



UNIPETROL, a.s.

Pololetní zpráva 2013

Datum publikování: 23. července 2013

Obsah

| | |
|---|-----------|
| Obchodní činnost a finanční výsledky za 1. pololetí 2013 | 3 |
| Hlavní finanční a nefinanční data | 3 |
| Úvod..... | 4 |
| Rafinérský segment..... | 5 |
| Petrochemický segment | 6 |
| Maloobchodní segment | 6 |
| Investiční výdaje (CAPEX), cash flow a finanční zadluženost..... | 7 |
| Strategie skupiny Group na roky 2013-2017..... | 7 |
| Očekávaný vývoj obchodních aktivit ve 2. pololetí 2013 | 9 |
| Informace o osobách zodpovědných za Pololetní zprávu 2013..... | 10 |
| Finanční výkazy | 11 |

Obchodní činnost a finanční výsledky za 1. pololetí 2013

Hlavní finanční a nefinanční data

Ziskovost:

| mil. Kč | 2Q 2012 | 1Q 2013 | 2Q 2013 | k/k | r/r | 1H 2012 | 1H 2013 | k/k |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| Tržby | 27 072 | 24 776 | 24 710 | 0% | -9% | 52 493 | 49 486 | -6% |
| Hrubý zisk | 128 | 688 | 316 | -54% | 147% | 827 | 1 005 | 22% |
| EBITDA LIFO | 1 362 | 438 | 663 | 51% | -51% | 1 402 | 1 101 | -21% |
| EBITDA | 171 | 540 | -1 | - | - | 863 | 539 | -38% |
| Rafinérie - EBITDA LIFO | 355 | -344 | -151 | 56% | - | 386 | -495 | - |
| Rafinérie - EBITDA | -145 | -320 | -528 | -65% | -264% | 223 | -849 | - |
| Petrochemie - EBITDA LIFO | 870 | 728 | 682 | -6% | -22% | 761 | 1 410 | 85% |
| Petrochemie - EBITDA | 211 | 800 | 407 | -49% | 93% | 392 | 1 207 | 208% |
| Maloobchod - EBITDA LIFO | 151 | 43 | 145 | 237% | -4% | 261 | 188 | -28% |
| Maloobchod - EBITDA | 119 | 49 | 134 | 173% | 13% | 254 | 183 | -28% |
| Ostatní - EBITDA | -14 | 11 | -13 | - | 7% | -6 | -2 | 67% |
| EBIT | -467 | -70 | -588 | -740% | -26% | -545 | -658 | -21% |
| Čisté finanční výnosy (náklady) | -3 | -93 | 91 | - | - | -199 | -2 | 99% |
| Ztráta před zdaněním | -470 | -163 | -497 | -205% | -6% | -744 | -660 | 11% |
| Daň z příjmů | -129 | 15 | 68 | 353% | - | -218 | 83 | - |
| Ztráta za období | -599 | -148 | -429 | -190% | 28% | -962 | -576 | 40% |
| Zisk na akcii (v Kč) | -3,30 | -0,82 | -2,36 | -100% | 33% | -5,31 | -3,18 | 40% |

Cash flow, investiční výdaje (CAPEX) a finanční zadluženost:

| mil. Kč | 2Q 2012 | 1Q 2013 | 2Q 2013 | k/k | r/r | 1H 2012 | 1H 2013 | k/k |
|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Provozní cash flow | 1 441 | -5 157 | 2 023 | - | 40% | -826 | -3 134 | -279% |
| Investiční výdaje (CAPEX) | 373 | 365 | 298 | -18% | -20% | 889 | 663 | -25% |
| Volný peněžní tok | 1 684 | -5 484 | 2 017 | - | 20% | -1 134 | -3 467 | -206% |
| Čistý pracovní kapitál | 6 114 | 10 696 | 8 139 | -24% | 33% | 6 114 | 8 139 | 33% |
| Čistý dluh | 1 797 | 5 333 | 3 376 | -37% | 88% | 1 797 | 3 376 | 88% |
| Míra finanční zadluženosti | 5,6% | 18,2% | 11,7% | (6,5pb) | 6,1pb | 5,6% | 11,7% | 6,1pb |

Prodejní objemy:

| | 2Q 2012 | 1Q 2013 | 2Q 2013 | k/k | r/r | 1H 2012 | 1H 2013 | r/r |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|
| Rafinérie a maloobchod, v tis. tun | 866 | 737 | 816 | 11% | -6% | 1 617 | 1 553 | -4% |
| Diesel, včetně maloobchodu (Benzina) | 452 | 397 | 438 | 10% | -3% | 867 | 836 | -4% |
| Benzín, včetně maloobchodu (Benzina) | 219 | 197 | 200 | 1% | -9% | 397 | 396 | 0% |
| Letecké palivo (JET) | 29 | 16 | 22 | 39% | -23% | 42 | 38 | -9% |
| LPG | 33 | 22 | 19 | -15% | -43% | 57 | 41 | -28% |
| Topné oleje | 14 | 40 | 37 | -7% | 159% | 60 | 76 | 27% |
| Primární benzín | 0 | 5 | 0 | -99% | -49% | 2 | 5 | 93% |
| Asfalty | 76 | 19 | 62 | 219% | -18% | 105 | 82 | -23% |
| Maziva | 7 | 7 | 8 | 10% | 11% | 16 | 15 | -5% |
| Další rafinérské produkty | 35 | 34 | 30 | -12% | -15% | 70 | 64 | -8% |
| | | | | | | | | |
| | 2Q 2012 | 1Q 2013 | 2Q 2013 | k/k | r/r | 1H 2012 | 1H 2013 | r/r |
| Petrochemie, tis. tun | 411 | 403 | 389 | -3% | -5% | 851 | 792 | -7% |
| Etylén | 36 | 38 | 30 | -21% | -16% | 75 | 69 | -9% |
| Benzén | 47 | 53 | 43 | -18% | -8% | 98 | 96 | -3% |
| Propylén | 9 | 10 | 7 | -36% | -23% | 20 | 17 | -18% |
| Močovina | 35 | 5 | 0 | -100% | -100% | 84 | 5 | -94% |
| Čpavek | 31 | 55 | 40 | -27% | 27% | 61 | 95 | 55% |
| C4 frakce | 18 | 20 | 22 | 9% | 19% | 38 | 42 | 11% |
| Butadien | 15 | 16 | 11 | -30% | -24% | 32 | 28 | -14% |
| Polyetylén (HDPE) | 60 | 60 | 76 | 27% | 27% | 131 | 135 | 3% |
| Polypropylén | 56 | 61 | 60 | -1% | 7% | 117 | 121 | 3% |
| Další petrochemické produkty | 104 | 86 | 100 | 17% | -4% | 195 | 186 | -5% |

Úvod

Makroprostředí rafinérského a petrochemického sektoru bylo pro skupinu Unipetrol v prvních šesti měsících roku 2013 i nadále obtížné. Na základě dostupných statistických dat se makroekonomické podmínky na začátku roku 2013 dále zhoršily. HDP eurozóny v prvním čtvrtletí 2013 meziročně pokleslo o 1,1 % (data za druhé čtvrtletí nebyla k datu publikování dostupná) a česká ekonomika v první čtvrtletí poklesla dokonce ještě více o 2,4 % meziročně. Všeobecné makroekonomické prostředí proto nebylo příznivé jak z lokálního, tak ani z mezinárodního hlediska. Rafinérský segment byl obzvláště zasažen horšími rafinérskými maržemi a mizejícím cenovým diferencíalem mezi ropami Brent a Ural. Skupina Unipetrol pokračovala s interními optimalizačními opatřeními (Provozní Dokonalost / Operational Excellence), aby zmírnila negativní dopady externího makroekonomického prostředí.

Publikování nové strategie skupiny Unipetrol na roky 2013-2017 dne 11. června 2013 bylo pro společnost v první polovině roku klíčovou událostí. Na základě nové strategie Unipetrol posílí iniciativy v oblasti Provozní Dokonalosti (Operational Excellence), aby zvýšil potenciál tvorby hodnoty. Petrochemický segment bude v příštích letech klíčovým tvůrcem zisku. Investiční výdaje

(CAPEX) za celou skupinu Unipetrol jsou plánovány na úrovni 19 mld. Kč v průběhu horizontu strategie v letech 2013-2017.

Tržby Unipetrolu v prvním pololetí 2013 meziročně poklesly o 6 % na 49,5 mld. Kč z důvodu nižších prodejních objemů rafinérských a petrochemických produktů a nižší ceny ropy (108 USD/barel v prvním pololetí 2013 oproti 113 USD/barel v prvním pololetí 2012). Provozní zisk EBITDA (provozní zisk před úroky, daněmi, odpisy a amortizací) meziročně poklesl o 38 % na 539 mil. Kč, EBITDA na bázi LIFO (EBITDA LIFO) meziročně poklesla o 21 % na 1 101 mil. Kč. Mezi negativními faktory, jež stály za tímto poklesem, patřily nižší tržby, negativní celkové makroekonomické podmínky (ekonomická recese), zhoršené podmínky na rafinérském trhu včetně šedé zóny s palivy v České republice, vyšší příspěvky na obnovitelné zdroje energie v České republice, negativní vliv emisních povolenek CO₂ a odpis zbývající účetní hodnoty uzavřené teplárny T200 v Litvínově. Provozní zisk byl odpovídajícím způsobem meziročně také horší na úrovni -658 mil. Kč, případně -96 mil. Kč na bázi LIFO. Čistá ztráta se meziročně zlepšila o 40 % na -576 mil. Kč z -962 mil. Kč v prvním pololetí 2012 a to díky neutrálnímu finančnímu výsledku (čisté finanční náklady) a kladné zaúčtované dani z příjmů.

