



**KAŽDÝ DEN S VÁMI**

# Obsah

<b>Profil skupiny Unipetrol</b> .....	<b>2</b>
<b>Úvodní slovo předsedy dozorčí rady</b> .....	<b>4</b>
<b>Dopis akcionářům od předsedy představenstva a generálního ředitele</b> .....	<b>5</b>
<b>Strategie skupiny Unipetrol na roky 2013–2017</b> .....	<b>7</b>
<b>Významné události roku 2013 a 2014 do data schválení výroční zprávy</b> .....	<b>9</b>
<b>Vybrané ukazatele skupiny Unipetrol</b> .....	<b>11</b>
<b>Společenská odpovědnost (CSR)</b> .....	<b>13</b>
<b>Orgány a vedení společnosti</b> .....	<b>15</b>
Představenstvo .....	15
Dozorčí rada.....	18
Vedení společnosti (osoby s řídicí pravomocí).....	20
Výbor pro audit.....	20
Prohlášení .....	21
Pravidla volby členů orgánů .....	22
Odměňování.....	22
<b>Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku</b> .....	<b>25</b>
Úvod .....	25
Klíčová finanční a nefinanční data.....	26
Refinérský segment.....	27
Petrochemický segment .....	31
Maloobchodní segment.....	34
Investice .....	35
Výzkum a vývoj.....	36
Zaměstnanci.....	37
Finanční situace.....	39
Nemovitosti, stroje a zařízení .....	41
Zdroje kapitálu.....	41
Systém řízení rizik .....	41
<b>Klíčové environmentální aktivity</b> .....	<b>42</b>
<b>Struktura skupiny</b> .....	<b>47</b>
Skupina Orlen.....	47
Struktura skupiny.....	51
<b>Majetkové účasti</b> .....	<b>52</b>
Změny v majetkových účastech skupiny Unipetrol .....	52
Hlavní dceřiné společnosti .....	53

<b>Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu.....</b>	<b>57</b>
Právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti.....	57
Významné smlouvy.....	57
Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu.....	60
Audit.....	60
Cenné papíry.....	60
Nabytí vlastních akcií a zatímních listů.....	61
Závěrečné informace.....	61
Údaje o základním kapitálu emitenta.....	62
Společenská smlouva a stanovy.....	62
Předmět podnikání.....	63
<b>Souhrnná vysvětlující zpráva.....</b>	<b>64</b>
<b>Zpráva auditora.....</b>	<b>67</b>
<b>Nekonsolidovaná účetní závěrka za rok 2013.....</b>	<b>70</b>
Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici.....	72
Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....	73
Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích.....	74
Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu.....	75
Příloha k nekonsolidované účetní závěrce.....	76
<b>Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2013.....</b>	<b>122</b>
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici.....	124
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....	125
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích.....	126
Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu.....	127
Příloha ke konsolidované účetní závěrce.....	128
<b>Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky.....</b>	<b>195</b>
<b>Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou („propojené osoby“)</b> .....	<b>197</b>
<b>Glosář, finanční výrazy a zkratky.....</b>	<b>203</b>
Glosář.....	203
Finanční výrazy.....	205
Zkratky.....	205
<b>Identifikační a kontaktní údaje.....</b>	<b>208</b>

Datum publikování: 27. března 2014

# Profil skupiny Unipetrol

## Profil

Unipetrol je nejvýznamnější rafinérskou a petrochemickou skupinou v České republice a jedním z hlavních hráčů ve střední Evropě. Zaměstnává více než 3 600 pracovníků a od roku 2005 je součástí největší střeoevropské rafinérské a petrochemické skupiny Orlen.

Mateřskou společností skupiny Unipetrol je společnost UNIPETROL, a.s.

## Poslání

Zpracováním přírodních zdrojů přinášíme silnou budoucnost.

## Hodnoty

Hodnoty skupiny Unipetrol podporují pevné etické zásady. Jejich cílem je zajistit dlouhodobý a trvalý růst hodnoty pro akcionáře, poskytovat zákazníkům nejlepší produkty a služby a uplatňovat nejlepší řešení při řízení a motivaci. Podporují odpovědnost vůči okolí a životnímu prostředí.

**Odpovědnost:** Vážíme si našich zákazníků, akcionářů, zaměstnanců, životního prostředí i lidí v našem okolí.

**Rozvoj:** Díky motivovaným a kvalifikovaným zaměstnancům přinášíme nová řešení.

**Lidé:** Vytváření přidané hodnoty stojí na lidech, jejich schopnostech, znalostech, odhodlání a otevřenosti.

**Energie:** Naše energie je klíčem k inovacím a úspěchu.

**Spolehlivost:** Přinášíme kvalitní produkty a spolehlivé služby.

**Skupina Orlen. Síla budoucnosti.**

## Skupina Unipetrol provozuje

- 2 rafinérie s roční konverzní kapacitou 5,9 milionu tun ropy,
- 3 polyolefinové jednotky s roční kapacitou 595 tisíc tun,
- etylénovou jednotku s roční kapacitou 544 tisíc tun,
- 338 čerpacích stanic,
- širokou škálu dopravních služeb.

## Tři klíčové obchodní segmenty

- rafinérie,
- petrochemie,
- maloobchodní distribuce pohonných hmot.

## Hlavní dceřiné společnosti skupiny Unipetrol

K 26. březnu 2014:

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

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

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

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. – společnost provozuje rafinérie v Litvínově a Kralupech nad Vltavou, v současnosti jediné dvě české rafinérie v provozu, s celkovou konverzní kapacitou 8,7 mil. tun ropy za rok; společnost představuje společný podnik (joint-venture – JV) dvou akcionářů: UNIPETROL, a.s. s podílem 67,555 % a ENI International B.V. s podílem 32,445 %. Společnost byla založena v roce 1995 a v roce 2003 byl zahájen provoz společnosti v režimu přepracovací rafinérie na principu jednotky „cost-plus“ bez jakýchkoliv vlastních prodejních aktivit.

## Etický kodex

Členové skupiny Unipetrol si uvědomují svoji zodpovědnost vůči všem partnerům – svým zaměstnancům, zákazníkům, akcionářům, obchodním a společenským partnerům, veřejnosti. Proto se Etickým kodexem zavazují 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. Skupina respektuje mezinárodní, národní a místní předpisy, které jsou přímo závazné, a ty, ke kterým se zavazuje 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 společnosti (Corporate Governance Codex) založeného na principech OECD, jehož ustanovení ve všech podstatných ohledech společnost naplňuje:

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

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

## Historické milníky

### 1994

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

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

### 2003

Česká rafinářská začala být 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

Proces privatizace společnosti Unipetrol dokončen. Následně se společnost stala významnou částí jedné z největších rafinérských a petrochemických skupin ve střední Evropě, skupiny Orlen.

