>        | <b>35 861</b>      | <b>3 181 449</b> |
| Odpisy za období           | 31 024         | 3 747                   | 499 556            | 534 327          |
| Úbytky                     | (428)          | (362 875)               | (5 712)            | (369 015)        |
| Reklasifikace              | 18 592         | 417 378                 | (424 781)          | 11 189           |
| Ostatní                    | (18 820)       | (3 044)                 | 103 067            | 81 201           |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b> | <b>827 446</b> | <b>2 403 714</b>        | <b>207 991</b>     | <b>3 439 151</b> |
| <b>Amortizace</b>          |                |                         |                    |                  |
| Stav k 1. 1. 2008          | <b>675 579</b> | <b>700 367</b>          | --                 | <b>1 375 946</b> |

|                                      |                |                  |                |                  |
|--------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Odpisy za období                     | 38 803         | 177 359          | --             | 216 162          |
| Úbytky                               | (1 176)        | (47 805)         | --             | (48 981)         |
| Ostatní                              | 4 090          | 65 935           | --             | 70 025           |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | <b>717 296</b> | <b>895 856</b>   | --             | <b>1 613 152</b> |
| Odpisy za období                     | 42 056         | 168 005          | --             | 210 061          |
| Úbytky                               | (813)          | (12 179)         | --             | (12 992)         |
| Ostatní                              | (11)           | 12 352           | --             | 12 341           |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | <b>758 528</b> | <b>1 064 034</b> | --             | <b>1 822 562</b> |
| <b>Snížení hodnoty</b>               |                |                  |                |                  |
| <b>Stav k 1. 1. 2008</b>             | --             | <b>73</b>        | --             | <b>73</b>        |
| Snížení hodnoty                      | --             | 544              | --             | 544              |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty    | --             | (11)             | --             | (11)             |
| <b>Stav k 31. 12. 2008</b>           | --             | <b>606</b>       | --             | <b>606</b>       |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty    | --             | (606)            | --             | (606)            |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>           | --             | --               | --             | --               |
| <b>Účetní hodnota k 1. 1. 2008</b>   | <b>78 117</b>  | <b>1 611 753</b> | --             | <b>1 689 870</b> |
| <b>Účetní hodnota k 31. 12. 2008</b> | <b>79 784</b>  | <b>1 452 046</b> | <b>35 861</b>  | <b>1 567 691</b> |
| <b>Účetní hodnota k 31. 12. 2009</b> | <b>68 918</b>  | <b>1 339 680</b> | <b>207 991</b> | <b>1 616 589</b> |

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje především zakoupené licence související s výrobou plastů (vysokohustotní polyetylen – HDPE a polypropylen) v zůstatkové hodnotě 1 134 739 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (1 225 572 tis. Kč k 31. prosinci 2008) a Unicracking process licenci v zůstatkové hodnotě 7 705 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (9 631 tis. Kč k 31. prosinci 2008).

## 15. GOODWILL

Goodwill činí 51 595 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (31. prosince 2008: 51 595 tis. Kč) a vznikl zakoupením 0,225 % podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosincem 2007.

*Nákup společnosti PARAMO, a.s.*

Dne 4. března 2009 bylo zakoupeno 8,24 % akcií ve společnosti PARAMO, a.s. Negativní goodwill v hodnotě 86 640 tis. Kč byl zaúčtován do ostatních provozních výnosů.

Podíl 8,24 % v reálné hodnotě identifikovaných aktiv a závazků ve společnosti PARAMO, a.s. k datu pořízení a odpovídající účetní hodnoty bezprostředně před datem pořízení byly následující:

|                                        | Účetní hodnota | Reálná hodnota<br>zaúčtovaná při pořízení |
|----------------------------------------|----------------|-------------------------------------------|
| Dlouhodobá aktiva                      | 163 188        | 163 188                                   |
| Krátkodobá aktiva                      | 173 927        | 173 927                                   |
| <b>Celková aktiva</b>                  | <b>337 115</b> | <b>337 115</b>                            |
| Dlouhodobé závazky                     | 8 233          | 8 233                                     |
| Krátkodobé závazky                     | 135 172        | 135 172                                   |
| <b>Závazky celkem</b>                  | <b>143 405</b> | <b>143 405</b>                            |
| <b>Čistá aktiva</b>                    | <b>193 710</b> | <b>193 710</b>                            |
| Zaplacená částka                       |                | 107 070                                   |
| <b>Negativní goodwill při pořízení</b> |                | <b>86 640</b>                             |

|                                                |     |
|------------------------------------------------|-----|
| <b>Peněžní výdaje při pořízení:</b>            |     |
| Čisté peněžní prostředky nabyté v rámci podílu | 871 |

## 16. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

Skupina má k 31. prosinci 2009 kapitálové investice v hodnotě 198 343 tis. Kč (2008: 203 640 tis. Kč) představující podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu. Protože jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, jsou vykazovány v pořizovací ceně.

## 17. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ve výši 206 287 tis. Kč (31. prosince 2008: 237 429 tis. Kč) na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky ve výši 105 671 tis. Kč byla vyloučena jako vnitroskupinová transakce. Půjčka je splatná v roce 2016 a je úročena sazbou 1M PRIBOR zvýšenou o přírůžku. Krátkodobá část půjčky ve výši 15 284 tis. Kč je vykázána v ostatních pohledávkách. Skupina dále vykazuje dlouhodobé pohledávky z titulu hotovostních garancí provozovatelům čerpacích stanic ve výši 21 356 tis. Kč.

| Doba splatnosti | Splatné od 1 do 3 let | Splatné od 3 do 5 let | Splatné za více než 5 let | Celkem  |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------|
| 31. 12. 2009    | 49 890                | 32 600                | 38 689                    | 121 179 |
| 31. 12. 2008    | 49 347                | 41 950                | 53 814                    | 145 111 |

Podle názoru managementu účetní hodnota pohledávek odráží jejich reálnou hodnotu.

## 18. FINANČNÍ DERIVÁTY

Transakce s finančními deriváty podléhají procesům řízení rizika. 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, vyplývajících 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 jsou realizovány transakce na volném trhu povolenek.

Skupina uzavřela swapy emisních povolenek EUA/CER s dobou vypořádání v prosinci 2009 a 2010. Tyto deriváty jsou drženy a vykazovány jako deriváty k obchodování.

Následující tabulka uvádí seznam smluv a hodnotu podkladových jistin a reálné hodnoty finančních derivátů v členění dle typu kontraktu a účinnosti zajištění. Částka kontraktu či podkladové jistiny představuje hodnotu obchodu k rozvahovému dni, nikoliv hodnotu rizika. Reálná hodnota finančních derivátů je stanovena na základě tržních cen a standardních oceňovacích modelů.

### Finanční deriváty – aktiva

|                                    | Datum<br>splatnosti | Částka kontraktu nebo<br>podkladové jistiny |              | Reálná hodnota derivátů |              |
|------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|                                    |                     | 31. 12. 2009                                | 31. 12. 2008 | 31. 12.<br>2009         | 31. 12. 2008 |
| Deriváty k obchodování             |                     |                                             |              |                         |              |
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER | 1. 12. 2009         | --                                          | 4 386 T EUR  | --                      | 67 378       |

|                                          |                 |              |             |                |                |
|------------------------------------------|-----------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER       | 1. 12. 2010     | 4 732 T EUR  | 4 732 T EUR | 95 527         | 76 991         |
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER       | 14. 12.<br>2009 | --           | 180 T EUR   | --             | 1 441          |
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER       | 14. 12.<br>2009 | --           | 188 T EUR   | --             | 1 643          |
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER       | 14. 12.<br>2009 | --           | 190 T EUR   | --             | 1 710          |
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER       | 17. 12.<br>2009 | --           | 50 T EUR    | --             | --             |
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER       | 17. 12.<br>2009 | --           | 39 T EUR    | --             | --             |
| Swap emisních povolenek<br>EUA/CER       | 17. 12.<br>2009 | --           | 50 T EUR    | --             | --             |
| Forwardy USD/CZK                         | 4. 1. 2010      | 10 000 T USD | --          | 13 957         | --             |
| Forwardy USD/CZK                         | 4. 1. 2010      | 13 000 T USD | --          | 18 665         | --             |
| SWAP EUR/CZK                             | 4. 1. 2010      | 10 100 T EUR | --          | 408            | --             |
| Forwardy USD/CZK                         | 4. 1. 2010      | 10 000 T USD | --          | 8 850          | --             |
| Forwardy USD/CZK                         | 19. 1. 2010     | 5 000 T USD  | --          | 16             | --             |
| <b>Finanční deriváty celkem - aktiva</b> |                 |              |             | <b>137 423</b> | <b>149 163</b> |

### Finanční deriváty – závazky

|                                    | Datum<br>splatnosti | Částka kontraktu nebo<br>podkladové jistiny |              | Reálná hodnota derivátů |              |
|------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|                                    |                     | 31. 12. 2009                                | 31. 12. 2008 | 31. 12.<br>2009         | 31. 12. 2008 |
| Deriváty k obchodování             |                     |                                             |              |                         |              |
| Forwardy USD/CZK                   | 7. 1. 2010          | 5 000 T USD                                 | --           | 61                      | --           |
| Forwardy USD/CZK                   | 7. 1. 2010          | 4 000 T USD                                 | --           | 29                      | --           |
| Forwardy USD/CZK                   | 7. 1. 2010          | 3 000 T USD                                 | --           | 24                      | --           |
| Forwardy USD/CZK                   | 11. 1. 2010         | 6 000 T USD                                 | --           | 99                      | --           |
| Forwardy USD/CZK                   | 19. 1. 2010         | 5 000 T USD                                 | --           | 66                      | --           |
| Forwardy USD/CZK                   | 19. 1. 2010         | 4 000 T USD                                 | --           | 7                       | --           |
| Forwardy USD/CZK                   | 19. 1. 2010         | 3 000 T USD                                 | --           | 21                      | --           |
| Finanční deriváty celkem - závazky |                     |                                             |              | 307                     | --           |

Skupina vlastní deriváty, které slouží jako zajišťovací nástroje, v souladu se strategií řízení rizika Skupiny.

Změny reálné hodnoty derivátů, které nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou zahrnuty do portfolia derivátů k obchodování a jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku.