Rafinérský segment

Ziskovost rafinérského segmentu se v prvním pololetí 2013 meziročně zhoršila. Provozní zisk EBITDA LIFO poklesl z úrovně 386 mil. Kč v prvním pololetí 2013 na negativní úroveň -495 mil. Kč v první polovině roku 2013. Tento výsledek ovlivnilo několik negativních faktorů. Cenový rozdíl mezi ropami Brent a Ural poklesl z úrovně 1,7 USD/barel na 1,2 USD/barel v 1. pololetí 2013. Modelová rafinérská marže poklesla z 2,2 USD/barel na 1,7 USD/barel v 1. pololetí 2013 kvůli nižším spreadům na benzín i dieselu. Prodejní objemy poklesly kvůli neplánované odstavce kralupské rafinérie a dosáhly úrovně 1 553 tis. tun oproti 1 617 tis. tun v 1. pololetí 2012, se zahrnutím maloobchodních prodejních objemů sítě čerpacích stanic Benzina. Po očištění o tento faktor by byly rafinérské prodejní objemy meziročně vyšší. Eskalace nelegálních dovozů paliv v 1. čtvrtletí 2013 stlačila lokální české vnitrozemské prémie. Celkově to byly pro rafinérský segment Unipetrolu velice obtížné podmínky. Unipetrol nicméně od poloviny května zaznamenal výrazné zlepšení tržních podmínek jak na rafinérském (velkoobchodním), tak i maloobchodním trhu díky poklesu neoficiálních dovozů paliv.

Finanční výkonnost dceřiné společnosti Paramo byla v 1. pololetí 2013 velice slabá kvůli špatným prodejem asphaltových produktů a základových olejů z důvodu ekonomické recese. Společnost prochází tvrdou restrukturalizací se zaměřením na redukci fixních nákladů a iniciativy na zlepšení prodeje.

Z pozitivního hlediska se Unipetrolu podařilo, prostřednictvím České rafinérské (51,22% akcionářský podíl), podepsat novou smlouvu týkající se ropovodní přepravy se slovenským národním přepravcem, společností Transpetrol, jež stanovuje nové tarify pro přepravu surové ropy do České republiky po slovenské části ropovodu Družbana rok 2013. Podmínky smlouvy pro Unipetrol znamenají významné úspory ve srovnání s rokem 2012. Druhou pozitivní událostí byla

první dlouhodobá smlouva na dodávky ruské ropy (REBCO), jež byla podepsána mezi společnostmi PKN Orlen, ve prospěch Unipetrolu, a společností Rosneft Oil Company dne 21. června. Smlouva je platná od 1. července 2013 do 30. června 2016 a sjednané objemy mohou pokrýt od 60 % do 100 % celkové poptávky Unipetrolu po ruské ropě (REBCO).

Petrochemický segment

Ziskovost petrochemického segmentu se v 1. pololetí 2013 meziročně zlepšila. Provozní zisk EBITDA LIFO vzrostl z 761 mil. Kč v 1. pololetí 2012 na 1 410 mil. Kč v 1. pololetí 2013. K zlepšení došlo především díky lepším petrochemickým maržím. Modelová kombinovaná petrochemická marže meziročně vzrostla o 12 % z 566 EUR/tunu na 632 EUR/tunu v 1. pololetí 2013. Vyšší prodejní objemy polymerů v 1. pololetí 2013 meziročně byly také pozitivním faktorem (produkty s vysokou marží). Celkové prodejní objemy byly meziročně nižší o 7 % z 851 tis. tun na 792 tis. tun v 1. pololetí 2013.

Jeden významný negativní jednorázový faktor v 1. pololetí 2013 zmírnil meziroční zlepšení ziskovosti s negativním dopadem ve výši 107 mil. Kč na provozní zisk EBITDA. Tímto faktorem bylo odepsání zbývající účetní hodnoty, včetně dodatečné rezervy na demolici, uzavřené teplárny T200 v Litvínově. Ziskovost petrochemického segmentu byla v 1. pololetí 2013 negativně ovlivněna také vyššími příspěvky na obnovitelné zdroje energie v České republice a dopadem emisních povolenek CO₂ (vykazování energetického segmentu je sloučeno s vykazováním petrochemického segmentu).

Maloobchodní segment

Ziskovost maloobchodního segmentu se v 1. pololetí 2013 meziročně zhoršila. Provozní zisk EBITDA LIFO poklesl z úrovně 261 mil. Kč v 1. pololetí 2012 na 188 mil. Kč v 1. pololetí 2013. Přestože se prodejní objemy v 1. pololetí 2013 zvýšily, zejména díky prodejem dieselu, síť čerpacích stanic Benzina cítila silný tlak na jednotkové marže pohonných hmot kvůli kulminaci síly šedé zóny s palivy v 1. čtvrtletí 2013.

Od poloviny května nicméně došlo ke zlepšení podmínek na maloobchodním trhu, stejně jako na rafinářském velkoobchodním trhu, díky poklesu neoficiálních dovozů paliv. Mírný nárůst prodejních objemů Benziny v 1. pololetí 2013 byl podpořen zejména tímto faktorem. Nárůst prodeje byl zaznamenán především v Praze, velkých městech a v rámci tranzitní dopravy. Jednotkové marže z paliv z tohoto faktoru těžily také. Pozitivní dopad byl zaznamenán rovněž díky úspěšné promo akci ve spolupráci se společností Tesco.

Nepalivové prodeje Benziny byly v 1. pololetí 2013 meziročně slabší kvůli pokračující recesi české ekonomiky a velice slabé dynamice reálných mezd. Novým bistrům Stop Cafe, jež byly

nainstalovány v roce 2012, se dařilo dobře. Dopad na ziskovost celého maloobchodního segmentu byl nicméně nevýznamný.

Investiční výdaje (CAPEX), cash flow a finanční zadluženost

Investiční výdaje (CAPEX) dosáhly v 1. pololetí 2013 úrovně 663 mil. Kč ve srovnání s 889 mil. Kč v 1. pololetí 2012. Mezi hlavní investiční projekty realizované v 1. pololetí 2013 patřil projekt energetické efektivity v kralupské rafinérii, v rámci petrochemického segmentu to byly zářky petrochemických jednotek (agrochemie a energetika), pytlovací linka sazí Chezacarb a rekonstrukce pyrolýzní pece BA-108, a v rámci maloobchodního segmentu to byly drobné projekty týkající se modernizace a rekonstrukce našich čerpacích stanic a mycích linek.

Provozní cash flow bylo v 1. pololetí 2013 záporné na úrovni -3 134 mil. Kč ve srovnání s -826 mil. Kč v 1. pololetí 2012. Negativní dynamika byla způsobena horší provozní ziskovostí a nárůstem čistého pracovního kapitálu. Investiční cash flow dosáhlo meziročně obdobné úrovně -333 mil. Kč ve srovnání s -307 mil. Kč v 1. pololetí 2012. Z tohoto důvodu došlo ke zhoršení volného peněžního toku (free cash flow), definovaného jako rozdíl provozního a investičního cash flow, z úrovně -1 134 mil. Kč v 1. pololetí 2012 na -3 467 mil. Kč v 1. pololetí 2013.

Kvůli negativnímu volnému peněžnímu toku Unipetrol zvýšil využití externích finančních zdrojů, vyšší finanční cash flow meziročně, což způsobilo vyšší úroveň čistého dluhu z úrovně 1 797 mil. Kč v 1. pololetí 2012 na 3 376 mil. Kč v 1. pololetí 2013. Míra finanční zadluženosti, definovaná jako podíl čistého dluhu a vlastního kapitálu, odpovídajícím způsobem také vzrostla z 5,6 % v 1. pololetí 2012 na úroveň 11,7 % v 1. pololetí 2013.

Strategie skupiny Group na roky 2013-2017

Strategie skupiny Unipetrol na roky 2013-2017 byla oznámena dne 11. června 2013 a pro společnost představovala klíčovou událost 1. pololetí 2013.

Nova strategie by měla významně zlepšit provozní ziskovost skupiny v rámci časového horizontu let 2013-2017. Její realizace by měla skupině pomoci generovat silné cash flow a zároveň zajistit silnou finanční stabilitu nejen z hlediska likvidity, ale i z hlediska finanční zadluženosti. Iniciativy na zvyšování provozní efektivity (Provozní Dokonalost / Operational Excellence) by měly mít každý rok v průměru přínést pozitivní dopad na provozní zisk EBITDA ve výši 1,0 mld. Kč. Celkově společnost plánuje každoročně v průměru dosáhnout provozního zisku EBITDA ve výši 5,0 mld. Kč v průběhu časového horizontu strategie v letech 2013-2017. Tyto zisky by měly pokrýt naše potřeby investičních výdajů (CAPEX) a dodatečně také vytvořit významný hotovostní (likviditní) bezpečnostní polštář.

Investiční výdaje by měly podle plánu každý rok v průměru dosáhnout úrovně 3,8 mld. Kč, což je o více než 1,0 mld. Kč více než v předchozím období let 2008-2012. Celkově plánujeme investovat 19 mld. Kč. Z toho více než 40 % budou představovat růstové investice, celkově přibližně 8,5 mld. Kč, a to zejména v rámci petrochemického segmentu a částečně také v rámci maloobchodního segmentu.