### 2012

Rozhodnutí o trvalém odstavení jednotky výroby močoviny v Chemparku Záluží v Litvínově k 1. lednu 2013. Jednotka výroby močoviny byla součástí divize agro dceřiné společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a její dopad na ziskovost celé skupiny Unipetrol byl v minulých letech negativní, přičemž žádná změna tohoto trendu se neočekávala.

Rozhodnutí o trvalém ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinérii Paramo. Rozhodnutí bylo dosaženo na základě komplexní analýzy makroekonomické situace, včetně nízkých

rafinérských marží ve srovnání s obdobím před začátkem finanční a hospodářské krize v roce 2008, slabé poptávky po dieselu a nadbytku rafinérských kapacit v Evropě. Dalším klíčovým faktorem byla nízká konverzní kapacita (méně než 1 mil. tun za rok) a nízká komplexita rafinérie Paramo, což se v minulých letech negativně promítlo do ziskovosti tohoto aktiva skupiny, přičemž žádné zásadní zlepšení nebylo ve střednědobém horizontu v rámci různých analyzovaných scénářů očekáváno.

### 2013

Strategie Skupiny Unipetrol na roky 2013–2017 byla zveřejněna v červnu. Tento významný dokument definuje klíčové směry vývoje do dalších let. Petrochemický segment je považován za klíčového tvůrce zisku Skupiny, a proto do něho bude směřovat většina kapitálových investic. Unipetrol se zaměří na dosažení významného zvýšení efektivnosti a Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) napříč všemi podnikovými segmenty. Realizace Strategie by měla zajistit silnou finanční pozici společnosti jak z pohledu likvidity, tak i z pohledu finančního zadlužení.

Stěžejní smlouvou pro Unipetrol je tříletý kontrakt se společností Rosneft na dodávky ruské exportní ropy (REB). Jde o první dlouhodobý kontrakt, který jménem společnosti Unipetrol v červnu podepsal jeho majoritní akcionář společnost PKN ORLEN. Smlouva je platná od 1. července 2013 do 30. června 2016.

Kromě zveřejnění Strategie 2013–2017, stojí za zmínku akvizice 16,335% podílu v České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V., která byla podepsána 7. listopadu 2013 a úspěšně dokončena 31. ledna 2014. Podíl společnosti Unipetrol v České rafinérské se zvýšil z 51,22% na 67,55% a společnost získala kvalifikovanou většinu hlasů s hranicí 67,5%.

# Úvodní slovo předsedy dozorčí rady



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2013 lze z pohledu Unipetrolu charakterizovat jako velice rušné a produktivní období. Navzdory přetrvávající recesi české ekonomiky, která trvá již od poloviny roku 2011, a velmi složitým tržním podmínkám, si Unipetrol dokázal udržet solidní finanční pozici s bezpečnou úrovní finančního zadlužení a na druhé straně položit silné základy pro úspěšný rozvoj v následujících letech.

Klíčovou událostí roku 2013 bylo červnové oznámení Strategie skupiny Unipetrol na roky 2013–2017. Dokument stanovil jasné strategické a rozvojové směry všech tří hlavních obchodních segmentů, tj. rafinérie, petrochemie a maloobchodního prodeje pohonných hmot, do roku 2017. Podle Strategie bude rafinérský segment fungovat, při plně optimalizovaných nákladech, jako spolehlivý zdroj vstupních surovin pro petrochemický segment a spolehlivý dodavatel pohonných hmot pro maloobchodní segment. Petrochemický segment je považován za klíčového tvůrce zisku skupiny Unipetrol v následujících letech a bude dále rozvíjen k pokračování tvorby hodnoty pro akcionáře. Cílem maloobchodního segmentu je významné zvýšení podílu na maloobchodním trhu, alespoň na 20 % do roku 2017, prostřednictvím využití pozice lídra na českém maloobchodním trhu. Navíc je očekáván významný nárůst nepalivových prodejů díky silnému zaměření na rozvoj shopu a bistra a posílení věrnosti zákazníků sítě čerpacích stanic Benzina. Na základě implementace těchto strategických směrů rozvoje a realizace spousty iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) se díky Strategii 2013–2017 očekává významné zlepšení finanční výkonnosti do roku 2017.

Tržby skupiny Unipetrol v roce 2013 dosáhly 99,4 mld. Kč a provozní zisk na bázi indikátoru EBITDA LIFO 1 589 mil. Kč. Provozní ziskovost se v porovnání s rokem 2012 zhoršila, před úpravou finančních výsledků z roku 2012 o provedený impairment v rafinérském segmentu, kvůli přetrvávající recesi české ekonomiky, významnému

poklesu rafinérských marží a šedé zóně s palivy, která nadále negativně ovlivňovala jak rafinérský, tak i maloobchodní segment. Za zmínku stojí výsledek petrochemického segmentu, jenž dosáhl výše 2 285 mil. Kč (EBITDA LIFO) a tvořil tak většinu provozního zisku Skupiny. Vzhledem k tomu, že rafinérský segment zaznamenal provozní ztrátu, se integrace rafinérského a petrochemického segmentu znovu ukázala být klíčovou konkurenční výhodou skupiny Unipetrol. Celkem vzato, navzdory velmi náročným podnikatelským podmínkám se managementu podařilo udržet finanční stabilitu Skupiny s mírou finančního zadlužení na nízké úrovni 5 % ke konci roku 2013.

Rád bych zdůraznil, že v září 2013 Unipetrol podepsal významnou smlouvu se Správou státních hmotných rezerv (SSHR) v České republice o zpracování ropy v případě stavu ropné nouze. Tato strategická smlouva definuje podmínky, za kterých by v případě vyhlášení stavu ropné nouze byly přepracovávány zásoby ropy v držení SSHR v rafinériích skupiny Unipetrol. Podpis smlouvy je úspěšným zakončením relativně dlouhých jednání, jejichž cílem bylo nastavit efektivní a účinnou spolupráci v případě ropné nouze a zároveň posílit energetickou bezpečnost České republiky.