Následující tabulky obsahují přehled reálných hodnot derivátů vykázaných ve výkazu o finanční pozici jako dlouhodobé a krátkodobé pohledávky a závazky v závislosti na okamžiku očekávané realizace.

|                                    | Reálná hodnota k 31. 12. 2009 |                          |                | Reálná hodnota k 31. 12. 2008 |                          |                |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                    | Dlouhodobé<br>pohledávky      | Krátkodobé<br>pohledávky | Celkem         | Dlouhodobé<br>pohledávky      | Krátkodobé<br>pohledávky | Celkem         |
| Swap emisních<br>povolenek EUA/CER | --                            | 95 527                   | 95 527         | 76 991                        | 72 172                   | 149 163        |
| Forwardy                           | --                            | 41 896                   | 41 896         | --                            | --                       | --             |
| <b>Celkem</b>                      | <b>--</b>                     | <b>137 423</b>           | <b>137 423</b> | <b>76 991</b>                 | <b>72 172</b>            | <b>149 163</b> |

|               | Reálná hodnota k 31. 12. 2009 |                    |            | Reálná hodnota k 31. 12. 2008 |                    |           |
|---------------|-------------------------------|--------------------|------------|-------------------------------|--------------------|-----------|
|               | Dlouhodobé závazky            | Krátkodobé závazky | Celkem     | Dlouhodobé závazky            | Krátkodobé závazky | Celkem    |
| Forwardy      | --                            | 307                | 307        | --                            | --                 | --        |
| <b>Celkem</b> | <b>--</b>                     | <b>307</b>         | <b>307</b> | <b>--</b>                     | <b>--</b>          | <b>--</b> |

### Finanční deriváty – finanční výsledek

|                                 | 2009            |                  |                     | 2008            |                  |                     |
|---------------------------------|-----------------|------------------|---------------------|-----------------|------------------|---------------------|
|                                 | Finanční výnosy | Finanční náklady | Čistý zisk (ztráta) | Finanční výnosy | Finanční náklady | Čistý zisk (ztráta) |
| Swap emisních povolenek EUA/CER | --              | 59 867           | (59 867)            | 155 393         | --               | 155 393             |
| Měnový swap                     | --              | 726              | (726)               | 19 983          | --               | 19 983              |
| Komoditní swap                  | --              | --               | --                  | --              | 541 494          | (541 494)           |
| Forward                         | --              | 90 233           | (90 233)            | 9 564           | --               | 9 564               |
| IRS swap                        | --              | --               | --                  | 6 258           | --               | 6 258               |
| Option                          | --              | --               | --                  | --              | 16 100           | (16 100)            |
| <b>Celkem</b>                   | <b>--</b>       | <b>150 826</b>   | <b>(150 826)</b>    | <b>191 198</b>  | <b>557 594</b>   | <b>(366 396)</b>    |

## 19. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daně z příjmů vycházejí z budoucích daňových výhod a výdajů souvisejících s rozdíly mezi daňovým základem aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Výpočet odložené daně z příjmů byl proveden s použitím sazby, jejíž platnost se očekává v obdobích, kdy je konkrétní pohledávka uplatněna nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2010 a dále).

Změna stavu čisté odložené daně Skupiny za rok byla následující:

|                                            | 2009               |
|--------------------------------------------|--------------------|
| <b>Na začátku období</b>                   | <b>(2 113 931)</b> |
| Daň účtovaná do zisku a ztráty             | 495 191            |
| Kurzové rozdíly                            | 2 712              |
| Daň účtovaná do ostatního úplného výsledku | 509                |
| <b>Na konci období</b>                     | <b>(1 615 519)</b> |

Změna stavu odložených daňových pohledávek a závazků (před vzájemným započtením zůstatků v rámci téže jurisdikce) zaúčtovaných Skupinou v průběhu účetního období byla následující:

| Odložené daňové pohledávky               | 1. 1. 2009     | Změny účtované do zisku nebo ztráty | Změny účtované do ostatního úplného výsledku | 31. 12. 2009     |
|------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení               | 14 979         | 67 167                              | --                                           | 82 146           |
| Rezervy                                  | 257 338        | 43 934                              | --                                           | 301 272          |
| Neuplatněná daňová ztráta                | 184 423        | 332 466                             | --                                           | 516 889          |
| 10% reinvestiční odpočet                 | --             | 1 582                               | --                                           | 1 582            |
| Ostatní                                  | 18 328         | 111 922                             | (311)                                        | 129 939          |
| <b>Odložené daňové pohledávky celkem</b> | <b>475 068</b> | <b>557 071</b>                      | <b>(311)</b>                                 | <b>1 031 828</b> |

| Odložené daňové závazky        | 1. 1. 2009       | Změny účtované do zisku nebo ztráty | Změny účtované do ostatního úplného výsledku | 31. 12. 2009     |
|--------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení     | 2 360 621        | 60 107                              | 9                                            | 2 420 737        |
| Zásoby                         | 25 566           | 50 627                              | --                                           | 76 193           |
| Rezervy                        | 8 484            | 29 603                              | --                                           | 38 087           |
| Finanční leasing               | 119 144          | (8 101)                             | (930)                                        | 110 113          |
| Ostatní                        | 75 184           | (73 068)                            | 101                                          | 2 217            |
| <b>Odložené daňové závazky</b> | <b>2 588 999</b> | <b>59 168</b>                       | <b>(820)</b>                                 | <b>2 647 347</b> |

| celkem |
|--------|
|--------|

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky z daní z příjmu jsou vzájemně započteny (kompenzovány) tehdy, jestliže existuje právo započtení (kompenzace) splatných daňových pohledávek a splatných daňových závazků, a jestliže se vztahují k daním z příjmů vybíraným stejným daňovým úřadem. Částky vykázané v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, po příslušném započtení, jsou následující:

|                            | 31. 12. 2009       | 31. 12. 2008       |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Odložená daňová pohledávka | 99 409             | 17 399             |
| Odložený daňový závazek    | (1 714 928)        | (2 131 330)        |
| <b>Netto</b>               | <b>(1 615 519)</b> | <b>(2 113 931)</b> |

Odložená daňová pohledávka vyplývající z nevyužitých daňových ztrát a odpočitatelných dočasných rozdílů převoditelných do dalšího období se uznává v tom rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude dosaženo zdanitelného zisku, proti němuž bude uplatněna.

Skupina má daňové pohledávky týkající se zejména odečitatelných dočasných rozdílů, jak jsou uvedeny v následující tabulce, ve výši 73 975 tis. Kč, které vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů nebyly uznány a vykázány (2008: 60 710 tis. Kč). Daňovou ztrátu ve výši 5 960 tis. Kč (2008: 34 012 tis. Kč) bude možné naposledy uplatnit v roce 2009.

Následující tabulka uvádí podrobnější členění nevykázané daňové pohledávky:

|                                   | 31. 12. 2009  | 31. 12. 2008  |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Neuplatněná daňová ztráta         | 5 960         | 34 012        |
| Odečitatelné dočasné rozdíly      | 73 975        | 60 710        |
| <b>Odložená daňová pohledávka</b> | <b>79 935</b> | <b>94 722</b> |

## 20. ZÁSoby

|                                      | 31. 12. 2009     | 31. 12. 2008     |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Materiál                             | 2 564 312        | 2 749 557        |
| Opravná položka k materiálu          | (176 683)        | (354 858)        |
| Nedokončená výroba                   | 1 361 751        | 1 092 295        |
| Opravná položka k nedokončené výrobě | (4)              | --               |
| Hotové výrobky                       | 3 087 124        | 2 535 135        |
| Opravná položka k hotovým výrobkům   | (20 095)         | (106 269)        |
| Zboží k prodeji                      | 435 327          | 398 889          |
| Opravná položka ke zboží             | (8 521)          | (41 288)         |
| Náhradní díly                        | 1 615 302        | 1 047 218        |
| Opravná položka k náhradním dílům    | (260 240)        | (109 041)        |
| <b>Zásoby celkem</b>                 | <b>8 598 273</b> | <b>7 211 638</b> |

Změny v opravných položkách k zásobám činí 132 505 tis. Kč a jsou zahrnuty v odbytových nákladech (v roce 2008 to bylo 352 630 tis. Kč), viz. bod 7.

## 21. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

|                                                                        | 31. 12. 2009      | 31. 12. 2008      |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky z obchodních vztahů                                         | 9 900 832         | 9 663 245         |
| Ostatní pohledávky                                                     | 326 164           | 494 997           |
| <b>Brutto hodnota pohledávek z obch. vztahů a ostatních pohledávek</b> | <b>10 226 996</b> | <b>10 158 242</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty                                              | (916 972)         | (923 926)         |
| <b>Pohledávky netto celkem</b>                                         | <b>9 310 024</b>  | <b>9 234 316</b>  |

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě.



Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů je 38 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny první 3 dny po splatnosti. Poté se účtuje úrok s použitím dvoutýdenní aktuální sazby REPO nebo šestiměsíční aktuální sazby EURIBOR.

Skupina stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

### Změny v opravných položkách

|                             | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008     |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| <b>Stav na začátku roku</b> | <b>923 926</b> | <b>1 287 205</b> |
| Tvorba                      | 106 029        | 50 204           |
| Využití                     | (56 947)       | (316 017)        |
| Snížení                     | (54 633)       | (102 693)        |
| Ostatní snížení             | --             | (2 731)          |
| Kurzové rozdíly             | (1 403)        | 7 958            |
| <b>Stav ke konci roku</b>   | <b>916 972</b> | <b>923 926</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 opravné položky.

## 22. NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ OBĚŽNÁ AKTIVA

|                         | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008   |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Náklady příštích období | 158 451        | 285 254        |
| Ostatní oběžná aktiva   | 72 175         | 150 210        |
| <b>Celkem</b>           | <b>230 626</b> | <b>435 464</b> |

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota ostatních oběžných aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

## 23. KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

Následující tabulka informuje o nákupu depozitních směnek v roce 2009:

| Protistrana   | Měna | Datum splatnosti | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008 |
|---------------|------|------------------|----------------|--------------|
| ČEZ, a.s.     | CZK  | 3. 3. 2010       | 101 004        | --           |
| ČEZ, a.s.     | CZK  | 22. 4. 2010      | 76 008         | --           |
| ČEZ, a.s.     | CZK  | 24. 5. 2010      | 50 703         | --           |
| ČEZ, a.s.     | CZK  | 3. 2. 2010       | 75 937         | --           |
| ČEZ, a.s.     | CZK  | 22. 3. 2010      | 55 753         | --           |
| <b>Celkem</b> |      |                  | <b>359 405</b> | <b>--</b>    |

## 24. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněné společnosti. Účetní hodnota úvěru k 31. prosinci 2009 dosáhla výše 250 214 tis. Kč (k 31. prosinci 2008: 300 031 tis. Kč). Úroková sazba byla stanovena na základě odpovídající mezibankovní sazby a reálná hodnota úvěru odpovídá jeho účetní hodnotě k 31. prosinci 2009.