Očekává se, že většina čisté hotovosti bude vygenerována až v pozdější fázi časového horizontu strategie, v roce 2016, a zejména v roce 2017. V této fázi by již měla být investice do nové jednotky polyetylénu v litvínovském závodu dokončena. Tento vygenerované volný peněžní tok (hotovost) by nám měl pomoci zakončit časový horizont strategie s velice silnou bilancí, s žádným finančním dluhem či s kladným hotovostním bezpečnostním polštářem. Co se týče míry finanční zadluženosti, definované jako poměr čistého dluhu a vlastního kapitálu, v průběhu časového horizontu strategie let 2013-2017 by neměla překročit úroveň 20 %. Unipetrol pevně věří, že nová strategie skupině umožní zlepšit ziskovost a potenciál tvorby hodnoty, investovat do moderních aktiv a zároveň udržet finanční stabilitu.

Je důležité zmínit, že ve strategii bylo použito několik klíčových předpokladů. Dosažení finančních cílů do značné míry závisí na jejich realizaci. Zaprvé předpokládáme zmírnění šedé zóny s palivy v České republice alespoň o 50 %, zadruhé pokles tarifů logistických operátorů na tržně odůvodněnou úroveň, zatřetí pokles zatížení v oblasti nákladů na energie pro průmyslové spotřebitele v České republice a začtvrté pokračování dlouhodobého trendu rostoucí regionální a globální poptávky po základních petrochemikáliích.

Očekávaný vývoj obchodních aktivit ve 2. pololetí 2013

Všeobecné makroekonomické prostředí je na začátku 2. pololetí 2013 i nadále velice obtížné. Ekonomové předpokládají celoroční pokles HDP jak pro Českou republiku, tak i pro celou Evropskou unii. Podmínky v rámci rafinérského segmentu jsou nejobtížnější s tím, že Unipetrol musí čelit mizejícímu cenovému rozdílu mezi ropami Brent a Ural a pokračujícím velice slabým rafinérským maržích (rafinérské spready). Petrochemické marže udržují velice solidní úroveň z 1. pololetí. Jednotkové marže z paliv v rámci maloobchodního segmentu (Benzina) od konce 1. pololetí 2013 vykazují známky stabilizace.

Unipetrol pozitivně přijímá a oceňuje pokrok v rámci nové legislativy proti podvodům, jež by měla významně pomoci eliminovat šedou zónu s palivy v České republice. Domníváme se, že efektivní implementace nové legislativy bude hlavním pozitivním faktorem pro konec roku 2013 a zejména pro rok 2014 v rámci celého trhu s palivy, jak velkoobchodu (rafinérský segment), tak i maloobchodu (maloobchodní segment – Benzina).

Klíčovou záležitostí ve 2. pololetí 2013 bude plánovaná zarážka kralupské rafinérie v září a říjnu v rámci čtyřletého cyklu. V průběhu této zarážky dojde ke kompletní odstávce, v rámci které bude realizována údržba celého provozu. Kapitálové výdaje tohoto projektu jsou plánovány na úrovni 600 mil. Kč (100 % společného podniku – joint venture – Česká rafinérská, kde je Unipetrol drží 51,22% akcionářský podíl). V rámci petrochemického segmentu bude mezi významné investiční projekty patřit rekonstrukce pyrolýzní pece BA-101 a rekonstrukce rozvodny R200.

Obchodní a finanční řízení bude i nadále důkladně orientováno na prodejní snahy a řízení cash flow. Iniciativy na zvyšování provozní efektivnosti (Provozní Dokonalost / Operational Excellence) budou ve 2. pololetí 2013 pokračovat plnou rychlostí. Unipetrol pevně věří, že mu tato opatření pomohou zmírnit negativní dopady pokračujícího velice obtížného externího makroekonomického a rafinérsko-petrochemického prostředí v Evropě.

Informace o osobách zodpovědných za Pololetní zprávu 2013

Marek Świtajewski, předseda představenstva a generální ředitel společnosti Unipetrol, a Mirosław Kastelik, člen představenstva a finanční ředitel společnosti Unipetrol, prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává Pololetní zpráva a Konsolidované a Nekonsolidované finanční výkazy sestavené k 30. červnu 2013 ve všech aspektech věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za 1. pololetí 2013 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Marek Świtajewski

Předseda představenstva a generální ředitel



Mirosław Kastelik

Člen představenstva a finanční ředitel

Finanční výkazy

Konsolidované finanční výkazy sestavené k 30. červnu 2013 včetně přílohy.

Nekonsolidované finanční výkazy sestavené k 30. červnu 2013.

UNIPETROL, a.s.

**NEAUDITOVANÉ MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ A NEKONSOLIDOVANÉ
FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

ZA 6 a 3 MĚSÍČNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2013



UNIPETROL, a.s.
NEAUDITOVANÉ MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ A NEKONSOLIDOVANÉ
FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ

OBSAH

A. NEAUDITOVANÉ MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU

| | |
|--|---|
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE | 4 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU | 5 |
| KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU | 6 |
| KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH | 7 |
| PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE | 8 |

B. NEAUDITOVANÉ MEZITÍMNÍ NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU

| | |
|--|----|
| NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE | 20 |
| NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU | 21 |
| NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU | 22 |
| NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH | 23 |



UNIPETROL, a.s.

**NEAUDITOVANÉ MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ
VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

ZA 6 a 3 MĚSÍČNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2013



UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví přijatých Evropskou Unií

K 30. červnu 2013

(v tis. Kč)



| | Bod | 30. června 2013 (neauditováno) | 31. prosince 2012 (auditováno) |
|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| AKTIVA | | | |
| Dlouhodobá aktiva | | | |
| Pozemky, budovy a zařízení | 9 | 22,939,238 | 23,326,243 |
| Nehmotný majetek | 10 | 1,445,947 | 1,978,326 |
| Investice do nemovitostí | | 374,257 | 383,725 |
| Dlouhodobé pohledávky | | 41,602 | 55,595 |
| Odložená daňová pohledávka | | 307,876 | 307,230 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | | 25,108,920 | 26,051,119 |
| Krátkodobá aktiva | | | |
| Zásoby | | 9,626,326 | 9,893,415 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | | 12,278,449 | 10,574,597 |
| Ostatní krátkodobá finanční aktiva | 12 | 105,436 | 32,701 |
| Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva | | 155,184 | 130,537 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | | 997,526 | 3,058,211 |
| Pohledávka z titulu daně z příjmu | | 58,769 | 34,188 |
| Aktiva držená k prodeji | 11 | 1,097,203 | 857,225 |
| Krátkodobá aktiva celkem | | 24,318,893 | 24,580,874 |
| Aktiva celkem | | 49,427,813 | 50,631,993 |
| VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY | | | |
| Vlastní kapitál | | | |
| Základní kapitál | | 18,133,476 | 18,133,476 |
| Fondy tvořené ze zisku | | 2,635,018 | 2,584,286 |
| Ostatní fondy | | (33,761) | 41,869 |
| Nerozdělený zisk | 13 | 8,197,037 | 8,775,893 |
| Vlastní kapitál náležející akcionářům Společnosti | | 28,931,770 | 29,535,524 |
| Nekontrolní podíly | | (8,051) | (7,031) |
| Vlastní kapitál celkem | | 28,923,719 | 29,528,493 |
| Dlouhodobé závazky | | | |
| Úvěry a jiné zdroje financování | 14 | 1,721 | 2,261 |
| Odložené daňové závazky | | 230,117 | 387,982 |
| Rezervy | 15 | 419,730 | 372,495 |
| Ostatní dlouhodobé závazky | | 192,134 | 184,115 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 843,702 | 946,853 |
| Krátkodobé závazky | | | |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | | 13,913,598 | 15,928,626 |
| Úvěry a jiné zdroje financování | 14 | 4,371,626 | 2,836,348 |
| Rezervy | 15 | 285,822 | 508,461 |
| Ostatní krátkodobé finanční závazky | 12 | 123,121 | 148,248 |
| Daňové závazky | | 47,022 | 55,739 |
| Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji | 11 | 919,203 | 679,225 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 19,660,392 | 20,156,647 |
| Závazky celkem | | 20,504,094 | 21,103,500 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | 49,427,813 | 50,631,993 |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 18

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví přijatých Evropskou Uni
 Za období končící 30. červnem 2013
 (v tis. Kč)



| Bod | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) | |
|---|---|---|---|---|------------------|
| Výnosy | 3 | 49,486,021 | 24,710,324 | 52,492,745 | 27,071,735 |
| Náklady na prodej | | (48,481,144) | (24,393,941) | (51,665,586) | (26,943,918) |
| Hrubý zisk | | 1,004,877 | 316,383 | 827,159 | 127,817 |
| Ostatní výnosy | | 65,129 | 36,232 | 267,472 | 127,066 |
| Distribuční náklady | | (973,777) | (498,789) | (939,687) | (403,182) |
| Administrativní náklady | | (591,006) | (301,379) | (569,222) | (275,313) |
| Ostatní náklady | | (163,272) | (140,249) | (131,103) | (43,175) |
| Provozní hospodářský výsledek | 5 | (658,049) | (587,802) | (545,381) | (466,787) |
| Finanční výnosy | | 872,412 | 320,755 | 1,235,008 | 1,147,058 |
| Finanční náklady | | (874,133) | (229,548) | (1,433,989) | (1,150,224) |
| Čisté finanční výnosy (náklady) | 7 | (1,721) | 91,207 | (198,981) | (3,166) |
| Ztráta před zdaněním | | (659,770) | (496,595) | (744,362) | (469,953) |
| Daň z příjmů | 8 | 83,352 | 68,029 | (217,866) | (129,183) |
| Ztráta za období | | (576,418) | (428,566) | (962,228) | (599,136) |
| Ostatní úplný výsledek: | | | | | |
| Položky které budou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty: | | | | | |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností | | 15,699 | 11,326 | 322 | 10,980 |
| Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků | | (54,388) | (9,388) | 49,630 | (85,574) |
| Změna reálné hodnoty investičního majetku a ostatní příjmy | | (2) | (3) | 15,820 | 15,820 |
| Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku | | 10,334 | 1,784 | (9,431) | 16,254 |
| Ostatní úplný výsledek za období po zdanění | | (28,358) | 3,720 | 56,341 | (42,520) |
| Úplný výsledek za období celkem | | (604,776) | (424,846) | (905,887) | (641,656) |
| Ztráta připadající na: | | | | | |
| Vlastníky společnosti | | (575,398) | (426,499) | (958,719) | (598,159) |
| Nekontrolní podíly | | (1,020) | (2,067) | (3,509) | (977) |
| Ztráta za období | | (576,418) | (428,566) | (962,228) | (599,136) |
| Úplný zisk (ztráta) připadající na: | | | | | |
| Vlastníky společnosti | | (603,756) | (422,779) | (902,596) | (640,897) |
| Nekontrolní podíly | | (1,020) | (2,067) | (3,291) | (759) |
| Úplný výsledek za období celkem | | (604,776) | (424,846) | (905,887) | (641,656) |
| Základní a zředitelství zisk (ztráta) na akcii (v Kč) | | (3.18) | (2.36) | (5.31) | (3.30) |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 18