Mezi nejdůležitější události roku 2013 pro společnost Unipetrol bezpochyby patřila akvizice 16,335% podílu v České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V., která byla oznámena v listopadu a úspěšně dokončena 31. ledna 2014. Díky této transakci Unipetrol výrazně zlepšil provozní řízení tohoto klíčového rafinérského aktiva, což také umožní další optimalizaci nákladů a zajistí hodnotové synergie v rámci celé skupiny Unipetrol.

Dozorčí rada pokračovala v úzké spolupráci a kontinuální podpoře představenstva společnosti během celého roku 2013, s jasným cílem zajistit další rozvoj podnikání skupiny Unipetrol, zlepšit její postavení na trhu v České republice a v celé střední Evropě, zachovat solidní finanční profil a udržet s našimi obchodními partnery a dalšími zainteresovanými stranami strategické vztahy na dobré úrovni.

Rád bych poděkoval představenstvu za jeho ohromné úsilí při každodenním provozním a strategickém řízení společnosti, neustálou realizaci úspěšných iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence), a zachovávání integrity mezi všemi zainteresovanými stranami – akcionáři, manažery, zaměstnanci, dodavateli, občanskými sdruženími, obyvateli krajů, kde společnost působí, a vládními institucemi.

S úctou,

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

# Dopis akcionářům od předsedy představenstva a generálního ředitele

Dámy a pánové, vážení akcionáři,

rok 2013 byl pro skupinu Unipetrol obdobím několika významných událostí. Zaprvé a především jsme v červnu oznámili Strategii skupiny Unipetrol pro roky 2013–2017, jež stanovila klíčové směry rozvoje na několik příštích let. Navzdory velice náročným externím tržním podmínkám Unipetrol do roku 2017 plánuje významně zlepšit svou finanční výkonnost.

Podle tohoto klíčového dokumentu rafinérský segment maximalizuje využití svých stávajících výrobních aktiv, zlepšit jejich provozní efektivnost a bude sloužit jako stabilní dodavatel vstupních surovin pro petrochemický segment a stabilní dodavatel pohonných hmot pro maloobchodní segment. Petrochemický segment byl v uplynulých dvou letech 2012 a 2013 klíčovým tvůrcem zisku skupiny Unipetrol a podle zveřejněné Strategie mu tato role zůstane i nadále. Také proto bude většina investic do roku 2017 směřovat do tohoto segmentu. Maloobchodní segment je ve skupině Unipetrol pro roky 2013–2017 považován za druhého tvůrce zisku s hlavními cíli do roku 2017 zvýšit svůj maloobchodní tržní podíl na alespoň 20 %, významně zvýšit výtoče na jednu stanicí a prodeje zboží nepalivového segmentu.

Celkově se bude skupina Unipetrol během následujících let zaměřovat na dosažení významného zlepšení efektivnosti a dosažení Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) napříč všemi provozními segmenty. Realizace Strategie by měla zabezpečit pevnou finanční stabilitu jak z pohledu likvidity, tak i z pohledu finanční zadluženosti.

V roce 2013 česká ekonomika přetrvávala v recesi, rafinérské marže v porovnání s rokem 2012 významně poklesly a šedá zóna s pohonnými hmotami měla po většinu roku i nadále negativní vliv na rafinérský i maloobchodní segment. Tyto byly mezi hlavními faktory, jež zapříčinily čistou ztrátu v roce 2013 ve výši 1 396 mil. Kč. Celkové investiční výdaje (CAPEX) dosáhly výše 2 404 mil. Kč, přičemž většina těchto výdajů směřovala do petrochemického segmentu, což je plně v souladu s hlavními směry Strategie 2013–2017. Navzdory nepříznivému externímu makroprostředí se nám podařilo udržet si poměrně pevnou finanční pozici s mírou finančního zadlužení 5 % ke konci roku 2013.

Podíváme-li se na jednotlivé obchodní segmenty, petrochemický segment byl i nadále klíčovým tvůrcem zisku skupiny Unipetrol s pozitivním provozním výsledkem 2 285 mil. Kč na bázi ukazatele EBITDA LIFO. Tohoto výsledku bylo dosaženo díky lepším maržím, když kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu dosáhla 621 eur za tunu 2013 oproti 573 eurům za tunu v roce 2012, a také díky efektivnostním zlepšením v rámci iniciativ Provozní



Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives). Realizovali jsme projekt distribuce, logistiky a prodeje polypropylenu, který vedl ke zvýšení interního využití propylenu a následné vyšší produkci a prodejem polypropylenu. Dále také implementujeme program, jehož cílem je snížení jednotkové spotřeby energie a páry o 4 % do roku 2017. Tento program je realizován prostřednictvím dílčích projektů zaměřených na zlepšení efektivnosti energetiky a jejího řízení.

Rád bych zdůraznil, že jsme v říjnu 2013 podepsali se společností INEOS smlouvu na nákup licence, na jejímž základě jsme získali právo využívat výrobní proces a technologii pro novou polyetylenovou jednotku (PE3). Nákup licence je prvním dosaženým milníkem a představuje oficiální zahájení realizace tohoto projektu. Výstavba nové polyetylenové jednotky představuje klíčový investiční projekt v rámci naší Strategie 2013–2017.

Zvolili jsme nejnovější technologii, která nám umožní inovovat naše stávající výrobní portfolio a uspokojit nejnáročnější požadavky našich zákazníků. Nová polyetylenová jednotka pomůže zvýšit využití etylenové jednotky a přispěje k většímu propojení petrochemického a rafinérského segmentu uvnitř skupiny Unipetrol. Nejmodernější technologie také zvýší bezpečnost a spolehlivost výroby.

Na druhou stranu rafinérský segment zaznamenal provozní ztrátu ve výši 1 142 mil. Kč na bázi ukazatele EBITDA LIFO. Tento výsledek byl způsoben především velmi náročnými externími makro podmínkami na rafinérském trhu v Evropě. Byli jsme svědky významného poklesu rafinérských marží, jež byl způsoben nižšími

spready na dieselu i benzínu, a vyššími diskonty u topného oleje. Modelová rafinérská marže Unipetrolu přitom dosáhla úrovně 1,0 dolaru za barel, což je významný pokles v porovnání s 3,5 dolary za barel v roce 2012. Brent-Ural diferenciál byl také nižší, což mělo na finanční výkonnost rafinérského segmentu další negativní dopad. K tomu všemu byl český trh s pohonnými hmotami po většinu roku velice negativně ovlivněn šedou zónou, především ve spojení s podvodny na DPH.