## 25. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

|                                            | 31. 12. 2009     | 31. 12. 2008   |
|--------------------------------------------|------------------|----------------|
| Peníze v pokladně a na bankovních účtech   | 1 085 223        | 414 065        |
| Krátkodobé vklady u bank                   | 100 499          | 538 142        |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b> | <b>1 185 721</b> | <b>952 207</b> |

Krátkodobé vklady u bank představují vklady se splatností do tří měsíců nebo kratší. Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

Výběry z bankovního účtu Skupiny vedeného u Komerční banky, a.s. se zůstatkem 51 343 tis. Kč (31. prosince 2008: 62 842 tis. Kč) musí být schváleny Odborem životního prostředí Okresního úřadu Ústí nad Labem.

## 26. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

K 31. prosinci 2009 drží Skupina 97 akcií společnosti CELIO a.s. Podíl Skupiny ve společnosti CELIO a.s. byl klasifikován jako krátkodobý majetek určený k prodeji, neboť jeho účetní hodnota bude zpětně získatelná pomocí prodeje, nikoliv trvalým používáním. Vedení společnosti schválilo plán prodat svůj podíl ve společnosti CELIO a.s. Účetní hodnota podílu činí 78 333 tis. Kč (2008 – 78 333 tis. Kč). Prodej společnosti je očekáván v dubnu 2010.

## 27. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál mateřské společnosti byl k 31. prosinci 2009 18 133 476 tis. Kč (2008: 18 133 476 tis. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2008: 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.

## 28. 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 rezervních fondů k 31. prosinci 2009 činí 2 425 274 tis. Kč (31. prosince 2008: 2 173 616 tis. Kč).

## 29. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

### Dividendy

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti.

Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 24. června 2009 rozhodla o rozdělení nekonsolidovaného zisku za rok 2008. Ve shodě s článkem 26 (1) Stanov Společnosti bylo rozhodnuto následovně: 221 407 tis. Kč bylo přiděleno do rezervního fondu a 4 206 740 tis. Kč na účet nerozděleného zisku z předešlých let.

## 30. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Úročené úvěry a jiné zdroje financování k 31. prosinci 2009:

|                                        | Měna | Stav k 31. 12. 2009 | Reálná hodnota k 31. 12. 2009 | Stav k 31. 12. 2008 | Reálná hodnota k 31. 12. 2008 | Efektivní úroková sazba | Zajištění   |
|----------------------------------------|------|---------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------|
| Dlouhodobé obligace –<br>Iemise – 1998 | CZK  | 2 000 000           | 2 634 838                     | 2 000 000           | 2 776 760                     | 9,82 %                  | Nezajištěno |

|                 |     |                  |        |                  |        |         |                   |
|-----------------|-----|------------------|--------|------------------|--------|---------|-------------------|
| Bankovní půjčky | CZK | 12 000           | 12 000 | 84 000           | 84 000 | PRIBOR* | Zastavený majetek |
| <b>Celkem</b>   |     | <b>2 012 000</b> |        | <b>2 084 000</b> |        |         |                   |

\*) Úroková sazba se navýší o dohodnutou marži.

V roce 1998 Skupina 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 2 136 614 tis. Kč (2008: 2 170 593 tis. Kč). Část závazku splatná do 12 měsíců je vykazovaná v krátkodobých závazcích. Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2 634 838 tis. Kč. Časově rozlišený úrok, který bude splacen do 31. prosince 2009, je vykazován v krátkodobé části úvěrů a půjček a má hodnotu 136 614 tis. Kč (2008: 170 593 tis. Kč). Krátkodobá část bankovních úvěrů činí 72 155 tis. Kč (72 583 tis. Kč k 31. prosinci 2008).

### 31. REZERVY

|                                           | 31. 12. 2008   | Navýšení rezerv | Použití rezerv  | Rozpouštění rezerv | Kurzové rozdíly | 31. 12. 2009     |
|-------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Rezerva na ekologické škody a rekultivaci | 313 743        | 22 379          | (20 059)        | (9 817)            | --              | 306 246          |
| Rezerva na soudní spory                   | 128 726        | 23 684          | --              | (6 344)            | (56)            | 146 010          |
| Rezerva na zaměstnanecké požitky          | 32 414         | 3 750           | --              | (4 017)            | --              | 32 147           |
| Ostatní rezervy                           | 88 778         | 935 578         | (29 204)        | (16 511)           | (385)           | 978 256          |
| <b>Celkem</b>                             | <b>563 661</b> | <b>985 391</b>  | <b>(49 263)</b> | <b>(36 689)</b>    | <b>(441)</b>    | <b>1 462 659</b> |

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku polévatého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činí 293 746 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 274 235 tis. Kč).

V souvislosti se znečištěním řeky Bíliny (únik pyrolytického plynu) byla vytvořena rezerva ve výši 5 000 tis. Kč. Rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky činila 5 000 tis. Kč, k 31. prosinci 2009.

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana. Skupina vytvořila rezervu na pokutu ve výši 98 000 tis. Kč uloženou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže za porušení Zákona o ochraně hospodářské soutěže. Tato rezerva byla v roce 2009 navýšena o úroky ve výši 25 511 tis. Kč (k 31. prosinci 2008: 16 610 tis. Kč). Skupina k 31. prosinci 2009 vytvořila rezervu k právnímu sporu se společností Aversen ve výši 6 000 tis. Kč.

Rezervy na ostatní možné budoucí závazky Skupiny k 31. prosinci 2009 činí 978 256 tis. Kč. V průběhu roku, vzhledem k prodeji významné části emisních povolenek přidělených na rok 2009, Skupina vytvořila rezervu ve výši 917 860 tis. Kč na pokrytí předpokládaných budoucích emisí CO<sub>2</sub> v roce 2009. Ostatní rezervy k 31. prosinci 2009 zahrnují také rezervy na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku ve výši 54 738 tis. Kč a rezervu v souvislosti s přerušením provozu Oxoalkoholové jednotky ve výši 5 658 tis. Kč. Plánuje se, že tyto rezervy budou využity do 30. června 2010.

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 3,75 % p.a. a rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

## 32. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

|                                             | Minimální leasingové splátky |                | Současná hodnota minimálních leasingových splátek |                |
|---------------------------------------------|------------------------------|----------------|---------------------------------------------------|----------------|
|                                             | 31. 12. 2009                 | 31. 12. 2008   | 31. 12. 2009                                      | 31. 12. 2008   |
| Částky z finančního leasingu splatné:       |                              |                |                                                   |                |
| Do 1 roku                                   | 18 152                       | 94 762         | 17 417                                            | 92 596         |
| Od 1 roku do 5 let                          | 20 221                       | 38 338         | 19 363                                            | 36 356         |
| Minus: budoucí finanční náklady             | (1 593)                      | (4 148)        | --                                                | --             |
| <b>Současná hodnota závazků z leasingu</b>  | <b>36 780</b>                | <b>128 952</b> | <b>36 780</b>                                     | <b>128 952</b> |
| Minus: částka splatná do 12 měsíců          |                              |                | 17 417                                            | 92 596         |
| <b>Částka splatná za více než 12 měsíců</b> |                              |                | <b>19 363</b>                                     | <b>36 356</b>  |

Politikou Skupiny je pořizovat určitá zařízení a vybavení formou finančního leasingu. Průměrná doba trvání leasingu je 3-4 roky. Za rok 2009 činila průměrná efektivní výpůjční sazba 2,85 %. Úroková sazba je fixně stanovena na počátku leasingu. 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.

## 33. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

|                                                 | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008   |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Výnosy příštích období z titulu vládních dotací | 55 016         | 69 035         |
| Závazky vůči obchodním partnerům                | 92 388         | 129 204        |
| Ostatní závazky                                 | 17 629         | 21 850         |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>165 033</b> | <b>220 089</b> |

Skupina získala grant německého Ministerstva pro ochranu životního prostředí a bezpečnost reaktorů na realizaci pilotního ekologického projektu zaměřeného na omezení přeshraničního znečištění životního prostředí v souvislosti s rekonstrukcí a odsířením elektrárny T 700. Částka grantu se zúčtovává po dobu životnosti majetku, který je z grantu financován.

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou denominovány v českých korunách.

## 34. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

|                                  | 31. 12. 2009      | 31. 12. 2008      |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodních vztahů      | 8 597 884         | 5 542 121         |
| Ostatní závazky                  | 1 956 007         | 2 355 418         |
| Výdaje příštích období           | 76 099            | 83 796            |
| Sociální zabezpečení a jiné daně | 3 965 240         | 3 678 570         |
| <b>Celkem</b>                    | <b>14 595 230</b> | <b>11 659 905</b> |

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

## 35. KRÁTKODOBÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY

Krátkodobé půjčky k 31. prosinci 2009 a 31. prosinci 2008:

|                                          | USD           | EUR            | CZK              | Celkem           |
|------------------------------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Stav k 1. 1. 2009</b>                 | <b>1 915</b>  | <b>26 318</b>  | <b>1 721 320</b> | <b>1 749 553</b> |
| Přijaté půjčky                           | 11 736        | 109 097        | 6 314 691        | 6 435 524        |
| Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni | 1             | 4              | 1 280            | 1 285            |
| Převod z/do krátkodobých                 | --            | --             | 72 000           | 72 000           |
| Splátky                                  | (1 915)       | (22 330)       | (8 086 272)      | (8 110 517)      |
| Splátky časově rozlišených úroků         | --            | (3)            | (7 708)          | (7 711)          |
| Kurzové rozdíly                          | --            | (66)           | --               | (66)             |
| <b>Stav k 31. 12. 2009</b>               | <b>11 737</b> | <b>113 020</b> | <b>15 311</b>    | <b>140 068</b>   |

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 2009 činila 2,23 % (k 31. prosinci 2008: 3,89 %).

### 36. OPERATIVNÍ LEASING

*Skupina jako nájemce*

#### Leasingová ujednání

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. 2009                 | 31. 12. 2008   |
| Do 1 roku          | 81 547                       | 44 157         |
| Od 1 roku do 5 let | 227 817                      | 123 777        |
| Nad 5 let          | 374 851                      | 110 886        |
| <b>Celkem</b>      | <b>684 215</b>               | <b>278 820</b> |

Skupina si najímá formou operativního leasingu dopravní prostředky a kanceláře. Smlouvy na dopravní prostředky jsou zpravidla na dva roky. Leasingové splátky se ročně navyšují, aby odpovídaly tržnímu nájmu. Žádná z leasingových smluv nezahrnuje podmíněné platby.

Splátky účtované do nákladů:

|                                    | 2009           | 2008           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Nevypověditelný operativní leasing | 48 954         | 42 981         |
| Vypověditelný operativní leasing   | 145 646        | 434 102        |
| <b>Celkem</b>                      | <b>194 600</b> | <b>477 083</b> |

### 37. ZÁVAZKY TÝKAJÍCÍ SE KAPITÁLOVÝCH VÝDAJŮ

K rozvahovému dni se Skupina zavázala k budoucím výdajům na pořízení pozemků, budov a zařízení ve výši 604 139 tis. Kč, z toho smluvní závazek představuje 238 858 tis. Kč (k 31. prosinci 2008: 2 177 027 tis. Kč, z toho smluvní závazek 621 683 tis. Kč).