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled pohybu ve vlastním kapitálu
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví přijatých Evropskou Unií
Za období končící 30. červnem 2013
(v tis. Kč)



| | Základní kapitál | Fondy tvořené ze zisku | Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností | Fond změny reálné hodnoty | Fond zajištění | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál připadající akcionářům Společnosti | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|---|-------------------|------------------------|---|---------------------------|-----------------|-------------------|--|--------------------|------------------------|
| Stav k 1. lednu 2012 | 18,133,476 | 2,554,809 | (4,880) | 52,203 | (93,715) | 12,219,048 | 32,860,941 | (6,823) | 32,854,118 |
| Celkový úplný výsledek za období | | | | | | | | | |
| Zisk (ztráta) | -- | 17,683 | -- | -- | -- | (976,402) | (958,719) | (3,509) | (962,228) |
| Ostatní úplný výsledek | -- | (219) | 322 | 15,820 | 40,200 | -- | 56,123 | 218 | 56,341 |
| Celkový úplný výsledek za období | -- | 17,464 | 322 | 15,820 | 40,200 | (976,402) | (902,596) | (3,291) | (905,887) |
| Stav k 30. červnu 2012 | 18,133,476 | 2,572,273 | (4,558) | 68,023 | (53,515) | 11,242,646 | 31,958,345 | (10,114) | 31,948,231 |
| Stav k 1. lednu 2013 | 18,133,476 | 2,584,286 | (9,644) | 68,023 | (16,510) | 8,775,893 | 29,535,524 | (7,031) | 29,528,493 |
| Celkový úplný výsledek za období | | | | | | | | | |
| Zisk (ztráta) | -- | 50,668 | -- | -- | -- | (626,066) | (575,398) | (1,020) | (576,418) |
| Ostatní úplný výsledek | -- | 64 | 15,699 | (47,276) | (44,054) | 47,210 | (28,358) | -- | (28,358) |
| Celkový úplný výsledek za období | -- | 50,732 | 15,699 | (47,276) | (44,054) | (578,857) | (603,756) | (1,020) | (604,776) |
| Stav k 30. červnu 2013 | 18,133,476 | 2,635,018 | 6,055 | 20,748 | (60,564) | 8,197,037 | 28,931,770 | (8,051) | 28,923,719 |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 18

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled o finančních tocích
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví přijatých Evropskou Unií
Za období končící 30. červnem 2013
(v tis. Kč)



| | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) |
|---|---|---|---|---|
| Provozní činnost: | | | | |
| Ztráta za období | (576,418) | (428,566) | (962,228) | (599,136) |
| Úpravy: | | | | |
| Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv | 1,197,246 | 586,878 | 1,408,630 | 638,070 |
| Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv | 8,006 | 10,572 | (12,792) | (3,738) |
| Kurzové (zisky) ztráty netto | (134) | (528) | 447 | (3,890) |
| Úroky a dividendy, netto | 109,530 | 44,316 | 122,973 | 64,455 |
| Čistý zisk z finančních derivátů | (449,261) | (177,580) | (330,662) | (621,618) |
| Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv | 79,600 | 80,359 | 61,959 | 1,586 |
| Zúčtování grantů CO2 povolenek | -- | -- | (157,047) | (65,607) |
| Daň z příjmů | (83,352) | (68,029) | 217,866 | 129,183 |
| Změna stavu: | | | | |
| - pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv | (1,565,465) | (486,303) | (898,754) | 379,048 |
| - zásob | (70,288) | 27,670 | 1,094,063 | 1,591,318 |
| - obchodních a jiných závazků u výdajů příštích období | (1,912,079) | 2,208,300 | (753,905) | 7,053 |
| - výnosů příštích období týkajících se CO2 povolenek | (210,496) | 26,029 | (742,756) | -- |
| - rezerv | 429,798 | 252,812 | 194,006 | 71,156 |
| Zaplacená daň z příjmů | (90,751) | (52,952) | (68,116) | (146,676) |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | (3,134,064) | 2,022,979 | (826,316) | 1,441,204 |
| Investiční činnost: | | | | |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv | 19,357 | 15,522 | 16,792 | 5,977 |
| Přijaté úroky a dividendy | 673 | 332 | 1,321 | 660 |
| Změny v poskytnutých úvěrech | (11,437) | (12,000) | 34,637 | (5,881) |
| Vypořádání finančních derivátů | 321,651 | 287,734 | 529,405 | 512,106 |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv | (663,236) | (297,870) | (889,426) | (372,909) |
| Pořízení krátkodobých finančních aktiv | -- | -- | (102,442) | -- |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti | (332,992) | (6,282) | (307,271) | 242,395 |
| Finanční činnost: | | | | |
| Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování | 1,260,500 | 5,231 | 314,945 | (1,234,412) |
| Změny závazků z cachpoolingu | 168,324 | (2,790,298) | 111,439 | 91,607 |
| Placené úroky | (23,133) | (4,402) | (31,492) | (8,668) |
| Splátky leasingů | (2,627) | (1,113) | (4,696) | (1,928) |
| Zaplacené dividendy | -- | -- | (340) | (151) |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti | 1,403,064 | (2,790,582) | 389,855 | (1,153,552) |
| Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů | (2,063,992) | (773,885) | (743,732) | 530,047 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období | 3,058,211 | 1,770,311 | 2,470,555 | 1,191,948 |
| Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách | 3,307 | 1,100 | (391) | 4,438 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | 997,526 | 997,526 | 1,726,433 | 1,726,433 |

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 18



Obsah

| | |
|--|----|
| 1. Charakteristika mateřské Společnosti a složení konsolidačního celku | 9 |
| 2. Zásadní účetní postupy používané Skupinou | 10 |
| 3. Výnosy | 11 |
| 4. Vykazování podle obchodních segmentů | 11 |
| 5. Provozní náklady a výnosy | 12 |
| 6. Opravné položky k majetku | 13 |
| 7. Finanční náklady a výnosy | 14 |
| 8. Daň z příjmů | 14 |
| 9. Pozemky, budovy a zařízení | 14 |
| 10. Nehmotný majetek | 14 |
| 11. Skupina aktiv držených k prodeji | 15 |
| 12. Ostatní krátkodobá finanční aktiva a finanční závazky | 15 |
| 13. Nerozdělený zisk a dividendy | 16 |
| 14. Úvěry a jiné zdroje financování | 16 |
| 15. Rezervy | 16 |
| 16. Záruky a jiné podmíněné závazky | 17 |
| 17. Informace o spřízněných osobách | 18 |
| 18. Významné události po datu účetní závěrky | 18 |



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 (dále v textu uváděná jako „Skupina“). Hlavními aktivitami společností konsolidačního celku jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polotovarů pro průmyslová hnojiva, polymerních materiálů, minerálních mazacích olejů, plastických maziv, parafínů, 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 30. červnu 2013 jsou:

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

Struktura konsolidované skupiny

Společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společně podniky, tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností a rozdělení dceřiných společností do provozních segmentů je prezentováno v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny za rok končící 31. prosince 2012.

Za období končící 30. červnem 2013 nedošlo k žádným změnám ve struktuře Skupiny s výjimkou záležitostí uvedených níže.

CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG vstoupil do likvidace 1. června 2010 kvůli restrukturalizačnímu procesu skupiny UNIPETROL TRADE. Likvidace CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG byla dokončena 12. června 2013.