Z provozního hlediska jsme bohužel čelili negativnímu dopadu nižších prodejních objemů v důsledku neplánované odstávky kralupské rafinérie na přelomu května a června, jež byla způsobena provozními problémy s jednotkou FCC. Z pozitivního hlediska v září a říjnu proběhla plánovaná celková zarážka kralupské rafinérie v rámci čtyřletého cyklu údržby. Pro zaměstnance České rafinérské to byl tradičně velmi náročný projekt a jsem velice rád, že jeho realizace proběhla úspěšně a podle plánu.

Dále proběhlo několik úspěšných iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives). Rád bych vyzdvihнул velké zlepšení finančních výsledků Parama plynoucích z obrovského úsilí při probíhající restrukturalizaci. Významného zlepšení bylo dosaženo v oblasti zefektivnění prodeje a optimalizaci fixních a variabilních nákladů. Za zmínku stojí také realizace řady menších projektů a iniciativ, které již pomohly zlepšit, a ještě dále zlepši energetickou účinnost jak kralupské rafinérie, tak i obou výrobních jednotek Parama. V neposlední řadě Česká rafinérská podepsala dvě smlouvy se slovenským národním ropovodním přepravcem Transpetrol, jež stanovují nové tarify za přepravu ruské exportní ropy REBCO (Russian Export Blend Crude Oil) do České republiky slovenskou částí ropovodu Družba na roky 2013 a 2014. Oba kontrakty přináší Unipetrolu přímé úspory. Tyto interní iniciativy a smlouvy nicméně nebyly schopné negativní dopad externího makro prostředí na finanční výsledky rafinérského segmentu vykompenzovat.

Maloobchodní segment se zotavil ze slabých výsledků z počátku roku 2013, jež byly způsobené kulminací šedé zóny s palivy na přelomu roku 2012 a 2013, a v roce 2013 dosáhl provozního zisku 509 mil. Kč na bázi ukazatele EBITDA LIFO. V rámci iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives) jsme úspěšně uskutečnili vzájemnou propagaci se společností Tesco, abychom u zákazníků Tesca vzbudili zájem o nabídku sítě čerpacích stanic Benzina a posílili loajalitu stávajících zákazníků. Rovněž jsme dohodli CNG partnerství se společnostmi Vítkovice, RWE a EON, v jehož rámci nabízíme CNG produkty na našich čerpacích stanicích. Za zmínku také stojí meziroční zvýšení tržního podílu Benziny a výstavba třetí samoobslužné čerpací stanice Expres 24 v Ostravě, jež byla dokončena v prosinci.

Od října 2013 platí v České republice nový zákon o pohonných hmotách. Tato nová legislativa již v České republice částečně pomohla omezit šedou zónu s palivy, což mělo i odpovídající pozitivní dopad na marže a prodejní objemy sítě Benzina ve čtvrtém čtvrtletí 2013. Další zlepšení v této oblasti očekáváme také v průběhu roku 2014, a to nejen v rámci maloobchodního segmentu Benziny, ale také u velkoobchodního prodeje paliv v rámci rafinérského segmentu.

Dlouhodobá smlouva na dodávky hnědého uhlí se společností Severní energetická a.s. s platností na osm let do roku 2021 je dalším velkým milníkem loňského roku. Smlouva plně odpovídá zveřejněné Strategii 2013–2017, jež stanovuje směry dalšího rozvoje stávajících podnikatelských činností Unipetrolu, přičemž v tomto

případě se jedná o stabilní a spolehlivé zdroje energie k zajištění energetických potřeb Unipetrolu při optimalizovaných nákladech ve spojení s plánovaným rozvojem petrochemického segmentu.

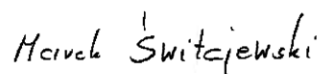
Další smlouva s klíčovým významem pro Unipetrol je tříletý kontrakt na dodávky ruské ropy (REBCO) se společností Rosneft, kterou za nás podepsal náš majoritní akcionář PKN ORLEN v červnu 2013. Dohoda je platná od 1. června 2013 do 30. června 2016 a může pokrýt 60 % až 100 % celkové poptávky Unipetrolu po ruské ropě v závislosti na výhodnosti nasmlouvaných dodávek v porovnání s převládajícími podmínkami na trhu s ropou v konkrétním čase. Jedná se přitom o první dlouhodobou smlouvu tohoto typu.

Kromě oznámení Strategie 2013–2017 byla v roce 2013 nejdůležitější událostí pro Unipetrol akvizice 16,335% podílu v České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V. Smlouva o nákupu akciového podílu s cenou 27,2 mil. dolarů byla podepsána 7. listopadu 2013. Transakce byla úspěšně dokončena 31. ledna 2014 a na jejím základě se podíl Unipetrolu v České rafinérské zvýšil z 51,22 % na 67,555 %. Unipetrol tak v České rafinérské získal kvalifikovanou většinu hlasů s hranicí 67,5 %.

Tato transakce představuje oportunitní akvizici plně v souladu se Strategií 2013–2017, jež podporuje její realizaci díky zvýšení bezpečnosti dodávek vstupních surovin pro petrochemický segment, rychlejší implementaci iniciativ Provozní Dokonalosti a posílení dlouhodobé pozice společnosti na českém trhu.

Rád bych poděkoval našim akcionářům, obchodním partnerům a dalším zainteresovaným stranám za jejich důvěru ve společnost Unipetrol v roce 2013, jež může být z perspektivy tržního prostředí opět charakterizován jako velice náročné období. Na každodenní bázi probíhalo napříč celou společností obrovské úsilí od pracovníků ve výrobě až po střední a nejvyšší management. Velké poděkování patří také jim. V neposlední řadě bych také rád poděkoval členům dozorčí rady za jejich úzkou spolupráci a podporu. Pevně věřím, že s jasně stanovenou Strategií Unipetrol úspěšně překoná pokračující náročné tržní podmínky aktuálního roku 2014 a bude i nadále vytvářet pevné základy pro další tvorbu hodnoty v následujících letech.

S úctou,



**Marek Świtajewski**

předseda představenstva a generální ředitel  
UNIPETROL, a.s.