### 38. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

#### Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (v současnosti SYNTHOS Kralupy a.s.)

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese 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 společnost 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 % z kupní ceny akcií (a časovým obdobím 5 let).

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 společnosti 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 vychází z předpokladu, že k prodeji stanovených pozemků dojde po vyřešení všech administrativních, provozních a právních náležitostí souvisejících s rozdělením částí průmyslové zóny 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:

- nepřerušená 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 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 společnosti UNIPETROL, a.s., a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen Anwil), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- (i) 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 společnosti Anwil a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.

- (ii) 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.

### **Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí**

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, Unipetrol a Kaučuk za údajný kartel v oblasti emulzního styren butadienového kaučuku („ESBR“). Společnosti Unipetrol a její tehdejší dceřinné společnosti Kaučuk byla uložena společně a nerozdílně pokuta ve výši 17,5 miliónu, kterou obě společnosti Evropské komisi uhradily. Unipetrol a Kaučuk podaly proti rozhodnutí Evropské komise žalobu u Soudu ES prvního stupně.

Následně bylo společnosti Unipetrol 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. Žalovaná částka nebyla prozatím stanovena. Unipetrol vznesl v řízení námitku nepřislušnosti anglického soudu. O námitce prozatím nebylo rozhodnuto.

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 Unipetrolu, který se rozhodl připojit se k této žalobě.

První jednání o žalobě společnosti UNIPETROL proti rozhodnutí Evropské komise se konalo dne 20. října 2009 u Soudu prvního stupně Evropské unie. Rozsudek se očekává během několika měsíců.

### **Spor mezi Skupinou a Finančním ředitelstvím v Ústí nad Labem o platnosti čerpání investiční pobídky v roce 2005**

Skupina obdržela investiční pobídky na pořízení výrobního zařízení ve formě úlevy od daně z příjmu, která mohla být uplatněna mezi roky 2001-2005. Poté však v roce 2006 Skupina obdržela doplněný výklad související daňové právní úpravy, na základě kterého není jasné, zda splnila či nesplnila podmínky, podle kterých měla právo daňovou úlevu uplatnit. Následně se skupina rozhodla neuplatnit úlevu z daně z příjmu za rok 2005 v rámci daňového přiznání podaného 2. října 2006. Částka 325 097 tis. Kč zahrnutá v dani z příjmů, která byla zaplacená za rok 2005, představuje částku, kterou Skupina zpětně nárokuje z důvodu neuplatnění daňové pobídky v daňovém přiznání za rok 2005.

Skupina činí všechny nezbytné kroky k tomu, aby získala tuto daň zpět. 4. února 2009 Krajský soud v Ústí nad Labem zrušil rozhodnutí Finančního ředitelství a předal Finančnímu ředitelství případ zpět k dalšímu přezkoumání. Finančního ředitelství bude při rozhodování vázáno rozhodnutím Krajského soudu.

Finanční ředitelství využilo svého práva a podalo kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu. Stížnost nemá odkladný účinek.

Nejvyšší správní soud svým rozsudkem ze dne 26. srpna 2009 kasační stížnost Finančního ředitelství proti rozhodnutí Krajského soudu v Ústí nad Labem zamítl. V důsledku tohoto rozsudku by správce daně měl postupovat v souladu s rozhodnutím Krajského soudu v Ústí nad Labem, podle kterého skupina oprávněně uplatňuje odpočet daně z příjmů právnických osob vyplývajících z investičních pobídek pro fiskální rok 2005.

### **Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález**

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález, mezi Unipetrol RPA a jejími dvěma zaměstnanci. Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1,8 mil. Kč. Unipetrol RPA v roli žalovaného nesouhlasil a nabídl odměnu ve výši cca 1,4 mil. Kč, na základě hodnocení expertů. V roce 2005 zaměstnanci jako žalobci podali další žalobu k soudu a žádají zvýšení požadované částky do výše cca 82 mil. Kč. jednání u prvoinstančního soudu nebylo doposud ukončeno.

### **Garance**

Skupina vystavila garanci za HC Litvínov, a.s. ve prospěch Asociace profesionálních klubů ledního hokeje ve výši 7 000 tis. Kč.

Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu Most a Domažlice vydaly Commerzbank AG, Praha, Komerční banka, a.s. a HSBC, a.s. na žádost Skupiny bankovní garance. K 31. prosinci 2009 je celkový zůstatek těchto garancí činil 1 205 mil. Kč (2008 – 1 000 mil. Kč). CITIBANK, a.s. vystavila bankovní garanci ve prospěch společnosti Intecha s.r.o. pro zajištění investičních závazků Skupiny ve výši 60 mil. Kč.

### 39. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

#### *Mateřská společnost a konečná ovládající osoba*

Během roku 2009 a 2008 byla většina (62,99 %) akcií Společnosti vlastněna společností PKN Orlen.

#### *Transakce s nekonsolidovanými dceřinými společnostmi, přidruženými společnostmi a dalšími spřízněnými osobami:*

|                                 | 31. 12. 2009 |                                                 |                                                                        |                         |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                 | PKN Orlen    | Společnosti pod<br>podstatným<br>vlivem Skupiny | Společnosti pod<br>rozhodujícím nebo<br>podstatným vlivem<br>PKN Orlen | Ostatní spřízněné osoby |
| Krátkodobé pohledávky           | 26           | 46 940                                          | 741 299                                                                | 104                     |
| Krátkodobé závazky včetně úvěrů | 4 321 146    | 8 570                                           | 34 469                                                                 | 1 846                   |
| Dlouhodobé závazky včetně úvěrů | --           | 4                                               | --                                                                     | --                      |
| Náklady                         | 32 894 819   | 86 342                                          | 900 960                                                                | 13 412                  |
| Výnosy                          | 699 541      | 149 794                                         | 1 741 767                                                              | 868                     |
| Nákup pozemků, budov a zařízení | 1 535        | 918                                             | --                                                                     | 176                     |
| Nákladové a výnosové úroky      | --           | --                                              | 7 703                                                                  | --                      |
| Přijaté dividendy               | --           | 5 287                                           | --                                                                     | 3 851                   |

|                                 | 31. 12. 2008 |                                                 |                                                                        |                         |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                 | PKN Orlen    | Společnosti pod<br>podstatným<br>vlivem Skupiny | Společnosti pod<br>rozhodujícím nebo<br>podstatným vlivem<br>PKN Orlen | Ostatní spřízněné osoby |
| Krátkodobé pohledávky           | 4 607        | 85 627                                          | 639 816                                                                | 221                     |
| Krátkodobé závazky včetně úvěrů | 1 348 872    | 42 995                                          | 103 472                                                                | 1 319                   |
| Dlouhodobé závazky včetně úvěrů | --           | 48                                              | --                                                                     | --                      |
| Náklady                         | 48 958 269   | 105 242                                         | 1 799 726                                                              | 15 980                  |
| Výnosy                          | 4 135 481    | 255 009                                         | 2 555 439                                                              | 690                     |
| Nákup finančních investic       | 47 403       | --                                              | --                                                                     | --                      |
| Nákup pozemků, budov a zařízení | --           | 10 781                                          | --                                                                     | 484                     |
| Nákladové a výnosové úroky      | --           | 2 710                                           | 11 565                                                                 | --                      |
| Zaplacené dividendy             | 2 016 352    | --                                              | --                                                                     | --                      |

Informace o odměňování klíčových vedoucích zaměstnanců jsou obsaženy v bodě 9.

### 40. FINANČNÍ INSTRUMENTY

#### **Řízení kapitálu**

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zajistila časově neomezené trvání všech společností ve Skupině a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Skupiny se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 30 a 35, 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 27, 28 a 29.



K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu a vlastního kapitálu následující:

|                                               | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Dluh (i)                                      | (2 397 617)  | (4 205 681)  |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                  | 1 185 721    | 952 207      |
| Čistý dluh                                    | (1 211 896)  | (3 253 474)  |
| Vlastní kapitál (ii)                          | 37 871 336   | 38 912 840   |
| <b>Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu</b> | <b>3,20</b>  | <b>8,36</b>  |

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky a finanční leasing

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Skupiny

## Cíle řízení rizik

Finanční oddělení Skupiny (Treasury) poskytuje služby podnikům ve Skupině, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se ke společnostem 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 směrnicemi Skupiny, které jsou schváleny představenstvem Společnosti 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.

## 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. K ošetření významných měnových rizik z titulu obchodních závazků a pohledávek, které nejsou dostatečně pokryty přirozeným zajišťovacím vztahem, používá Skupina zajišťovací nástroje (měnové forwardové kontrakty, měnové swapy).

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Skupiny denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

|                                                     | 31. 12. 2009 |           |         |              |           |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----------|---------|--------------|-----------|
|                                                     | CZK          | EUR       | USD     | Ostatní měny | Celkem    |
| Dlouhodobé pohledávky                               | 121 179      | --        | --      | --           | 121 179   |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | 6 338 899    | 2 778 656 | 168 085 | 24 384       | 9 310 024 |
| Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva     | 230 626      | --        | --      | --           | 230 626   |
| Finanční aktiva držena do splatnosti                | 359 405      | --        | --      | --           | 359 405   |
| Poskytnuté úvěry                                    | 250 214      | --        | --      | --           | 250 214   |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                        | 726 853      | 419 137   | 10 063  | 29 667       | 1 185 721 |

|                                                                    |                    |                  |                    |                 |                    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (2 012 000)        | --               | --                 | --              | (2 012 000)        |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | (9 061 357)        | (1 083 545)      | (4 367 648)        | (82 680)        | (14 595 230)       |
| Krátká část dlouhodobých úvěrů                                     | (208 769)          | --               | --                 | --              | (208 769)          |
| Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (15 309)           | (113 022)        | (11 737)           | --              | (140 068)          |
| Finanční leasing                                                   | (36 780)           | --               | --                 | --              | (36 780)           |
| <b>Netto pozice</b>                                                | <b>(3 307 036)</b> | <b>2 001 226</b> | <b>(4 201 237)</b> | <b>(28 631)</b> | <b>(5 535 678)</b> |

| 31. 12. 2008                                                       |                    |                  |                    |                |                    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                                    | CZK                | EUR              | USD                | Ostatní měny   | Celkem             |
| Dlouhodobé pohledávky                                              | 145 111            | --               | --                 | --             | 145 111            |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky                | 6 276 508          | 1 875 173        | 346 484            | 736 151        | 9 234 316          |
| Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva                    | 435 464            | --               | --                 | --             | 435 464            |
| Poskytnuté úvěry                                                   | 300 031            | --               | --                 | --             | 300 031            |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                       | 774 779            | 76 148           | 8 070              | 93 210         | 952 207            |
| Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (2 084 000)        | --               | --                 | --             | (2 084 000)        |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | (8 780 733)        | (632 403)        | (1 735 711)        | (511 058)      | (11 659 905)       |
| Krátká část dlouhodobých úvěrů                                     | (243 176)          | --               | --                 | --             | (243 176)          |
| Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování                         | (1 721 313)        | (26 318)         | (1 915)            | (7)            | (1 749 553)        |
| Finanční leasing                                                   | (128 952)          | --               | --                 | --             | (128 952)          |
| <b>Netto pozice</b>                                                | <b>(5 026 281)</b> | <b>1 292 600</b> | <b>(1 383 072)</b> | <b>318 296</b> | <b>(4 798 457)</b> |

#### 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:

USD +/- 4,20 %

EUR +/- 3,60 %

Analýza citlivosti zahrnuje externí úvěry a úvěry zahraničním společenstvem 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 4,20 % a o 3,60 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

|                                           | Dopad Kč/USD |              | Dopad Kč/EUR |              |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                           | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 |
| <b>Zisk nebo ztráta / vlastní kapitál</b> | 176 452      | 58 089       | 72 044       | 51 903       |

#### **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 rozvalu nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Úrokové riziko z finančních pasiv, kterému je Skupina vystavena, je podrobně popsáno v bodech 30 a 35.