Členové představenstva a dozorčí rady k 30. červnu 2013 byli následující:

| | Pozice | Jméno |
|-----------------------|---------------|-----------------------------|
| Představenstvo | Předseda | Marek Świtajewski |
| | Místopředseda | Piotr Wielowieyski |
| | Člen | Martin Durčák |
| | Člen | Mirosław Kastelik |
| | Člen | Andrzej Kozłowski |
| | Člen | Artur Paździor |
| Dozorčí rada | Předseda | Dariusz Jacek Krawiec |
| | Místopředseda | Ivan Kočárník |
| | Místopředseda | Sławomir Robert Jędrzejczyk |
| | Člen | Piotr Robert Kearney |
| | Člen | Zdeněk Černý |
| | Člen | Krystian Pater |
| | Člen | Rafał Sekuła |
| | Člen | Piotr Chelmiński |
| | Člen | Bogdan Dzudzewicz |

Změny v představenstvu za 6 měsíční období končící 30. června 2013 byly následující:

| Pozice | Jméno | Změna | Datum změny |
|----------|-------------------|------------------|---------------|
| Člen | Mariusz Kędra | Odvolán z funkce | 6. února 2013 |
| Člen | Mirosław Kastelik | Zvolen do funkce | 6. února 2013 |
| Předseda | Piotr Chelmiński | Odvolán z funkce | 8. dubna 2013 |
| Předseda | Marek Świtajewski | Zvolen do funkce | 8. dubna 2013 |
| Člen | Andrzej Kozłowski | Zvolen do funkce | 9. dubna 2013 |



1. CHARAKTERISTIKA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)

Změny v dozorčí radě za 6 měsíční období končící 30. června 2013 byly následující:

| Pozice | Jméno | Změna | Datum změny |
|--------|-------------------|------------------------------|-----------------|
| Člen | Rafał Sekuła | Kooptován jako náhradní člen | 6. února 2013 |
| Člen | Andrzej Kozłowski | Odvolán z funkce | 8. dubna 2013 |
| Člen | Rafał Sekuła | Zvolen do funkce | 24. června 2013 |
| Člen | Piotr Chetminski | Zvolen do funkce | 24. června 2013 |
| Člen | Zdeněk Černý | Zvolen do funkce | 30. června 2013 |
| Člen | Krzysztof Pater | Zvolen do funkce | 30. června 2013 |

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU

A Prohlášení o shodě a hlavní účetní postupy

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za období končící 30. června 2013 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (společně dále jen "Skupina") a Skupinou spouštěnou jednotky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodním standardem finančního výkaznictví (IFRS) IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Neobsahuje veškeré informace vyžadované pro úplnou roční účetní závěrku a měla by být proto čtena společně s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny pro rok končící 31. prosincem 2012.

Tato účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění představenstvem dne 22. července 2013.

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

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

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje řízení rozhodnutí, odhadů a předpokladů, jež mají vliv na aplikaci účetních postupů a vykazované hodnoty aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Při přípravě této konsolidované mezitímní účetní závěrky, byla významná rozhodnutí provedena vedením při aplikování účetních postupů Skupiny a klíčové zdroje v odhadech stejné jako ty, které byly použity v konsolidované účetní závěrce ke dni a za rok končící 31. prosincem 2012.

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Skupina použila během přípravy těchto mezitímních finančních výkazů stejné účetní postupy a metody výpočtu, jaké byly aplikovány v jejich konsolidovaných finančních výkazech pro rok končící 31. prosincem 2012.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Skupina povinna se řídit pro účetní období započatá 1. lednem 2013 nebo později.

Skupina přijme změny po jejich schválení ze strany Evropské komise v souladu s datem nabytí jejich účinnosti. Možný dopad změn na budoucí konsolidované účetní závěrky je analyzován.

C Funkční a prezentační měna

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

D Informace o sezónnosti a cykličnosti činnosti Skupiny

Skupina nevykazuje žádné významné sezónní nebo opakující se činnosti za 6 měsíční období končící 30. června 2013.

3. VÝNOSY

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb | 57,233,301 | 28,842,309 | 60,743,408 | 31,308,933 |
| Mínus: spotřební daň | (10,824,869) | (5,970,432) | (11,354,771) | (5,912,746) |
| Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb | 46,408,432 | 22,871,877 | 49,388,637 | 25,396,187 |
| Hrubé výnosy z prodeje zboží a materiálu | 3,417,701 | 2,075,582 | 3,217,843 | 1,767,645 |
| Mínus: spotřební daň | (340,112) | (237,135) | (113,735) | (92,097) |
| Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu | 3,077,589 | 1,838,447 | 3,104,108 | 1,675,548 |
| Celkové výnosy | 49,486,021 | 24,710,324 | 52,492,745 | 27,071,735 |

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Výnosy a provozní hospodářský výsledek

| Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Rafinérie | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Eliminace | Celkem |
|---------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------------|
| Celkové externí výnosy | 26,398,003 | 4,923,027 | 18,126,234 | 38,757 | -- | 49,486,021 |
| Výnosy v rámci segmentů | 10,970,222 | 101,820 | 944,193 | 283,277 | (12,299,512) | -- |
| Celkové segmentové výnosy | 37,368,225 | 5,024,847 | 19,070,427 | 322,034 | (12,299,512) | 49,486,021 |
| Provozní hospodářský výsledek | (1,095,848) | 17,991 | 459,313 | (39,505) | -- | (658,049) |
| Čisté finanční náklady | | | | | | (1,721) |
| Ztráta před zdaněním | | | | | | (659,770) |
| Daň z příjmů | | | | | | 83,352 |
| Ztráta za období | | | | | | (576,418) |
| Odpisy a amortizace | (247,312) | (164,891) | (747,293) | (37,750) | -- | (1,197,246) |

| Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Rafinérie | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Eliminace | Celkem |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------|------------------|
| Celkové externí výnosy | 13,363,845 | 2,648,181 | 8,680,184 | 18,114 | -- | 24,710,324 |
| Výnosy v rámci segmentů | 5,248,107 | 53,479 | 453,732 | 138,508 | (5,893,826) | -- |
| Celkové segmentové výnosy | 18,611,952 | 2,701,660 | 9,133,916 | 156,622 | (5,893,826) | 24,710,324 |
| Provozní hospodářský výsledek | (640,599) | 52,068 | 32,661 | (31,932) | -- | (587,802) |
| Čisté finanční náklady | | | | | | 91,207 |
| Ztráta před zdaněním | | | | | | (496,595) |
| Daň z příjmů | | | | | | 68,029 |
| Ztráta za období | | | | | | (428,566) |
| Odpisy a amortizace | (112,150) | (81,985) | (373,885) | (18,858) | -- | (586,878) |

| Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Rafinérie | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Eliminace | Celkem |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|--------------------|
| Celkové externí výnosy | 29,690,999 | 5,002,981 | 17,766,782 | 31,983 | -- | 52,492,745 |
| Výnosy v rámci segmentů | 11,012,246 | 110,187 | 781,031 | 272,489 | (12,175,953) | -- |
| Celkové segmentové výnosy | 40,703,245 | 5,113,168 | 18,547,813 | 304,472 | (12,175,953) | 52,492,745 |
| Provozní hospodářský výsledek | (209,386) | 85,929 | (373,730) | (48,194) | -- | (545,381) |
| Čisté finanční náklady | | | | | | (198,981) |
| Ztráta před zdaněním | | | | | | (744,362) |
| Daň z příjmů | | | | | | (217,866) |
| Ztráta za období | | | | | | (962,228) |
| Odpisy a amortizace | (432,307) | (168,323) | (765,988) | (42,012) | -- | (1,408,630) |

| Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 | Rafinérie | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Eliminace | Celkem |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------|------------------|
| Celkové externí výnosy | 15,814,885 | 2,630,757 | 8,612,025 | 14,068 | -- | 27,071,735 |
| Výnosy v rámci segmentů | 5,183,428 | 54,775 | 352,895 | 131,420 | (5,722,518) | -- |
| Celkové segmentové výnosy | 20,998,313 | 2,685,532 | 8,964,920 | 145,488 | (5,722,518) | 27,071,735 |
| Provozní hospodářský výsledek | (358,898) | 35,458 | (109,786) | (33,561) | -- | (466,787) |
| Čisté finanční náklady | | | | | | (3,166) |
| Ztráta před zdaněním | | | | | | (469,953) |
| Daň z příjmů | | | | | | (129,183) |
| Ztráta za období | | | | | | (599,136) |
| Odpisy a amortizace | (213,987) | (83,603) | (320,648) | (19,832) | -- | (638,070) |



4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Aktiva a závazky

| 30/6/2013 | Rafinérie | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Eliminace | Celkem |
|------------------------------|------------|------------|-------------|-----------|-------------|-------------------|
| Segmentová aktiva | 18,691,398 | 6,370,534 | 22,277,451 | 1,925,567 | (1,494,703) | 47,770,247 |
| Aktiva držaná k prodeji | 1,097,203 | | | | | 1,097,203 |
| Nepřřazená korporátní aktiva | | | | | | 560,363 |
| Aktiva celkem | | | | | | 49,427,813 |

| 31/12/2012 | Rafinérie | Maloobchod | Petrochemie | Ostatní | Eliminace | Celkem |
|------------------------------|------------|------------|-------------|-----------|-------------|-------------------|
| Segmentová aktiva | 17,754,897 | 6,313,143 | 23,022,035 | 3,280,103 | (1,139,529) | 49,230,649 |
| Aktiva držaná k prodeji | 857,225 | | | | | 857,225 |
| Nepřřazená korporátní aktiva | | | | | | 544,119 |
| Aktiva celkem | | | | | | 50,631,993 |

5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na prodej

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Náklady na prodané hotové výrobky a služby | (45,490,954) | (22,575,983) | (48,652,080) | (25,233,488) |
| Náklady na prodané zboží a materiál | (2,990,190) | (1,817,958) | (3,013,506) | (1,710,430) |
| Náklady na prodej - celkem | (48,481,144) | (24,393,941) | (51,665,586) | (26,943,918) |