# Strategie skupiny Unipetrol na roky 2013–2017

Skupina Unipetrol 11. června 2013 oznámila svoji Strategii na roky 2013–2017, jež definovala klíčové směry rozvoje v následujících letech. Navzdory nepříznivému makroekonomickému vývoji a značným tržním výzvám chce Unipetrol zlepšit své finanční výsledky a zachovat je na udržitelné pozitivní úrovni, která umožní další kapitálové investice a rozvoj podnikání. Unipetrol se bude soustředit na zvyšování efektivity a dosažení Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) napříč všemi klíčovými oblastmi svého podnikání: rafinérií, petrochemií a maloobchodní distribucí pohonných hmot.

Rafinérský segment bude maximalizovat využití svých stávajících kapacit. Petrochemický segment bude posilovat svoji tržní pozici prostřednictvím nových investic a zvyšováním efektivity svých výrobních aktiv. Hlavním cílem maloobchodního segmentu je významné zvýšení svého tržního podílu a dosažení lepších prodejů v nepalivovém segmentu. V neposlední řadě Unipetrol v příštích letech také plánuje zabezpečit své energetické potřeby při optimalizovaných nákladech.

Celkem vzato spočívá konkurenční výhoda Unipetrolu především v další integraci rafinérského segmentu s petrochemickým a maloobchodním segmentem. To nám ulehčí další růst petrochemického a maloobchodního segmentu, kde společnost plánuje učinit největší kapitálové investice.

## Rafinérský segment

Strategie pro rafinérský segment spočívá ve zvýšení efektivity stávajících výrobních kapacit a zlepšení provozní výkonnosti. Hlavním cílem je maximalizace podílu interního využití rafinérských produktů. Dalším cílem jsou co nejnižší jednotkové náklady na tunu zpracované surové ropy, aby segment zůstal konkurenceschopný ve velice náročném prostředí evropského rafinérského odvětví, jehož výrazné zlepšení zatím není v dohledu. Tyto snahy jsou podporovány změnami ve výrobě, optimalizací procesů a zlepšeními v oblasti energetické efektivity. Do těchto oblastí bude přitom směřovat většina plánovaných kapitálových investic v rámci rafinérského segmentu.

Celkově je hlavním cílem rafinérského segmentu v rámci Strategie pro období 2013–2017 dosažení Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) tak, aby rafinérská aktiva mohla sloužit jako stabilní dodavatel vstupních surovin pro petrochemický segment a stabilní dodavatel pohonných hmot pro síť čerpacích stanic Benzina, jež je součástí maloobchodního segmentu. Provozní Dokonalost obecně představuje velké množství menších či větších projektů, které dohromady označujeme jako Iniciativy Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives). Tyto projekty přitom neprobíhají pouze v rámci rafinérského segmentu, ale napříč celou skupinou Unipetrol. Zároveň jsou prováděny analýzy dalších projektů týkající se potenciálního upgradu rafinérií společnosti, jejichž realizace nicméně závisí na celkovém vývoji rafinérského trhu, včetně rafinérských marží.

## Petrochemický segment

Petrochemický segment byl v letech 2012 až 2013 klíčovým tvůrcem zisku skupiny Unipetrol a podle Strategie 2013–2017 si tuto roli udrží i nadále. Petrochemický segment by měl těžit z očekávaného pokračování příznivých trendů na petrochemickém trhu střední a východní Evropy. Proto také bude většina investic do roku 2017 směřovat právě do tohoto segmentu.

Společnost plánuje významně zvýšit využití etylénové jednotky a tomu odpovídajícím způsobem zvýšit prodeje petrochemických produktů. Klíčovým faktorem, který povede k dosažení tohoto cíle, je plánovaná investice do nové polyetylenové jednotky (PE3) v litvínovském závodě. První efekty budou pozitivně přispívat od začátku roku 2017 s plným dopadem za časovým horizontem Strategie.

Co se týče optimalizace výrobních kapacit petrochemického segmentu, jednotka výroby močoviny v Litvínově, která byla provozována na již zastaralých technologiích, byla podle dříve zveřejněného plánu trvale uzavřena k lednu 2013, aby bylo dosaženo celkového zvýšení efektivity. Optimalizace výrobních kapacit, zejména v divizi agro a přidružených provezech, by měla v horizontu Strategie do roku 2017 pokračovat, a to po pečlivém zhodnocení a analýze potenciálu tvorby hodnoty pro akcionáře v budoucnu, s přihlédnutím k celkovým tržním trendům a konkurenční pozici Unipetrolu.

V rámci Iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives) v petrochemickém segmentu je plánováno snížení fixních nákladů o 9%. Společnost se zaměřuje na iniciativy, jež povedou ke zlepšení v oblastech energetické účinnosti, technických standardů a cen jak vstupních materiálů, tak i koncových výrobků. Co se týče spotřeby energie a páry, v této oblasti probíhá realizace komplexního projektu, jehož cílem je snížení jednotkové spotřeby energie a páry o 4% do roku 2017. Tento projekt je realizován prostřednictvím dílčích projektů, které jsou zaměřeny na zvýšení efektivity a zlepšení řízení energetické spotřeby. Od všech zmíněných projektů se očekává, že povedou k upevnění tržní pozice petrochemického segmentu jako klíčového tvůrce zisku skupiny Unipetrol při plně optimalizovaných nákladech.

## Maloobchodní segment

Maloobchodní segment je považován za druhého tvůrce zisku skupiny Unipetrol v letech 2013–2017 s klíčovým cílem zvýšit maloobchodní podíl na trhu v České republice alespoň na 20%, a to buď přirozeným růstem anebo prostřednictvím příznivě oceněných akvizic. Dalším cílem je zvýšit na čerpacích stanicích průměrné výtoče paliv a zvýšit prodej nepalivových výrobků. Hlavním rozvojovým projektem v maloobchodním segmentu je a nadále bude koncept samoobslužných stanic Expres 24.

Nový zákon o pohonných hmotách, který je v České republice platný od října 2013, pomohl částečně omezit šedou zónu s pohonnými hmotami, což mělo na přelomu roku 2013 a 2014

pozitivní dopad na palivové marže i prodejní objemy Benziny. V tomto ohledu jsou během roku 2014 očekávána další zlepšení. Celkově maloobchodní segment do roku 2017 usiluje o výrazné zvýšení tržního podílu, přičemž by měl těžit z pozice Benziny jako tržního lídra v České republice.