#### 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, platilo by následující:

- zisk za rok končící 31. prosincem 2009 by se snížil/zvýšil o 9 824 tis. Kč (2008: snížení/zvýšení o 8 748 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 v běžném období snížila zejména v důsledku splátek úvěrů. Další informace jsou uvedeny v bodech 30 a 35.

#### Profil úvěrových rizik

Profil úvěrového rizika ke konci období je následující:

|                                 | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2008 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Pevná úroková sazba</b>      |              |              |
| Finanční závazky                | 2 136 614    | 2 170 593    |
| <b>Variabilní úroková sazba</b> |              |              |
| Finanční majetek                | 371 393      | 445 142      |
| Finanční závazky                | 261 003      | 2 035 088    |

#### **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.

#### **Reálná hodnota**

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků společně s účetní hodnotou prezentovanou ve výkazu finanční pozice, jsou následující:

|                                                                        | 31. 12. 2009      |                   | 31. 12. 2008      |                   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                        | Účetní hodnota    | Reálná hodnota    | Účetní hodnota    | Reálná hodnota    |
| <b>Aktiva účtovaná v reálné hodnotě</b>                                |                   |                   |                   |                   |
| Aktiva určená k prodeji                                                | 78 333            | 78 333            | 78 333            | 78 333            |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě účtované do výkazu o úplném výsledku  | 137 423           | 137 423           | 149 163           | 149 163           |
| <b>Celkem</b>                                                          | <b>215 756</b>    | <b>215 756</b>    | <b>227 496</b>    | <b>227 496</b>    |
| <b>Aktiva prezentovaná v účetní hodnotě</b>                            |                   |                   |                   |                   |
| Investice držené do data splatnosti                                    | 359 405           | 359 405           | --                | --                |
| Úvěry a pohledávky                                                     | 9 912 043         | 9 912 043         | 10 114 922        | 10 114 922        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                           | 1 185 721         | 1 185 721         | 952 207           | 952 207           |
| <b>Celkem</b>                                                          | <b>11 457 169</b> | <b>11 457 169</b> | <b>11 067 129</b> | <b>11 067 129</b> |
| <b>Závazky účtované v reálné hodnotě</b>                               |                   |                   |                   |                   |
| Finanční závazky v reálné hodnotě účtované do výkazu o úplném výsledku | 307               | 307               | --                | --                |

|                                              |                   |                   |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Celkem</b>                                | <b>307</b>        | <b>307</b>        | <b>--</b>         | <b>--</b>         |
| <b>Závazky prezentovaná v účetní hodnotě</b> |                   |                   |                   |                   |
| Bankovní půjčky                              | 84 155            | 84 155            | 156 583           | 156 583           |
| Dluhopisy                                    | 2 148 614         | 2 634 838         | 2 170 593         | 2 776 760         |
| Závazky z finančního leasingu                | 36 780            | 36 780            | 128 952           | 128 952           |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky   | 14 595 230        | 14 595 230        | 11 659 905        | 11 659 905        |
| Krátkodobé bankovní úvěry                    | 140 068           | 140 068           | 1 749 553         | 1 749 553         |
| <b>Celkem</b>                                | <b>17 004 847</b> | <b>17 491 071</b> | <b>15 865 586</b> | <b>16 471 753</b> |

## Rizika z emisních povolenek

Skupina sleduje emisní povolenky, které jsou jí garantované rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto povolenek. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo zužitkovat přebytek se Skupina uzavírá transakce na trhu s povolenkami.

Skupina uzavřela swapy EUA/CER s datem vyrovnání v prosinci 2009 a prosinci 2010. Tyto deriváty jsou drženy a vykazovány jakou deriváty držené za účelem obchodování.

## Řízení kreditního rizika

Skupina je vystavena kreditnímu riziku zejména z titulu pohledávek z obchodních vztahů. Částky vykázané v rozvaze 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 potenciální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2009 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.

Účetní hodnota finančních aktiv k bilančnímu dni reprezentující maximální kreditní riziko je uvedena v následující tabulce:

|                                  | Bod přílohy | Účetní hodnota |              |
|----------------------------------|-------------|----------------|--------------|
|                                  |             | 31. 12. 2009   | 31. 12. 2008 |
| Finanční aktiva držena k prodeji | 26          | 78 333         | 78 333       |
| Investice držené do splatnosti   | 23          | 359 405        | --           |
| Úvěry a pohledávky               | 17, 21, 22  | 9 912 043      | 10 114 922   |
| Peníze a peněžní ekvivalenty     | 25          | 1 185 721      | 952 207      |

|                                 |    |                   |                   |
|---------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Derivátové finanční instrumenty | 18 | 137 423           | 149 163           |
| <b>Celkem</b>                   |    | <b>11 672 925</b> | <b>11 294 625</b> |

Maximální kreditní riziko pro úvěry a pohledávky k reportovacímu dni podle geografických segmentů byly následující:

|                 | 31. 12. 2009     |                  | 31. 12. 2008     |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | Zajištěno        | Nezajištěno      | Zajištěno        | Nezajištěno      |
| Česká republika | 2 586 498        | 5 612 431        | 1 747 825        | 6 446 706        |
| Evropská unie   | 657 266          | 377 980          | 603 881          | 405 407          |
| Ostatní         | 28 309           | 47 540           | 30 497           | --               |
| <b>Celkem</b>   | <b>3 272 073</b> | <b>6 037 951</b> | <b>2 382 203</b> | <b>6 852 113</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.

Věková struktura úvěrů a pohledávek za reportovaná období:

|                          | 31. 12. 2009      |                 | 31. 12. 2008      |                 |
|--------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                          | Hodnota bruto     | Opravná položka | Hodnota bruto     | Opravná položka |
| Před splatností          | 8 601 552         | --              | 8 077 333         | --              |
| Po splatnosti 0-30 dnů   | 400 794           | --              | 515 378           | --              |
| Po splatnosti 30-180 dnů | 121 958           | --              | 185 209           | --              |
| Více než 180 dnů         | 1 102 692         | 916 972         | 1 380 322         | 923 926         |
| <b>Celkem</b>            | <b>10 226 996</b> | <b>916 972</b>  | <b>10 158 242</b> | <b>923 926</b>  |

### 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.

### Tabulky rizik likvidity

Níže uvedená tabulka uvádí očekávanou splatnost nederivátových finančních aktiv Skupiny. Tabulky byly vypracovány na základě nediskontovaných smluvních lhůt splatnosti finančních aktiv včetně úroků z těchto aktiv, kromě těch, u kterých Skupina očekává peněžní tok v jiném období.

### Očekávaná splatnost nederivátových finančních aktiv

|                                                      | Účetní hodnota    | Smluvní peněžní toky | do 6 měsíců       | 6 měsíců-1 rok | 1-5 let        |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------|
| <b>31. 12. 2009</b>                                  |                   |                      |                   |                |                |
| Dlouhodobé pohledávky                                | 121 179           | 121 179              | --                | --             | 121 179        |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky  | 9 310 024         | 9 310 024            | 9 261 084         | 48 940         | --             |
| Krátkodobá finanční aktiva držena do data splatnosti | 359 405           | 359 405              | 232 694           | 126 711        | --             |
| Úvěry poskytnuté ostatním společnostem               | 250 214           | 250 214              | 250 214           | --             | --             |
| Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva      | 230 626           | 230 626              | 230 626           | --             | --             |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                         | 1 185 721         | 1 185 721            | 1 185 721         | --             | --             |
| <b>Celkem</b>                                        | <b>11 457 169</b> | <b>11 457 169</b>    | <b>11 160 339</b> | <b>175 651</b> | <b>121 179</b> |

|                                                     |                   |                   |                   |               |                |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
| <b>31. 12. 2008</b>                                 |                   |                   |                   |               |                |
| Dlouhodobé pohledávky                               | 145 111           | 145 111           | --                | --            | 145 111        |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | 9 234 316         | 9 234 316         | 9 202 664         | 31 652        |                |
| Úvěry poskytnuté ostatním společnostem              | 300 031           | 300 031           | 300 031           | --            | --             |
| Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva     | 435 464           | 435 464           | 435 464           | --            | --             |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                        | 952 207           | 952 207           | 952 207           | --            | --             |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>11 067 129</b> | <b>11 067 129</b> | <b>10 890 366</b> | <b>31 652</b> | <b>145 111</b> |

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

#### Smluvní splatnost nederivátových finančních závazků

|                                              | Účetní hodnota    | Smluvní peněžní toky | do 6 měsíců       | 6 měsíců-1 rok   | 1-5 let          |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>31. 12. 2009</b>                          |                   |                      |                   |                  |                  |
| Nezajištěné vydané dluhopisy                 | 2 136 614         | 2 136 614            | --                | 136 614          | 2 000 000        |
| Zajištěné bankovní úvěry                     | 84 155            | 84 155               | 24 000            | 48 155           | 12 000           |
| Závazky z obchodního styku a ostatní závazky | 14 595 230        | 14 595 230           | 14 430 197        | --               | 165 033          |
| Nezajištěné bankovní úvěry                   | 140 068           | 140 068              | --                | 140 068          | --               |
| Závazky z finančního leasingu                | 36 780            | 36 780               | --                | 17 417           | 19 363           |
| <b>Celkem</b>                                | <b>16 992 847</b> | <b>16 992 847</b>    | <b>14 454 197</b> | <b>342 254</b>   | <b>2 196 396</b> |
| <b>31. 12. 2008</b>                          |                   |                      |                   |                  |                  |
| Nezajištěné vydané dluhopisy                 | 2 170 323         | 2 170 323            | --                | 170 323          | 2 000 000        |
| Zajištěné bankovní úvěry                     | 156 853           | 156 853              | 36 000            | 36 853           | 84 000           |
| Závazky z obchodního styku a ostatní závazky | 11 659 905        | 11 659 905           | 11 439 816        | --               | 220 089          |
| Nezajištěné bankovní úvěry                   | 1 749 553         | 1 749 553            | --                | 1 749 553        | --               |
| Závazky z finančního leasingu                | 128 952           | 128 952              | --                | 92 596           | 36 356           |
| <b>Celkem</b>                                | <b>15 586 686</b> | <b>15 586 686</b>    | <b>11 475 816</b> | <b>2 049 325</b> | <b>2 340 445</b> |