Náklady podle druhu

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Materiál a energie | (39,698,977) | (19,209,374) | (43,185,225) | (22,031,616) |
| Náklady na prodané zboží a materiál | (2,990,190) | (1,817,958) | (3,013,506) | (1,710,430) |
| Externí služby | (3,162,423) | (1,596,855) | (3,034,358) | (1,486,278) |
| Odpisy a amortizace | (1,197,246) | (586,878) | (1,408,630) | (638,070) |
| Personální náklady | (1,247,341) | (615,763) | (1,240,737) | (611,607) |
| Opravy a údržba | (514,757) | (286,897) | (504,447) | (262,229) |
| Pojištění | (108,021) | (54,846) | (105,829) | (55,029) |
| Daně a poplatky | (43,979) | (32,357) | (49,944) | (38,034) |
| Nevypověditelný operativní leasing | (26,963) | (11,996) | (30,989) | (15,271) |
| Náklady na výzkum | (3,481) | (1,416) | (4,104) | (3,428) |
| CO2 povolenky | (152,762) | (53,204) | -- | -- |
| Ostatní | (198,799) | (159,433) | (172,171) | (66,593) |
| Změna stavu zásob | (864,262) | (907,381) | (555,821) | (747,161) |
| Náklady na produkty a služby pro vlastní potřebu | 2 | -- | 163 | 158 |
| Náklady celkem | (50,209,199) | (25,334,358) | (53,305,598) | (27,665,588) |
| Provozní náklady | | | | |
| Distribuční náklady | 973,777 | 498,789 | 939,687 | 403,182 |
| Administrativní náklady | 591,006 | 301,379 | 569,222 | 275,313 |
| Ostatní operativní náklady | 163,272 | 140,249 | 131,103 | 43,175 |
| Náklady na prodej | (48,481,144) | (24,393,941) | (51,665,586) | (26,943,918) |

5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY (POKRAČOVÁNÍ)

Ostatní provozní výnosy

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv | 7,743 | 5,176 | 15,369 | 4,780 |
| Zúčtování rezerv | 514 | 350 | 16,225 | 16,200 |
| Zúčtování opravných položek k pohledávkám | 2,047 | 950 | 16,594 | 5,462 |
| Zúčtování opravných položek pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku | 3,527 | 1,302 | 13,770 | 11,415 |
| Pokuty a získané kompenzace | 21,040 | 7,670 | 19,214 | 11,906 |
| Zúčtování grantů CO2 povolenek | -- | -- | 157,047 | 65,606 |
| Ostatní | 30,258 | 20,784 | 29,253 | 11,697 |
| Celkem | 65,129 | 36,232 | 267,472 | 127,066 |

Ostatní provozní náklady

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv | (15,749) | (15,749) | (2,579) | (1,043) |
| Tvorba rezerv | (50,258) | (38,360) | (12,230) | (11,910) |
| Tvorba opravných položek k pohledávkám | (1,109) | (833) | (20,947) | (2,364) |
| Odpis pohledávek po splatnosti | (4,763) | (290) | (5,086) | (4,928) |
| Tvorba opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku | (83,127) | (81,660) | (75,729) | (13,001) |
| Dary | (3,353) | (3,067) | (1,946) | (1,543) |
| Ostatní | (4,913) | (290) | (12,586) | (8,386) |
| Celkem | (163,272) | (140,249) | (131,103) | (43,175) |

6. OPRAVNÉ POLOŽKY K MAJETKU

Opravné položky k majetku

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | | | | |
| Tvorba | (83,041) | (81,749) | (3,946) | (3,524) |
| Rozpuštění | 3,527 | 1,302 | 4,518 | 2,589 |
| Nehmotný majetek | | | | |
| Tvorba | (86) | 89 | (71,783) | (9,477) |
| Rozpuštění | -- | -- | 9,252 | 8,826 |
| Pohledávky | | | | |
| Tvorba | (1,109) | (832) | (20,947) | (2,364) |
| Rozpuštění | 2,047 | 950 | 16,594 | 5,462 |

Opravné položky byly vytvořeny a rozpuštěny v souvislosti s CO2 povolenkami, zásobami, pohledávkami po splatnosti, nedobytnými pohledávkami nebo pohledávkami u soudu.

Opravná položka na elektrárnu T200 v částce 78,280 byla vytvořena v průběhu 6 měsíčního období končícího 30. června 2013.

Opravná položka k zásobám v reálné hodnotě

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zásoby | | | | |
| Tvorba | (146,415) | (87,627) | (3,946) | (3,524) |
| Rozpuštění | 93,459 | 67,866 | 4,518 | 2,589 |

Změny opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej vykázaných v Konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.



7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Vykázané ve Výkazu zisku a ztráty | | | | |
| Finanční výnosy | | | | |
| Úrokové výnosy z investic držených do splatnosti | 3,568 | 1,319 | 2,189 | 945 |
| Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek | 16,486 | 8,647 | 26,065 | 12,212 |
| Zisk z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků a ztrát | 850,198 | 308,813 | 1,205,983 | 1,133,757 |
| Ostatní finanční výnosy | 2,160 | 1,976 | 771 | 144 |
| Finanční výnosy celkem | 872,412 | 320,755 | 1,235,008 | 1,147,058 |
| Finanční náklady | | | | |
| Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě | (130,060) | (54,743) | (151,302) | (77,612) |
| Mínus: kapitalizované úroky | 476 | 461 | 75 | -- |
| Čisté kurzové ztráty | (324,904) | (34,986) | (393,213) | (554,649) |
| Ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků a ztrát | (400,937) | (131,233) | (875,321) | (512,139) |
| Ostatní finanční náklady | (18,708) | (9,047) | (14,228) | (5,824) |
| Finanční náklady celkem | (874,133) | (229,548) | (1,433,989) | (1,150,224) |
| Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku a ztráty | (1,721) | 91,207 | (198,981) | (3,166) |
| Vykázané v Ostatním úplném výsledku | | | | |
| Efektivní část změny v reálné hodnotě zajištění cash flow | (54,388) | (9,388) | 49,630 | (85,574) |
| Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu o úplném výsledku | (56,109) | 81,819 | (149,351) | (88,740) |

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Splatná daň | (64,807) | (30,687) | (82,109) | (40,900) |
| Odložená daň | 148,159 | 98,716 | (135,757) | (88,283) |
| Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty | 83,352 | 68,029 | (217,866) | (129,183) |
| Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku | 10,334 | 1,784 | (9,431) | 16,254 |
| Daň z příjmů – celkem | 93,686 | 69,813 | (227,297) | (112,929) |

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Přírůstky aktiv | 576,246 | 429,002 | 547,755 | 344,221 |
| Účetní hodnota prodaného majetku | 27,120 | 25,851 | 3,998 | 2,337 |

Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a aktiv držených k prodeji je presentován v ostatních provozních výnosech ve Výkazu o úplném výsledku v příloze bod 5.

10. NEHMOTNÝ MAJETEK

Emisní povolenky

Během 6 měsíčního období končícího 30. června 2013 Skupina neobdržela CO2 povolenky (v roce 2012: 844,704 tis. Kč). Pohledávka na odhadovanou hodnotu CO2 povolenek v částce 200,069 tis. Kč je zahrnuta v obchodních a ostatních pohledávkách.

Během 6 měsíčního období končícího 30. června 2013 Skupina nakoupila CO2 povolenky v hodnotě 4,447 tis. Kč a neprodala žádné CO2 povolenky. Během 6 měsíčního období končícího 30. června 2012 nebyly pořízeny ani prodány žádné CO2 povolenky.

Ostatní nehmotný majetek

| | Za 6 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2013 | Za 6 měsíční období končící 30/6/2012 | Za 3 měsíční období končící 30/6/2012 |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Přírůstky aktiv | 14,754 | 10,558 | 35,556 | 16,646 |

Žádný jiný dlouhodobý nehmotný majetek nebyl Skupinou prodán za 6 měsíční období končící 30. června 2013 a 30. června 2012.

11. SKUPINA AKTIV DRŽENÝCH K PRODEJI

Na základě záměru vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. a PARAMO, a.s. 100% podíl ve společnosti Mogul Slovakia s.r.o a 100% podíl ve společnosti Paramo Oil s.r.o., Skupina uvádí k 30. červnu 2013 a k 31. prosinci 2012 skupinu aktiv drženou k prodeji, která zahrnuje majetek a závazky společnosti PARAMO, a.s a její dceřiné společnosti Mogul Slovakia s.r.o.

Příprava prodeje skupiny aktiv již probíhá a dokončení prodeje se očekává v roce 2013.

Snížení hodnoty ve výši 315,848 tis. Kč pro skupinu aktiv držených k prodeji a zůstatková hodnota skupiny aktiv držených k prodeji byly stanoveny v roce 2012 na základě odhadu reálné hodnoty, dostupného vedení společnosti UNIPETROL a.s., a očekávaných nákladů souvisejících s dokončením prodeje. Snížení hodnoty je zahrnuto v "ostatních nákladech" ve výkazu o úplném výsledku.

V souvislosti s vyřazením skupiny aktiv nejsou v ostatním úplném výsledku zahrnuty žádné úhrnné náklady nebo výnosy.

Skupina aktiv držených k prodeji je uvedena v segmentu rafinérie.