## Očekávané významné zlepšení finančních výsledků

Strategie společnosti Unipetrol pro roky 2013–2017 předpokládá významné zlepšení finančních výsledků. Strategie by měla společnosti pomoci generovat solidní cash flow a zároveň zajistit silnou finanční pozici jak z pohledu likvidity, tak i z pohledu finančního zadlužení. Míra finančního zadlužení by přitom v horizontu Strategie do roku 2017 neměla přesáhnout 20 %.

Cílem, který stojí za celou Strategii skupiny, je zabezpečení dlouhodobého růstu Unipetrolu. Předpokládá se, že téměř polovina plánovaných kapitálových investic bude alokována do růstově zaměřených projektů, zatímco zbylá část bude použita na údržbu a modernizaci stávajících výrobních kapacit a implementaci projektů na ochranu životního prostředí.

Je třeba také zmínit fakt, že většina čistých peněžních prostředků by měla být vygenerována až v pozdější části horizontu Strategie, v roce 2016, a hlavně v roce 2017. V této fázi by již měla být dokončena investice do nové polyetylenové jednotky. Vygenerované volné peněžní prostředky by měly přispět k tomu, že Unipetrol zakončí celé období Strategie s velmi dobrou finanční pozicí. Přijatá Strategie umožní skupině Unipetrol zlepšit její ziskovost a tvorbu hodnoty pro akcionáře, investovat do moderních zařízení, a zároveň si udržet finanční stabilitu.

Strategie je založena na několika klíčových předpokladech. Dosažení finančních cílů bude do značné míry záviset na jejich realizaci. Prvním předpokladem je omezení šedé zóny s pohonnými hmotami v České republice alespoň o 50 % oproti odhadovanému vrcholu na přelomu let 2012 a 2013, za druhé se očekává snížení tarifů za potrubní přepravu na tržně odůvodněnou úroveň, za třetí se předpokládá pokles nákladů na energii pro průmyslové spotřebitele v České republice v podobě příspěvků na obnovitelné zdroje energie (POZE) a za čtvrté se předpokládá pokračování dlouhodobého trendu rostoucí regionální a globální poptávky po základních petrochemikáliích.

## Akční plán pro rok 2014

V rámci aktuálního roku 2014 se Unipetrol zaměří na urychlení realizace iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives) v České rafinérské poté, co byla v lednu 2014 úspěšně dokončena akvizice 16,335% podílu od společnosti Shell. Prodejní objemy rafinérského a maloobchodního segmentu by se měly zvýšit dalším omezením šedé zóny v České republice. Unipetrol bude dále investovat do synergií mezi rafinérským segmentem a petrochemickým a maloobchodním segmentem. Společnost bude zároveň zapojena do legislativních procesů týkajících se příspěvků na obnovitelné zdroje energie, omezení šedé zóny s pohonnými hmotami a nákladů na biopaliva. V neposlední řadě je cílem Unipetrolu další zvýšení podílu na maloobchodním trhu v České republice, přičemž nepalivové prodeje maloobchodního segmentu by se měly zvýšit díky očekávanému ekonomickému oživení.

# Významné události roku 2013 a 2014 do data schválení výroční zprávy

## VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2013

### 6. února

Mirosław Kastelik byl zvolen do funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. Ve společnosti od tohoto data rovněž zastává funkci finančního ředitele (CFO).

### 23. března

Svým podpisem stvrdili zástupci skupiny Unipetrol a Vysoké školy chemicko-technologické v Praze (VŠCHT) platnost smlouvy o vzájemné spolupráci pro rok 2013. V rámci ní Unipetrol podpořil například realizaci chemických jarmarků v Praze a Mostě, uspořádání chemické olympiády, oceňování úspěšných studentů nebo projekt Hodina moderní chemie. Skupina Unipetrol je strategickým partnerem VŠCHT Praha již dvanáctým rokem.

### 8. dubna

Marek Świtajewski byl zvolen do funkce předsedy představenstva a rovněž byl jmenován do pozice generálního ředitele (CEO) společnosti UNIPETROL, a.s. Novým členem představenstva byl zároveň zvolen Andrzej Kozłowski.

### 30. května

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. a společnost TRANSPETROL, a.s., slovenský národní ropovodní přepravce, podepsaly smlouvu o přepravě ropy, jež stanovila nové tarify pro přepravu surové ropy do České republiky po slovenské části ropovodu Družba na rok 2013.

### 11. června

Oznámení Strategie skupiny Unipetrol na roky 2013–2017. Dokument určil strategické směry rozvoje všech tří hlavních obchodních segmentů, tj. rafinérského segmentu, petrochemického segmentu a maloobchodního segmentu, do roku 2017.

### 21. června

Společnost PKN ORLEN S.A., majoritní akcionář Unipetrolu, podepsala smlouvu s ruskou společností Rosneft na dodávky ruské ropy pro společnost Unipetrol. Smlouva je platná od 1. července 2013 do 30. června 2016 a představuje první dlouhodobou smlouvu tohoto typu.

### 24. června

Konala se řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., jež schválila účetní závěrky společnosti za rok 2012 a zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2012.

### 15. srpna

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. a společnost TRANSPETROL, a.s., slovenský národní ropovodní přepravce, podepsaly smlouvu o přepravě ropy, jež stanovuje nové tarify pro přepravu surové ropy do České republiky po slovenské části ropovodu Družba na rok 2014.

### 4. září

Správa státních hmotných rezerv („SSHR“) a společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsaly smlouvu o zpracování ropy ve stavu ropné nouze. Tato strategická smlouva definuje podmínky, za kterých by v případě vyhlášení stavu ropné nouze byly přepracovány nouzové zásoby ropy v držení SSHR v rafinériích skupiny Unipetrol. Zpracované ropné produkty by SSHR dále distribuovala složkám krizového řízení a veřejnosti.

### 3. října

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsala se společností INEOS licenční smlouvu, v rámci které získala právo na užívání výrobního procesu a technologie pro novou polyetylénovou jednotku (PE3). Výstavba nové polyetylénové jednotky je klíčovým investičním projektem Strategie skupiny Unipetrol na roky 2013–2017. Nákup licence je prvním dosaženým milníkem v rámci projektu a představuje oficiální zahájení jeho realizace.

### 7. listopadu

Společnost UNIPETROL, a.s. podepsala se společností Shell Overseas Investments B.V. smlouvu o nákupu akciového podílu Shellu ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ve výši 16,335 %. Kupní cena akciového podílu činila 27,2 milionu dolarů.