#### Analýza likvidity derivátových finančních nástrojů

Následující tabulka uvádí peněžní toky související s derivátovými operacemi:

|                      | Účetní hodnota | Smluvní peněžní toky | do 6 měsíců   | 6 měsíců-1 rok | 1-5 let       |
|----------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>31. 12. 2009</b>  |                |                      |               |                |               |
| <b>Swapy EUA/CER</b> |                |                      |               |                |               |
| Aktiva               | 95 527         | 95 527               | --            | 95 527         | --            |
| <b>Forwardy</b>      |                |                      |               |                |               |
| Aktiva               | 41 896         | 41 896               | 41 896        | --             | --            |
| Závazky              | (307)          | (307)                | (307)         | --             | --            |
| <b>Netto</b>         | <b>137 116</b> | <b>137 116</b>       | <b>41 589</b> | <b>95 527</b>  | <b>--</b>     |
| <b>31. 12. 2008</b>  |                |                      |               |                |               |
| <b>Swapy EUA/CER</b> |                |                      |               |                |               |
| Aktiva               | 149 163        | 149 163              | --            | 72 172         | 76 991        |
| <b>Netto</b>         | <b>149 163</b> | <b>149 163</b>       | <b>--</b>     | <b>72 172</b>  | <b>76 991</b> |

#### 41. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Skupina je příjemcem finančních prostředků od Fondu národního majetku ČR určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současnosti řízené Ministerstvem financí ČR) pro ekologické účely:

| V mil. Kč                                          | Prostředky, které mají být poskytnuty celkem | Využité prostředky k 31. 12. 2009 | Nevyužité prostředky k 31. 12. 2009 |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6 012                                        | 2 161                             | 3 851                               |
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4 244                                        | 12                                | 4 232                               |
| BENZINA, s.r.o.                                    | 1 349                                        | 350*                              | 999                                 |
| PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích                  | 1 241                                        | 159                               | 1 082                               |
| PARAMO, a.s./ areál v Kolíně                       | 1 907                                        | 1 160                             | 747                                 |
| <b>SKUPINA</b>                                     | <b>14 753</b>                                | <b>3 842</b>                      | <b>10 911</b>                       |

\*Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti KPetro v letech 1995 až 1999 ve výši 40 mil. Kč;

| V mil. Kč                                          | Prostředky, které mají být poskytnuty celkem | Využité prostředky k 31. 12. 2008 | Nevyužité prostředky k 31. 12. 2008 |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o. | 6 012                                        | 1 992                             | 4 020                               |
| UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.  | 4 244                                        | 11                                | 4 233                               |
| BENZINA, s.r.o.                                    | 1 349                                        | 330*                              | 1 019                               |
| PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích                  | 1 242                                        | 107                               | 1 135                               |
| PARAMO, a.s./ areál v Kolíně                       | 1 907                                        | 932                               | 975                                 |
| <b>SKUPINA</b>                                     | <b>14 754</b>                                | <b>3 372</b>                      | <b>11 382</b>                       |

\*Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti KPetro v letech 1995 až 1999 ve výši 40 mil. Kč;

## 42. PODÍLY VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Skupina vlastní 51,225% 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 51,225% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku a jsou vykázány v konsolidované rozvaze a výkazu zisku a ztráty:

|                              | 31. 12. 2009     | 31. 12. 2008     |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Dlouhodobá aktiva            | 8 984 794        | 9 095 477        |
| Krátkodobá aktiva            | 4 177 319        | 4 083 273        |
| Dlouhodobé závazky           | (508 931)        | (494 031)        |
| Krátkodobé závazky           | (3 135 910)      | (3 123 492)      |
| <b>Čistá aktiva</b>          | <b>9 517 272</b> | <b>9 561 227</b> |
| Výnosy                       | 4 649 011        | 5 336 334        |
| Zisk před zdaněním           | 140 224          | 258 205          |
| Daň z příjmu                 | 34 085           | 59 219           |
| <b>Zisk za účetní období</b> | <b>106 139</b>   | <b>198 986</b>   |

Skupina vlastní 51% podíl ve společném podniku BUTADIEN KRALUPY, a.s.. Společnost bude produkovat butadien od roku 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 konsolidované rozvaze a výkazu zisku a ztráty:

|                     | 2009          | 2008          |
|---------------------|---------------|---------------|
| Dlouhodobá aktiva   | 518 198       | 243 133       |
| Krátkodobá aktiva   | 16 110        | 48 877        |
| Dlouhodobé závazky  | (453 706)     | (211 585)     |
| Krátkodobé závazky  | (11 157)      | (3 587)       |
| <b>Čistá aktiva</b> | <b>69 445</b> | <b>76 838</b> |
| Výnosy              | --            | --            |

|                                |                |    |
|--------------------------------|----------------|----|
| Ztráta před zdaněním           | (4 641)        | -- |
| Daň z příjmu                   | (882)          | -- |
| <b>Ztráta za účetní období</b> | <b>(3 759)</b> | -- |

#### 43. EMISNÍ POVOLENKY

V roce 2008 Skupina obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého dle Národního alokačního plánu na roky 2008–2012.

| Informace o přidělených emisních povolenkách a jejich vykazování ve finančních výkazech |                   |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                         | Hodnota v tis. Kč | Hodnota v tunách |
| Celkový počet emisních povolenek přidělených Skupině na období let 2008-2012            | 9 604 223         | 18 820 096       |
| Celkový počet emisních povolenek přidělených Skupině na běžné období                    | 1 890 986         | 3 764 019        |
| Skutečná spotřeba v minulých obdobích                                                   | 1 842 031         | 3 405 366        |
| Odhad/skutečné použití v roce 2009                                                      | 1 568 409         | 3 142 527        |
| Emisní povolenky zakoupené k pokrytí nedostatku                                         | 8 005             | 12 537           |
| Emisní povolenky zakoupené na trhu                                                      | 387 184           | 955 719          |
| Dodatečné povolenky obdržené výměnou za jiný typ                                        | 43                | 69               |
| Tržby z prodeje povolenek v roce 2009                                                   | 1 705 204         | 4 347 632        |

Rezerva vytvořená v návaznosti na prodej emisních povolenek a odhadu potřebného množství na pokrytí spotřeby CO<sub>2</sub> emisních povolenek v roce 2009 je popsána v bodu 31.

#### 44. INVESTIČNÍ POBÍDKY

Skupina nemá žádné zbývající investiční pobídky k 31. prosinci 2009.

Informace o investičních pobídkách přijatých v minulých obdobích je uvedena v bodu 38.

#### 45. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 24. března 2010 společnosti UNIPETROL, a.s. a Unipetrol RPA, s.r.o., jako prodávající, uzavřely smlouvu o prodeji a koupi 50 % akcií společnosti CELIO a.s. se společností TICATANOR s.r.o., založenou za tímto účelem dvěma členy managementu společnosti CELIO a.s., jako kupujícími. V současnosti 10,53 % akcií společnosti CELIO a.s. je ve vlastnictví společnosti UNIPETROL, a.s., 40,53 % akcií je ve vlastnictví společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a 48,94 % akcií je ve vlastnictví B.E. Fin S.A. Podle smlouvy bude 10,53 % akcií společnosti CELIO a.s. prodáno společností UNIPETROL, a.s. a 39,47 % akcií bude prodáno společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Zbývající 1,06 % akcií v současnosti vlastněných společností UNIPETROL RPA, s.r.o. bude prodáno společností B.E. Fin S.A. Uzavření transakce podléhá schválení valnou hromadou společnosti CELIO a.s. Pokud valná hromada schválí oba transfery, uzavření transakce se bude konat v dubnu 2010, kdy budou prodejní ceny veřejně oznámeny.

Vedení společnosti si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2009.

|                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| Podpis statutárního orgánu | 26. března 2010              |
| Piotr Chelminski           | Wojciech Ostrowski           |
| předseda představenstva    | místopředseda představenstva |



## **18 Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky**

Dne 14. dubna 2010 došlo k vypořádání smlouvy o prodeji a koupi akcií ve společnosti CELIO a.s. mezi společnostmi UNIPETROL, a.s. a UNIPETROL RPA s.r.o. jako prodávajícími a společností TICATANOR s.r.o. jako kupujícím. Dne 14. dubna 2010 rovněž uzavřela společnost Unipetrol RPA jako prodávající se společností B.E. FIN S.A. jako kupujícím smlouvu o koupi akcií týkající se 1,06 % akcií ve společnosti CELIO a.s.. K vypořádání prodeje 1,06 % akcií ve společnosti CELIO a.s. došlo téhož dne. Vypořádání obou transakcí vedlo k ukončení akciové účasti společností Unipetrol a Unipetrol RPA ve společnosti CELIO a.s. ke 14. dubnu 2010. Společnost CELIO a.s. tak má nyní dva akcionáře B.E.FIN S.A. a TICATANOR s.r.o. vlastníci po 50 % akcií. Unipetrol a Unipetrol RPA prodaly dohromady 51,06 % akcií ve společnosti CELIO a.s. za celkovou kupní cenu ve výši 78,3 mil. Kč.

## **19 Zpráva o vztazích**

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU za rok 2009**

### **Ovládaná osoba**

UNIPETROL, a.s., se sídlem Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, IČ 61672190 (dále také „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**

Ostatní propojené osoby zahrnují společnosti ovládané společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. Detailní přehled ostatních propojených osob je uveden v příloze č. 2 Schéma podnikatelského seskupení POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

V roce 2009 došlo k následujícím vztahům mezi společností a propojenými osobami.

### **Část I.**

#### **Smlouvy uzavřené mezi společností a propojenými osobami v roce 2009**

**a**

**plnění (protiplnění) poskytnutá (přijatá) společností v roce 2009 na základě smluv uzavřených v předcházejících obdobích**

#### **Poznámka:**

- a) kategorizace smluv je provedena dle účetní metodiky,
- b) přepočet z cizích měn na Kč je proveden podle aktuálního kurzu České národní banky ke dni plnění (protiplnění).