K 30. červnu 2013 a k 31. prosinci 2012 obsahovala skupina aktiv držených k prodeji následující majetek a závazky:

| Skupina aktiv držených k prodeji | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|----------------|
| Pozemky, budovy, zařízení | 34,786 | 33,405 |
| Investice do nemovitostí | 39,624 | 39,624 |
| Nehmotný majetek | 28,684 | 44,455 |
| Ostatní investice | 230 | 230 |
| Dlouhodobé pohledávky | 1,240 | 490 |
| Odložená daňová pohledávka | 1,586 | 1,518 |
| Zásoby | 687,414 | 675,407 |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 592,304 | 360,403 |
| Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva | 369 | 1,266 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 26,815 | 16,275 |
| Snížení hodnoty aktiv držených k prodeji | (315,848) | (315,848) |
| Skupina aktiv držených k prodeji | 1,097,203 | 857,225 |

| Závazky ve skupině aktiv držených k prodeji | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Rezervy | 14,105 | 17,668 |
| Odložený daňový závazek | 148 | 118 |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 895,795 | 661,097 |
| Výnosy příštích období | 9,155 | 342 |
| Závazky ve skupině aktiv držených k prodeji | 919,203 | 679,225 |

12. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

Ostatní krátkodobá finanční aktiva

| | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|---------------|
| Poskytnuté úvěry | 7,527 | 7,489 |
| Cash pool | 25,447 | 848 |
| Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví | | |
| komoditní swapy | 56,869 | -- |
| měnové forvardy | 7,903 | 5,626 |
| Cash flow zajišťovací nástroje | | |
| měnové forvardy | 7,690 | 18,738 |
| Celkem | 105,436 | 32,701 |

Ostatní krátkodobé finanční závazky

| | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Cash flow zajišťovací nástroje | | |
| měnové forvardy | 82,459 | 39,119 |
| Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví | | |
| komoditní swapy | -- | 45,000 |
| měnové forvardy | 40,662 | 64,129 |
| Celkem | 123,121 | 148,248 |

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční deriváty a zajišťovací nástroje v držení Skupiny jsou vykazovány v reálné hodnotě v položce ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky, resp. reálná hodnota těchto finančních nástrojů je stanovena na základě údajů dostupných na trhu, vyjma kótovaných cen. Finanční nástroje v reálné hodnotě řadí Skupina k úrovni 2 definované dle IFRS.



13. 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 2013 rozhodla v souladu s článkem 12 odst. 2 písm. v) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. o rozdělení nekonsolidovaného zisku za rok 2012, který činil 403,972 tis. Kč. Na základě rozhodnutí bude částka ve výši 20,199 tis. Kč přidělena do rezervního fondu Společnosti a částka ve výši 383,774 tis. Kč. na účet nerozděleného zisku minulých let.

14. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

| | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------------|------------------|
| Dlouhodobé půjčky a úvěry | | |
| Finanční leasing | 1,721 | 2,261 |
| Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem | 1,721 | 2,261 |
| Krátkodobé půjčky a úvěry | | |
| Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů | 2,144,331 | 2,034,582 |
| Nezajištěné bankovní úvěry | 1,882,432 | 621,354 |
| Závazky z cash poolu | 343,787 | 177,249 |
| Krátkodobá část finančního leasingu | 1,076 | 3,163 |
| Krátkodobé půjčky a úvěry celkem | 4,371,626 | 2,836,348 |

Nezajištěné vydané dluhopisy

Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku z vydaných dluhopisů 2,212,425 tis. Kč (31. prosince 2012: 2,171,539 tis. Kč).

Analýza bankovních úvěrů

| | Celkem |
|-------------------------------|------------------|
| Stav k 1. lednu 2013 | 621,354 |
| Přijaté půjčky | 1,404,451 |
| Splátky | (143,951) |
| Úroky | (832) |
| Kurzové rozdíly | 1,410 |
| Stav k 30. červnu 2013 | 1,882,432 |

Finanční leasing

| | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
|---|-----------|------------|
| Budoucí minimální leasingové splátky | 2,982 | 5,817 |
| Současná hodnota minimálních leasingových splátek | 2,797 | 5,424 |

15. REZERVY

| | Dlouhodobé rezervy | | Krátkodobé rezervy | |
|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | 30/6/2013 | 31/12/2012 | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
| Rezerva na ekologické škody a rekultivaci | 336,520 | 332,968 | -- | -- |
| Rezerva na soudní spory | 7,934 | 8,334 | 18,470 | 6,163 |
| Rezerva na CO2 povolenky | -- | -- | 249,940 | 479,174 |
| Rezerva na zaměstnanecké požitky | 39,450 | 24,166 | -- | -- |
| Ostatní rezervy | 35,826 | 7,027 | 17,412 | 23,124 |
| Celkem | 419,730 | 372,495 | 285,822 | 508,461 |

Rezerva na CO2 emisní povolenky je tvořena na základě odhadované emise CO2 za období končící 30. června 2013 a 31. prosince 2012. Rezerva na soudní spory se zvýšila o 11,548 tis. Kč v souvislosti se soudním sporem společnosti UNIPETROL Deutschland GmbH, podrobnosti jsou uvedeny v bodě 16.

Rezerva na demolici elektrárny T200 byla zaúčtována do ostatních provozních nákladů k 30. červnu 2013 a je vykazována v ostatních dlouhodobých rezervách. Využití této rezervy se předpokládá v roce 2014.

16. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Kapitálové závazky

K 30. červnu 2013 měla Skupina kapitálové závazky na pořízení pozemků, budov a zařízení ve výši 416,956 tis. Kč (31. prosince 2012: 336,501 tis. Kč).

Podmíněné závazky a záruky související s nákupem akcií společnosti PARAMO, a.s., prodejem akcií společnosti KAUCŮK, a.s. (v současnosti SYNTHOS Kralupy a.s.) a prodejem akcií společnosti SPOLANA a.s. je popsáno v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny za rok končící 31. prosince 2012. Během 6 měsíčního období končícího 30. června 2013 nedošlo k žádným změnám.

Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. je popsána v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosince 2012. Během 6 měsíčního období končícího 30. června 2013 nedošlo k žádným materiálním změnám. Soud jmenoval znalce, aby vypracoval znalecký posudek týkající se odměn. Soudní jednání se očekává.

Žaloba o náhradu škody podaná společností I.P. – 95, s.r.o. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. je popsána v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosince 2012. Během 6 měsíčního období končícího 30. června 2013 nedošlo k žádným změnám v tomto sporu.

Žaloba o náhradu škody podaná společností SDP Logistics sklady a.s vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. je popsána v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosince 2012. Během 6 měsíčního období končícího 30. června 2013 nedošlo k žádným materiálním změnám. První soudní jednání se konalo 17. července 2013, soud požádal o dodání dalších důkazů a jednání odročil na 7. října 2013.

Smlouvy o přepravních službách

Společnosti MERO ČR, a.s. a Transpetrol, a.s. zajišťují pro společnosti Skupiny UNIPETROL přepravu dodávek ropy ropovodem. K 31. prosinci 2012 měla společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. se společností MERO ČR, a.s. uzavřeno smlouvu o přepravě na první polovinu roku 2013. Jednání o smluvních podmínkách pro rok 2012 a 2013 se společností Transpetrol, a.s. bylo úspěšně dokončeno a smlouva o přepravě byla podepsána 30. května 2013.

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

Žaloba na náhradu škody podaná Generali Deutschland Versicherung AG proti UNIPETROL Deutschland GmbH

Dne 14. ledna 2013 obržel UNIPETROL Deutschland GmbH žalobu podanou k okresnímu soudu Darmstadt podanou Generali Versicherung AG Deutschland. UNIPETROL Deutschland GmbH v roce 2010 prodal chlorid vápenatý do Anti-Germ Deutschland GmbH. Ten prodává chlorid vápenatý různým producentům sýrů. Poté, co byla zjištěna kontaminace, již vyrobené potraviny musely být zničeny. Anti-Germ Deutschland GmbH přihlásil škodu u své pojišťovny Generali Versicherung AG Deutschland, která následně podala žalobu proti společnosti Unipetrol Deutschland k Okresnímu soudu Darmstadt, nárokuje si náhradu za ztrátu 1,354 tis. EUR včetně úroků a nákladů na advokáta. Soudní slyšení bylo naplánováno na 27. června 2013 a bylo odloženo na konec srpna 2013.

UNIPETROL Deutschland GmbH vytvořil rezervu ve výši 450 tis. EUR, nicméně UNIPETROL Deutschland GmbH je schopen prokázat, že dopravní společnost SOKOTRANS použila znečištěné tankovací hadice pro dopravu dodávky chloridu vápenatého a Anti-Germ nesplnil všechny povinnosti spojené s manipulací s potravinářskými výrobky. UNIPETROL Deutschland GmbH podal žalobu proti dopravní společnosti SOKOTRANS a má v úmyslu získat zpět potenciální škody vzniklé v souvislosti s nárokem Generali Deutschland Versicherung AG.

Garance

Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 30. červnu 2013 činil celkový zůstatek těchto garancí 1,575,987 tis. Kč (31. prosinec 2012: 1,845,301 tis. Kč).



17. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Mateřská a konečná ovládající osoba

Během let 2013 a 2012 byla většina akcií Společnosti (62.99%) vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PKN Orlen).