### 12. listopadu

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsala smlouvu se společností Severní energetická a.s. na dlouhodobé dodávky hnědého uhlí společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

## 2. prosince

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. dosáhla výrazného milníku, když překročila hranici 5 milionů tun vyrobeného polypropylenu. Polypropylen se v Chemparku Záluží u Litvínova vyrábí už 38 let, na jeho výrobě se stále podílí šest zaměstnanců, kteří stáli u začátku fungování původní polypropylenové jednotky.

## 12. prosince

Společnost UNIPETROL, a.s. podepsala smlouvu o střednědobém úvěru s majoritním akcionářem PKN ORLEN S.A., na jejímž základě společnost UNIPETROL, a.s. obdržela střednědobý úvěr ve výši 4 mld. Kč. Účelem úvěru je diverzifikace zdrojů financování Unipetrolu a prodloužení splatnosti. Společnost obdržela 1. část úvěru ve výši 2 mld. Kč 17. prosince 2013. 2. část úvěru byla připsána na účet společnosti 24. ledna 2014.

### **VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2014 DO DATA SCHVÁLENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY**

## 31. ledna 2014

Byla dokončena transakce týkající se nákupu akciového podílu společnosti Shell Overseas Investments B.V. ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ve výši 16,335 %. Na základě úspěšného dokončení transakce vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. z úrovně 51,22 % na 67,555 %.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsala smlouvu se společností Shell Czech Republic a.s., na jejímž základě bude UNIPETROL RPA, s.r.o. dodávat společnosti Shell Czech Republic a.s. pohonné hmoty po dobu až pěti let.



# Vybrané ukazatele skupiny Unipetrol

	2013	2012 upraveno	2011	2010	2009	2008 upraveno
<b>Struktura aktiv a pasiv (v mil. Kč)</b>						
Aktiva celkem	49 998	50 948	57 176	61 471	58 249	57 742
Dlouhodobá aktiva	25 664	26 171	31 918	36 351	38 061	38 890
Krátkodobá aktiva	24 334	24 777	25 258	25 120	20 188	18 852
Vlastní kapitál	28 299	29 844	32 854	38 800	37 871	38 913
Závazky	21 699	21 104	24 322	22 671	20 378	18 829
<b>Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)</b>						
Tržby	99 415	107 160	97 428	85 967	67 387	98 144
Hrubý zisk	2 303	3 116	1 876	4 334	2 157	4 673
EBITDA <sup>1)</sup>	1 522	-1 012	-2 263	5 174	2 778	4 481
EBIT <sup>2)</sup>	-893	-3 819	-5 370	1 678	-654	1 003
Čisté finanční náklady	-450	-553	-574	-492	-564	-981
Zisk/ztráta před zdaněním	-1 344	-4 372	-5 944	1 186	-1 218	21
Čistý zisk/ztráta	-1 396	-3 098	-5 914	937	-840	65
Zisk/ztráta na akcii (Kč)	-7,70	-17,08	-32,61	5,17	-4,63	0,36
<b>Struktura cash flow (v mil. Kč)</b>						
Provozní cash flow	300	1 975	413	4 656	3 881	4 213
Investiční cash flow	-1 688	-921	-3 024	-937	-1 812	-3 148
Finanční cash flow	-584	-447	327	-144	-1 836	-3 197
Celkové cash flow	-1 972	607	-2 284	3 575	234	-2 132
<b>Provozní ukazatele (v tis. tun)</b>						
Objem zpracované ropy <sup>3)</sup>	3 607	3 927	3 942	4 352	4 110	4 533
Prodeje rafinérských produktů, včetně maloobchodu (sít' čerpacích stanic Benzina) <sup>4)</sup>	3 151	3 283	3 438	3 548	3 409	3 825
Prodeje petrochemických produktů <sup>5)</sup>	1 578	1 771	1 668	1 805	1 825	1 830

<sup>1)</sup> EBITDA – Provozní zisk před odpisy, finančním výsledkem a zdaněním.

<sup>2)</sup> EBIT – Provozní zisk před finančním výsledkem a zdaněním.

<sup>3)</sup> Objem zpracované ropy představuje celkové množství surové ropy zpracované v rafinériích Unipetrolu.

<sup>4)</sup> Prodeje rafinérských produktů, včetně maloobchodu (sít' čerpacích stanic Benzina), představují celkové externí prodejní objemy rafinérských produktů mimo skupinu Unipetrol. Jedná se především o motorová paliva (benzín a motorová nafta).

<sup>5)</sup> Prodeje petrochemických produktů představují celkové externí prodejní objemy petrochemických produktů mimo skupinu Unipetrol.



6:30

Unipetrol je jediným výrobcem polyetylenu a polypropylenu v České republice. Vyrábí 50 typů polypropylenu, který nachází uplatnění například v automobilovém průmyslu, při výrobě hraček, bazénů, ale třeba i potravinářských obalů.

# Společenská odpovědnost (CSR)

Unipetrol je společnost, která nese odpovědnost za své jednání a podporuje aktivity, které mají pozitivní dopad na životní prostředí, obce v jejím okolí a další zúčastněné skupiny. Také proto se aktivity společenské odpovědnosti společnosti realizují v krajích a obcích, kde společnost provozuje svoji činnost. Společnost realizuje projekty v oblasti ochrany životního prostředí, aby byla vnímána jako dobrý soused. Vzhledem ke svému postavení vedoucí společnosti v chemickém průmyslu, Unipetrol pomáhá mladým talentům a podporuje vzdělávání v těch oblastech, které pomáhají vývoji a rozvoji chemického odvětví v České republice. Společnost neúnavně spolupracuje a podporuje mnoho projektů a institucí v oblastech, které patří do čtyř hlavních pilířů strategie společenské odpovědnosti:

- Vzdělávání,
- Dobrovolnictví,
- Dárcovství,
- Ochrana životního prostředí.

## Vzdělávání

Unipetrol se soustředí na rozvoj oblasti vědy a vzdělávání prostřednictvím strategického partnerství s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze (VŠCHT). Partnerství představuje platformu pro tento rozvoj a umožňuje propojení výzkumných a vzdělávacích aktivit v oblasti petrochemie, rafinérie a paliv. Společnost podporuje studenty, a především se zaměřuje na mladé talenty, kterým nabízí možnost získat zkušenosti díky praxím, stážím a výzkumu.