## **19.1 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA**

### **19.1.1 POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.**

Vztah ke společnosti: osoba ovládající společnost

Vztahy v roce 2009 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. V roce 2009 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v 2 smlouvy předchozím období a 2 smlouvy v daném období, na základě kterých obdržela služby, za které v roce 2009 poskytla plnění ve výši 13 682 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

Dále společnost poskytla služby, za které obdržela plnění ve výši 10 tis. Kč.

Společnost uzavřela v předchozích obdobích dohodu o utajení. Z této smlouvy nebylo přijato ani poskytnuto plnění.

## **19.2 OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY**

### **19.2.1 SPOLANA a.s.**

Vztah ke společnosti: společnost přímo ovládaná společností Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna.

Vztahy v roce 2009 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma.

V roce 2009 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v předchozích obdobích smlouvu, na základě které poskytla služby. Za tyto služby společnost přijala v roce 2009 plnění ve výši 90 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

Společnost uzavřela v předchozích obdobích smlouvu o úvěru na základě které účtovala úroky a poplatky. V roce 2009 přijala společnost plnění ve výši 7 703 tis. Kč. Úroková sazba byla smluvně dohodnuta v obvyklé výši.

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 714 tis. Kč byla následně firmou SPOLANA a.s. zaplacená společnosti.

### **19.2.2 ORLEN Transport S.A.**

Vztah ke společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Vztahy v roce 2009 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma.

V roce 2009 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v předchozím období smlouvu, na základě které jsou společnosti přeúčtovávány výdaje na cestovné, za něž v roce 2009 poskytla plnění ve výši 13 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

### **19.2.3 ORLEN Administracja S.P.**

Vztah ke společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Vztahy v roce 2009 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma.

V roce 2009 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v daném období smlouvu, na základě které byly společnosti poskytnuty služby, za něž v roce 2009 poskytla plnění ve výši 5 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

## **Část II.**

Jiné právní úkony učiněné v zájmu propojených osob

### **19.2.4 Zakłady Azotowe Anwil Spolka Akcyjna**

Vztah ke společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Společnost Zakłady Azotowe Anwil Spolka Akcyjna na základě uzavřené smlouvy ručí za úvěr poskytnutý společnosti SPOLANA, a.s.

V roce 2009 nebyly uskutečněny žádné další úkony v zájmu propojených osob.

## **Část III.**

### **Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud propojených osob**

V roce 2009 nebyla přijata ani uskutečněna společností žádná ostatní opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

V Praze dne 24. března 2010

Za společnost:

Piotr Chelmiński                      Wojciech Ostrowski  
předseda představenstva

místopředseda představenstva

**Příloha č. 1 – Podnikatelské seskupení Unipetrol – ovládané společnosti**

| Společnosti ovládané přímo a nepřímo<br>společností UNIPETROL, a.s. | Sídlo                     | IČ       | Ovládající společnosti v rámci skupiny<br>UNIPETROL | Podíly ovládajících<br>společností v %<br>zákl. kapitálu |                 | Změny<br><br>v průběhu roku 2009         |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------|
|                                                                     |                           |          |                                                     | 1. 1.<br>2009                                            | 31. 12.<br>2009 |                                          |
| <b>BENZINA, s.r.o.</b>                                              | Praha                     | 60193328 | UNIPETROL, a.s.                                     | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.</b>                                       | Litvínov                  | 62741772 | UNIPETROL, a.s.                                     | 51,22*                                                   | 51,22*          |                                          |
| <b>PARAMO, a.s.</b>                                                 | Pardubice                 | 48173355 | UNIPETROL, a.s.                                     | 91,77                                                    | 100,00          | Dokup akcií                              |
| <b>UNIPETROL RPA, s.r.o.</b>                                        | Litvínov                  | 27597075 | UNIPETROL, a.s.                                     | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>UNIPETROL SERVICES, s.r.o.</b>                                   | Litvínov                  | 27608051 | UNIPETROL, a.s.                                     | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>Butadien Kralupy a.s.</b>                                        | Kralupy nad Vltavou       | 27893995 | UNIPETROL, a.s.                                     | 51,00                                                    | 51,00           |                                          |
| <b>Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.</b>                      | Ústí nad Labem            | 62243136 | UNIPETROL, a.s.                                     | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>UNIPETROL TRADE a.s.</b>                                         | Praha                     | 25056433 | UNIPETROL, a.s.                                     | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.</b>                                  | Litvínov                  | 27885429 | UNIPETROL, a.s.                                     | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>PETROTRANS, s.r.o.</b>                                           | Praha                     | 25123041 | BENZINA, s.r.o.<br>UNIPETROL, a.s.                  | 99,40<br>0,60                                            | 99,40<br>0,60   |                                          |
| <b>MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.</b>                                       | Hradište pod<br>Vrátnom   | 36222992 | PARAMO, a.s.                                        | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>HC BENZINA Litvínov, a.s.</b>                                    | Litvínov                  | 64048098 | UNIPETROL RPA, s.r.o.                               | 70,95                                                    | 70,95           | Původní název HC<br>Litvínov, a.s.       |
| <b>CHEMOPETROL, a.s.</b>                                            | Litvínov                  | 25492110 | UNIPETROL RPA, s.r.o.                               | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.</b>                         | Brno                      | 60711990 | UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>UNIPETROL, a.s.            | 99,00<br>1,00                                            | 99,00<br>1,00   |                                          |
| <b>UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.</b>                                    | Litvínov                  | 64049701 | UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>UNIPETROL, a.s.            | 99,88<br>0,12                                            | 99,88<br>0,12   |                                          |
| <b>CELIO a.s.</b>                                                   | Litvínov 7                | 48289922 | UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>UNIPETROL, a.s.            | 40,53<br>10,53                                           | 40,53<br>10,53  |                                          |
| <b>UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.</b>                                   | Bratislava                | 35777087 | UNIPETROL RPA, s.r.o.<br>UNIPETROL, a.s.            | 86,96<br>13,04                                           | 86,96<br>13,04  | Původní název UNIRAF<br>SLOVENSKO s.r.o. |
| <b>UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH</b>                                   | Langen/Hessen,<br>Německo |          | UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH<br>UNIPETROL TRADE a.s.  | 97,62<br>2,38                                            | 0,00<br>100,00  |                                          |
| <b>CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG</b>                                        | Basel, Švýcarsko          |          | UNIPETROL TRADE a.s.                                | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |
| <b>UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liqu.</b>                              | Vídeň, Rakousko           |          | UNIPETROL TRADE a.s.                                | 100,00                                                   | 100,00          |                                          |

\* 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.

**Příloha č. 2**

**PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ PKN ORLEN S.A – OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI**

**1. 1. 2009–31. 12. 2009**

| Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.           | Sídlo | Podíly v přímo a<br>nepřímo<br>ovládaných<br>společnostech<br><br>v % zákl.<br>kapitálu |         | Poznámka |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
|                                               |       | 1. 1.                                                                                   | 31. 12. |          |
| Společnosti s přímým podílem PKN ORLEN S.A.   |       |                                                                                         |         |          |
| Společnosti s nepřímým podílem PKN ORLEN S.A. |       |                                                                                         |         |          |

|                                                                     |             |        |        |                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| UNIPETROL, a.s.                                                     | Praha       | 62,99  | 62,99  | viz samostatný seznam podnikatelského seskupení Unipetrol                                                                                           |
| ORLEN Deutschland AG                                                | Elmshorn    | 100,00 | 100,00 | 30.06.2009 změna jména z ORLEN Deutschland AG ( <i>public limited company</i> ) na ORLEN Deutschland GmbH ( <i>company with limited liability</i> ) |
| ORLEN Budonafit Sp. z o.o.                                          | Kraków      | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Automatyka Sp. z o.o.                                         | Płock       | 52,42  | 52,42  |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Asfalt Sp. z o.o.                                             | Płock       | 82,46  | 82,46  | 17,54 % Rafineria Trzebinia S.A.                                                                                                                    |
| Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO” S.A.                          | Inowrocław  | 70,54  | 70,54  |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Gaz Sp. z o.o.                                                | Płock       | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. w likwidacji                      | Wrocław     | 100,00 | 0,00   | Likvidace 23. 1. 2009                                                                                                                               |
| ORLEN KolTrans Sp. z o.o.                                           | Płock       | 99,85  | 99,85  |                                                                                                                                                     |
| Orlen Laboratorium Sp. z o.o.                                       | Płock       | 94,94  | 94,94  |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Medica Sp. z o.o.                                             | Płock       | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| Sanatorium Uzdrowskowie „Krystynka” Sp. z o.o.                      | Ciechocinek | 98,54  | 98,54  |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Ochrona Sp. z o.o.                                            | Płock       | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| ORLEN OIL Sp. z o.o.                                                | Kraków      | 51,69  | 51,69  | 43,84 % Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47 % Rafineria nafty Jedlicze                                                                                  |
| Petro-Oil Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.                    | Gdańsk      | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| Platinum Oil Sp. z o.o.                                             | Lublin      | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| ORLEN OIL ČESKO, s. r. o.                                           | Brno        | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.                                       | Płock       | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| Petro-Ukraina LTD Lwów w likwidacji                                 | Lwów        | 80,00  | 0,00   | Likvidace v lednu 2009                                                                                                                              |
| ORLEN Powiernik Sp. z o.o. v likvidaci                              | Płock       | 100,00 | 100,00 | Likvidace od 11. 2. 2009                                                                                                                            |
| ORLEN Projekt S.A.                                                  | Płock       | 51,00  | 51,00  |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadłości                       | Kraków      | 99,41  | 99,41  |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Transport Sp. z o.o.                                          | Płock       | 100,00 | 66,78  | 17. 12. 2009 nákup a zpětný odkup                                                                                                                   |
| ORLEN Wir Sp. z o.o.                                                | Płock       | 51,00  | 51,00  |                                                                                                                                                     |
| Petrolot Sp. z o.o.                                                 | Warszawa    | 51,00  | 51,00  |                                                                                                                                                     |
| Rafineria Nafty Jedlicze S.A.                                       | Jedlicze    | 75,00  | 75,00  |                                                                                                                                                     |
| „RAF-BIT” Sp. z o.o.                                                | Jedlicze    | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o.                                           | Jedlicze    | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| „RAF-Służba Ratownicza” Sp. z o.o.                                  | Jedlicze    | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| Konsorcjum Olejów Przepracowanych "ORGANIZACJA ODZYSKU" S.A.        | Jedlicze    | 81,00  | 81,00  | 8 % Rafineria Trzebinia S.A.                                                                                                                        |
| „RAN-WATT” Sp. z o.o. w likwidacji                                  | Toruń       | 51,00  | 51,00  |                                                                                                                                                     |
| Rafineria Trzebinia S.A.                                            | Trzebinia   | 77,15  | 77,15  |                                                                                                                                                     |
| Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. – Trzebinia                     | Trzebinia   | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| Energomedia Sp. z o.o.                                              | Trzebinia   | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| Euronafit Trzebinia Sp. z o.o.                                      | Trzebinia   | 99,99  | 99,99  |                                                                                                                                                     |
| EkoNaft Sp. z o.o.                                                  | Trzebinia   | 99,00  | 99,00  |                                                                                                                                                     |
| Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.                                  | Trzebinia   | 99,98  | 99,98  |                                                                                                                                                     |
| ORLEN OIL Sp. z o.o.                                                | Kraków      | 43,84  | 43,84  | 51,69 % PKN ORLEN S.A. a 4,47 % Rafin. Nafty Jedlicze                                                                                               |
| ORLEN Asfalt Sp. z o.o.                                             | Płock       | 17,54  | 17,54  | 82,46 % PKN ORLEN S.A.                                                                                                                              |
| Konsorcjum Olejów Przepracowanych "ORGANIZACJA ODZYSKU" S.A.        | Jedlicze    | 8,00   | 8,00   | 81,00 % Rafineria Nafty Jedlicze S.A.                                                                                                               |
| Ship - Service S.A.                                                 | Warszawa    | 60,86  | 60,86  |                                                                                                                                                     |
| Ship Service Agro Sp. z o.o.                                        | Szczecin    | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.                                  | Opole       | 99,01  | 99,01  |                                                                                                                                                     |
| Zakłady Azotowe Anwil Spółka Akcyjna                                | Włocławek   | 84,49  | 84,79  |                                                                                                                                                     |
| Przedsiębiorstwo Inwestycyjno - Remontowe REMWIL Sp. z o.o.         | Włocławek   | 99,98  | 99,98  |                                                                                                                                                     |
| Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Uslugowe PRO-LAB Sp. z o.o.   | Włocławek   | 99,32  | 99,32  |                                                                                                                                                     |
| SPOLANA a.s.                                                        | Neratovice  | 95,70  | 100,00 |                                                                                                                                                     |
| Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. | Włocławek   | 55,93  | 55,93  |                                                                                                                                                     |