Transakce se spřízněnými stranami:

| | PKN Orlen | | Společně ovládané entity | | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN | |
|------------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------|---|-----------|
| | 30/6/2013 | 30/6/2012 | 30/6/2013 | 30/6/2012 | 30/6/2013 | 30/6/2012 |
| Za 6 měsíční období končící | | | | | | |
| Nákupy | 28,512,466 | 29,505,245 | 1,642,400 | 1,639,608 | 1,295,046 | 1,120,010 |
| Výnosy | 418,533 | 164,615 | 1,225,687 | 1,183,188 | 2,164,614 | 915,908 |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení | -- | -- | -- | -- | 77 | 29 |
| Finanční výnosy a náklady | (839) | (10,827) | 1,230 | 2,269 | (13,374) | -- |

| | PKN Orlen | | Společně ovládané entity | | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN | |
|------------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------|---|-----------|
| | 30/6/2013 | 30/6/2012 | 30/6/2013 | 30/6/2012 | 30/6/2013 | 30/6/2012 |
| Za 3 měsíční období končící | | | | | | |
| Nákupy | 14,381,481 | 15,002,582 | 781,427 | 813,360 | 643,270 | 570,094 |
| Výnosy | 237,917 | 138,441 | 585,431 | 584,210 | 1,307,868 | 512,638 |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení | -- | -- | -- | -- | 44 | 29 |
| Finanční výnosy a náklady | 1 | (7,294) | 598 | 1,058 | (5,537) | -- |

| | PKN Orlen | | Společně ovládané entity | | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN | |
|---|-----------|------------|--------------------------|------------|---|------------|
| | 30/6/2013 | 31/12/2012 | 30/6/2013 | 31/12/2012 | 30/6/2013 | 31/12/2012 |
| Dlouhodobé pohledávky | -- | -- | 31,843 | 39,486 | -- | -- |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | 373 | 69 | 378,627 | 310,801 | 543,197 | 273,717 |
| Krátkodobá finanční aktiva | -- | -- | -- | -- | 25,447 | 848 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, včetně úvěrů | 3,659,159 | 5,853,280 | 379,328 | 369,414 | 120,493 | 222,951 |

Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými stranami

Během 6 a 3 měsíčního období končícího 30. června 2013 a v roce 2012 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

Transakce s klíčovými členy vedení

Během 6 a 3 měsíčního období končícího 30. června 2013 a v roce 2012 společnosti Skupiny neposkytly klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřely smlouvy poskytující služby Skupiny a spřízněných osob. Během 6 a 3 měsíčního období končícího 30. června 2013 a v roce 2012 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny

Během 6 a 3 měsíčního období končícího 30. června 2013 a v roce 2012 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti ani společností Skupiny, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody se spřízněnými stranami.

18. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Skupiny si není vědomo jakýchkoli skutečností, které nastaly po datu účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 30. červnu 2013.

UNIPETROL, a.s.

**NEAUDITOVANÉ MEZITÍMNÍ NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ
VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

ZA 6 A 3 MĚSÍČNÍ OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2013



UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
K 30. červnu 2013
(v tis. Kč)



| | 30. června 2013 (neauditováno) | 31. prosince 2012 (auditováno) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| AKTIVA | | |
| Dlouhodobá aktiva | | |
| Pozemky, budovy a zařízení | 11,615 | 12,822 |
| Nehmotný majetek | 428 | 456 |
| Investice do nemovitostí | 1,149,081 | 1,149,081 |
| Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, ve společných podnicích a ostatní finanční investice | 13,812,981 | 13,812,981 |
| Poskytnuté úvěry | 310,748 | 334,651 |
| Ostatní dlouhodobá finanční aktiva | 216 | 186 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | 15,285,069 | 15,310,177 |
| Krátkodobá aktiva | | |
| Zásoby | | |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | 190,001 | 188,039 |
| Poskytnuté úvěry | 16,294,264 | 11,973,200 |
| Náklady příštích období | 2,480 | 3,655 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 6,888 | 1,294,067 |
| Pohledávka z titulu daně z příjmu | 28,893 | 17,525 |
| Aktiva určená k prodeji | 178,000 | 178,000 |
| Krátkodobá aktiva celkem | 16,700,526 | 13,654,486 |
| Aktiva celkem | 31,985,595 | 28,964,663 |
| VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY | | |
| Vlastní kapitál | | |
| Základní kapitál | 18,133,476 | 18,133,476 |
| Fondy tvořené ze zisku | 1,671,671 | 1,651,472 |
| Ostatní fondy | 510,080 | 510,080 |
| Nerozdělený zisk | 6,068,793 | 5,124,936 |
| Vlastní kapitál celkem | 26,384,020 | 25,419,964 |
| Dlouhodobé závazky | | |
| Odložené daňové závazky | 118,023 | 113,326 |
| Rezervy | -- | 400 |
| Dlouhodobé závazky celkem | 118,023 | 113,726 |
| Krátkodobé závazky | | |
| Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období | 120,052 | 163,073 |
| Úvěry a jiné zdroje financování | 5,363,500 | 3,267,900 |
| Krátkodobé závazky celkem | 5,483,552 | 3,430,973 |
| Závazky celkem | 5,601,575 | 3,544,699 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | 31,985,595 | 28,964,663 |

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Za období končící 30. června 2013
(v tis. Kč)



| | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) |
|---|---|---|---|---|
| Výnosy | 76,605 | 38,290 | 73,886 | 37,313 |
| Náklady na prodej | (38,836) | (19,418) | (32,356) | (17,442) |
| Hrubý zisk | 37,769 | 18,872 | 41,530 | 19,871 |
| Ostatní výnosy | 2,287 | 844 | 15,582 | 1,924 |
| Administrativní náklady | (100,376) | (53,679) | (77,811) | (41,945) |
| Ostatní náklady | (1,423) | (1,297) | (48) | (6) |
| Provozní hospodářský výsledek | (61,743) | (35,260) | (20,747) | (20,156) |
| Finanční výnosy | 1,151,933 | 1,052,682 | 406,320 | 298,681 |
| Finanční náklady | (115,993) | (57,194) | (132,736) | (132,735) |
| Čisté finanční výnosy | 1,035,940 | 995,488 | 273,584 | 165,946 |
| Zisk před zdaněním | 974,197 | 960,228 | 252,837 | 145,790 |
| Daň z příjmů | (10,141) | (9,270) | (20,140) | (20,139) |
| Zisk za období | 964,056 | 950,958 | 232,697 | 125,651 |
| Ostatní úplný výsledek: | | | | |
| Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy | -- | -- | (19) | 109 |
| Ostatní úplný výsledek za období po zdanění | -- | -- | (19) | 109 |
| Základní a zředitelství zisk (ztráta) na akcii (v Kč) | 5.32 | 5.24 | 1.28 | 1.12 |

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Za období končící 30. června 2013
(v tis. Kč)



| | Základní kapitál | Fondy tvořené ze zisku | Fond změny reálné hodnoty | Fond zajištění | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál celkem |
|---|-------------------|------------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| Stav k 1. lednu 2012 | 18,133,476 | 1,651,471 | 507,135 | 7,541 | 4,716,455 | 25,016,078 |
| Celkový úplný výsledek za období | | | | | | |
| Zisk (ztráta) | -- | -- | -- | -- | 232,697 | 232,697 |
| Ostatní úplný výsledek | -- | -- | -- | (19) | -- | (19) |
| Celkový úplný výsledek za období | -- | -- | -- | (19) | 232,697 | 232,678 |
| Stav k 30. červnu 2012 | 18,133,476 | 1,651,471 | 507,135 | 7,522 | 4,949,152 | 25,248,756 |
| Stav k 1. lednu 2013 | 18,133,476 | 1,651,472 | 502,626 | 7,454 | 5,124,936 | 25,419,964 |
| Celkový úplný výsledek za období | | | | | | |
| Zisk (ztráta) | -- | 20,199 | -- | -- | 943,857 | 964,056 |
| Ostatní úplný výsledek | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Celkový úplný výsledek za období | -- | 20,199 | -- | -- | 943,857 | 964,056 |
| Stav k 30. červnu 2013 | 18,133,476 | 1,671,671 | 502,626 | 7,454 | 6,068,793 | 26,384,020 |

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o finančních tocích
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Za období končící 30. června 2013
(v tis. Kč)



| | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2013 (neauditováno) | za 6 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) | za 3 měsíční období končící 30. červnem 2012 (neauditováno) |
|--|---|---|---|---|
| Provozní činnost: | | | | |
| Zisk (ztráta) za období | 964,056 | 950,958 | 232,697 | 202,773 |
| Úpravy: | | | | |
| Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv | 1,259 | 630 | 1,261 | 505 |
| Zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv | (399) | (399) | -- | -- |
| Kurzové (zisky) ztráty netto | (2,726) | (529) | 183 | (4,500) |
| Úroky a dividendy, netto | (1,019,096) | (995,217) | (272,799) | (233,891) |
| Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv | (16,000) | -- | (10,645) | (15) |
| Daň z příjmu | 10,141 | 9,270 | 20,140 | 12,141 |
| Změna stavu: | | | | |
| - pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv | 44,533 | (43,362) | 16,075 | (70,203) |
| - obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období | (43,044) | 4,690 | (37,769) | 880 |
| - rezerv | (400) | (400) | -- | -- |
| Zaplacená daň z příjmů | (16,813) | (8,406) | -- | -- |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | (78,489) | (82,765) | (50,857) | (92,310) |
| Investiční činnost: | | | | |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv | 399 | 399 | -- | -- |
| Přijaté úroky | 53,536 | 28,012 | 109,476 | 52,657 |
| Přijaté dividendy | 922,356 | 922,024 | 147,572 | 147,572 |
| Změny v poskytnutých úvěrech | (4,170,089) | (907,351) | (1,866,801) | 1,183,335 |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv | (24) | (24) | (21) | (10) |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti | (3,193,822) | 43,060 | (1,609,774) | 1,383,555 |
| Finanční činnost: | | | | |
| Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování | 1,985,904 | (15,213) | 538,852 | (1,125,667) |
| Placené úroky | (3,433) | (1,048) | (20,364) | (7,829) |
| Zaplacené dividendy | -- | -- | (339) | (150) |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti | 1,982,471 | (16,261) | 518,149 | (1,133,645) |
| Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů | (1,289,840) | (55,966) | (1,142,482) | 157,600 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období | 1,294,067 | 62,390 | 1,358,652 | 53,755 |
| Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách | 2,661 | 464 | (390) | 4,425 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | 6,888 | 6,888 | 215,780 | 215,780 |

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované a nekonsolidované mezitímní účetní závěrce ve zkráceném rozsahu sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období 6 měsíců končících 30. červnem 2013

Podpis statutárního orgánu

22. července 2013

Marek Świtajewski

Předseda představenstva

Mirosław Kastelik

Člen představenstva