|                                                                |               |        |        |                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------|---------------|--------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| z o.o.                                                         |               |        |        |                                                                                                                |
| <b>ORLEN EKO Sp. z o.o.</b>                                    | Plock         | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>ORLEN Administracja Sp. z o.o.</b>                          | Plock         | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>ORLEN Upstream Sp. z o.o.</b>                               | Warszawa      | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>ORLEN Prewencja Sp. z o.o.</b>                              | Plock         | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>ORLEN Księgowość Sp. z o.o.</b>                             | Plock         | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>ORLEN HOLDING MALTA Limited</b>                             | Sliema, Malta | 99,50  | 99,50  |                                                                                                                |
| ORLEN Insurance Ltd                                            | Sliema, Malta | 99,99  | 99,99  | 0,000001 vlastní PKN                                                                                           |
| <b>AB ORLEN Lietuva</b>                                        | Juodeikiai    | 90,02  | 100,00 | 29. 04. 2009 navýšení podílu PKN Orlen;<br>1. 9. 2009 – změna jména na AB<br>ORLEN Lietuva z AB Mazeikiu Nafta |
| UAB Uotas w likvidacji                                         | Mazeikiai     | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| AB Ventus Nafta                                                | Vilnius       | 99,74  | 100,00 |                                                                                                                |
| UAB Mazeikiu Nafta Trading House                               | Vilnius       | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| UAB Mazeikiu Nafta Health Care Center                          | Juodeikiai    | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| UAB EMAS                                                       | Juodeikiai    | 0,00   | 100,00 | Registrace 2. 3. 2009                                                                                          |
| UAB “Remonto Mechanikos Centras w likvidacji                   | Juodeikiai    | 0,00   | 100,00 | Registrace 2. 3. 2009, 1. 12. 2009 v<br>likvidaci                                                              |
| UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau                               | Juodeikiai    | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>ORLEN Finance AB</b>                                        | Sztokholm     | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.</b>                     | Plock         | 50,00  | 50,00  | 50 % vlastní Basell Europe Holding B.<br>V.                                                                    |
| Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.        | Plock         | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| <b>Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.</b>             | Plock         | 50,00  | 50,00  | 50 % vlastní město Plock                                                                                       |
| Centrum Komecjalizacji Technologii Sp. z o. o.                 | Plock         | 100,00 | 0,00   | Prodáno 24. 8. 2009                                                                                            |
| Centrum Edukacji Sp. z o. o.                                   | Plock         | 69,43  | 69,43  |                                                                                                                |
| <b>ORLEN International Exploration – Production Company BV</b> | Amsterdam     | 100,00 | 100,00 |                                                                                                                |
| SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV                               | Lotwa         | 50,00  | 50,00  |                                                                                                                |

## 20 Přehled použitých výrazů a zkratk

|            |                                                                                                                           |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| a.s.       | Akciová společnost                                                                                                        |
| B.V.       | Společnost s ručením omezeným (Nizozemsko)                                                                                |
| BA         | Automobilový benzín                                                                                                       |
| BCPP       | Burza cenných papírů Praha                                                                                                |
| BČOV       | Biologická čistírna odpadních vod                                                                                         |
| BU         | Business unit – Obchodní jednotka                                                                                         |
| BU I-III   | Obchodní jednotky                                                                                                         |
| ČAPPO      | Česká asociace petrolejářského průmyslu a obchodu                                                                         |
| ČNB        | Česká národní banka                                                                                                       |
| DODO       | Dealer Owned – Dealer Operated – Vlastněný obchodníkem – provozovaný obchodníkem                                          |
| EBIT       | Provozní zisk = zisk před zdaněním a úroky                                                                                |
| EBITDA     | Zisk před zdaněním, úroky, odpisy a amortizací                                                                            |
| EIA        | Environmental Impact Assessment – Proces hodnocení vlivů na životní prostředí                                             |
| EMS        | Environmental Management System – Environmentální System vyřízení                                                         |
| ERP        | Enterprise Ressource Planning System Plánování a řízení podnikových zdrojů                                                |
| ESRA       | European Synthetic Rubber Association – Evropské sdružení výrobců butadienstyrenového kaučuku                             |
| EU         | Evropská unie                                                                                                             |
| EU ETS     | Emissions Trading Scheme – EU - Evropská směrnice o emisním obchodování                                                   |
| FCC        | Fluid Catalytic Cracker - Jednotka fluidního krakování                                                                    |
| FNM        | Fond národního majetku                                                                                                    |
| FTE        | Full time equivalent – Průměrný přepočtený počet zaměstnanců                                                              |
| GmbH       | Společnost s ručením omezeným (Německo)                                                                                   |
| HDPE       | High density polyethylene – Vysokohustotní polyetylén                                                                     |
| HR         | Human resources – Lidské zdroje                                                                                           |
| IČ         | Identifikační číslo                                                                                                       |
| IFRS       | International Financial Reporting Standards – Mezinárodní standardy finančního výkaznictví                                |
| IPPC       | Integrated pollution prevention and control – Integrovaná prevence znečištění                                             |
| IR         | Investor Relations – Oddělení vztahů s investory                                                                          |
| IRZ        | Integrovaný registr znečištění                                                                                            |
| IT         | Information Technology – Informační technologie                                                                           |
| LPG        | Liquefied Petroleum Gas – Zkapalněný ropný plyn                                                                           |
| Ltd.       | Společnost s ručením omezeným (Velká Británie)                                                                            |
| MAT        | MicroActivity Test                                                                                                        |
| MBO        | Managenemt by Objectives – Řízení podle cílů                                                                              |
| MEA        | Membrane Electrode Assembly – Jednotka odsíření bohatých plynů                                                            |
| MEŘO       | Metylestery řepkového oleje                                                                                               |
| N.V.       | Veřejná akciová společnost (Nizozemsko)                                                                                   |
| NRU        | Notional Refinery Upgrade – Modelová rafinérská marže                                                                     |
| OHSAS      | Occupational health and safety System e – System řízení bezpečnosti při práci                                             |
| OPEC       | Organization of the Petroleum Exporting Countries – Organizace zemí vyvážejících ropu                                     |
| PIB        | POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.                                                                                      |
| POX        | Partial oxidation – Částečná oxidace                                                                                      |
| PP         | Polypropylen                                                                                                              |
| PR         | Public Relations – Oddělení pro vztahy s veřejností                                                                       |
| QMS        | Quality management systems – Systémy řízení kvality                                                                       |
| REACH      | Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals – Registrace, evaluace a autorizace chemických látek |
| REBCO      | Russian Export Blend Crude Oil – Ruská exportní ropa                                                                      |
| S.A.       | Akciová společnost (Polsko)                                                                                               |
| s.r.o.     | Společnost s ručením omezeným                                                                                             |
| SCM        | Supply Chain Management – Řízení dodavatelského řetězce                                                                   |
| Sp. z o.o. | Společnost s ručním omezeným (Polsko)                                                                                     |
| SSC        | Shared Services Centre – Centrum sdílených služeb                                                                         |
| SVA        | Shareholder Value Added – Přidaná hodnota pro akcionáře                                                                   |
| UNEP       | United Nations Enviromental Programme – Program Organizace Spojených Národů na ochranu životního prostředí                |
| VÚANCH     | Výzkumný ústav anorganické chemie, a.S.                                                                                   |



## 21 Identifikační a kontaktní údaje

**Obchodní firma:** UNIPETROL, a.s.  
**Sídlo:** Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4  
**IČ:** 61672190  
**DIČ:** CZ61672190  
**Bankovní spojení:** ABN AMRO Bank N. V., pobočka zahraniční banky, Praha 1, č. účtu 29129/5400  
**Datum založení:** 27. 12. 1994 – společnost založena na dobu neurčitou  
**Datum vzniku:** společnost vznikla dne 17. 2. 1995  
**Zápis v obchodním rejstříku:** Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3020  
**Právní forma:** akciová společnost, založena dle českého právního řádu  
**Tel.:** 225 001 417 (IR), 225 001 407 (PR)  
**Fax:** 225 001 445  
**Internet:** [www.unipetrol.cz](http://www.unipetrol.cz)  
**E-mail:** [robert.keller@unipetrol.cz](mailto:robert.keller@unipetrol.cz), [info@unipetrol.cz](mailto:info@unipetrol.cz)  
**Auditor:** KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

### **Právní řád a právní předpis, podle kterého byl emitent založen**

**Právní řád:** České republiky  
**Právní předpis:** 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 textu této zprávy 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 je 14. 4. 2010.