Unipetrol také popularizuje chemické vzdělávání mezi studenty vysokých a středních škol. V roce 2013 Unipetrol zahájil projekt s názvem „Chemická maturita aneb Cesta za poznáním ropy“ pro studenty třetích a čtvrtých ročníků střední školy EDUCHEM, která se nachází v Meziboří nedaleko Litvínova. Projekt nabídl studentům možnost navštívit Chempark Záluží, laboratoře, výrobní zařízení, oddělení bezpečnosti a čerpací stanici. Součástí programu byla také návštěva VŠCHT v Praze, kde si studenti vyzkoušeli práci v laboratoři. Také navštívili Muzeum naftového dobývání a geologie. Studenti zakončili program svými prezentacemi, které vytvořili na základě vlastních pozorování a poznatků získaných během týdenního programu. Studenti s nejlepšími prezentacemi byli odměněni možností zúčastnit se letní stáže v Unipetrolu. Společnost by ráda v tomto projektu pokračovala i v budoucnu, a podporovala tak studenty ve studiu chemie na univerzitě.

Během loňského roku se Unipetrol stal také klíčovým partnerem několika projektů, jejichž cílem je podporovat chemické vzdělávání na národní úrovni i mezi širokou veřejností. Společnost se zapojila spolu s Národním technickým muzeem (NTM) v Praze do realizace expozice s názvem „Chemie kolem nás“. V rámci této spolupráce

společnost zajistila technické artefakty a také NTM přispěla finančním darem.

Unipetrol se také stal partnerem celorepublikového projektu „Zlatý Ámos“, který odměňuje nejpopulárnější učitele v České republice zvolené hlasováním mezi studenty. Spolupráce s Unipetrolem zahrnuje také to, že byla v rámci této soutěže vytvořena nová kategorie s názvem „Učitel chemie roku“, jejíž výsledky budou vyhlášeny v následujících měsících.

V souladu s aktivitami společenské odpovědnosti Skupiny se také společnost PARAMO, a.s. zaměřuje na popularizaci chemie mezi studenty. Tato popularizace probíhá na všech úrovních vzdělávání – od základních škol, po střední a odborné školy až k Chemicko-technologické fakultě na Univerzitě Pardubice a dále prostřednictvím projektů propagujících chemii a vzdělávání v této oblasti.

## Dobrovolnictví

Unipetrol je odpovědným sousedem, který se stará o životní prostředí a také velmi intenzivně spolupracuje se sociálními organizacemi v regionech, kde působí. V souladu s touto filozofií společnost zapojuje své zaměstnance do Dobrovolnických dnů, které jsou organizovány každý rok. Tito zaměstnanci věnují svůj normální pracovní den práci pro neziskové organizace, pro které vykonávají práci a projekty, jež si z důvodu nedostatku zdrojů nemohou obstarat sami.

V květnu 2013 Unipetrol společně s Českou rafinérskou zorganizoval další sérii Dobrovolnických dnů. 44 zaměstnanců odpracovalo 330 hodin práce pro Oblastní charitu Most, Dětský domov Hora Svaté Kateřiny, Nadační fond Obnova Krušnohoří a Domov pro seniory Sue Ryder (Praha).

## Dárcovství

Sbírka Splněná přání, kterou skupina Unipetrol organizuje každý rok, v roce 2013 vynesla přes 100 000 Kč. Polovinu z této částky darovali zaměstnanci, firma pak přispěla stejnou částkou. Peníze vybrané z projektu byly věnovány neziskovým organizacím na Mostecku, v Pardubicích a Praze. Rozděleny byly mezi tři neziskové organizace – Dětský domov Hora Svaté Kateřiny, Sdružení pro ranou péči v Pardubicích a Domov pro seniory Sue Ryder v Praze.

Unipetrol pomáhá rozvíjet také další drobné charitativní projekty podporující regionální neziskové organizace.

Dalším pilířem strategie společenské odpovědnosti je regionální

sponzoring. V roce 2013 dceřiná společnost UNIPETROL RPA, s.r.o., přispěla celkem 12 městům a obcím v regionu Ústeckého kraje celkovou částkou 1 140 000 Kč. Z prostředků byly financovány projekty z oblasti sociální péče, školství, ochrany životního prostředí či kultury. Město Litvínov peněžní prostředky ve výši 150 tisíc korun využilo na nákup vybavení pro hřiště ve školách a školkách. Město Most peněžní prostředky využilo na nákup vybavení pro učebnu Střediska volného času, městskou policii a Městskou správu sociálních služeb v Mostě. Krajskému úřadu Ústí nad Labem společnost poskytla dar ve výši 500 000 Kč v rámci pomoci regionu při odstraňování škod po jarních povodních.

Společnost BENZINA, s.r.o. v roce 2013 uspořádala úspěšnou sbírkovou kampaň „Darujte s Vervou“ a to na vybraných čerpacích stanicích. Zákazníci čerpacích stanic Benzina Plus pomohli ohroženým a znevýhodněným dětem. V rámci této kampaně ve prospěch sbírky Pomozte dětem se na 107 čerpacích stanicích vybralo přes 250 000 Kč.

### Životní prostředí

V rámci dlouhodobé spolupráce s Českým rybářským svazem Unipetrol pravidelně vypouští do řeky Bíliny novou várku ryb, každoroční příspěvek na tuto činnost činí 50 000 Kč. Program bude pokračovat i v roce 2014.

Unipetrol souběžně podporuje také další projekty zaměřené na životní prostředí. „Brána ekologie otevřená aneb Voda pro život,“ přiklání pozornost k otázkám životního prostředí a také nabízí možná řešení ze světové i regionální perspektivy. Oba projekty byly vytvořeny Ekologickým centrem Most za podpory společnosti Unipetrol.

### Sportovní sponzoring

Podpora hokejovému klubu v Litvínově dceřinou společností Unipetrolu BENZINA, s.r.o., jako hlavního partnera, má dlouhou tradici. V roce 2013 oslavil klub vstup do 55. sezóny v nejvyšší tuzemské soutěži a společnost Benzina 55 let od svého založení. Unipetrol má prostřednictvím dceřiné společnosti PARAMO, a.s. také dlouhou tradici partnerství s automobilovými závody – Šumava Rallye Klatovy a plochodrážním závodem Zlatá přílba. Paramo dále podporuje pardubický hokejový tým, florbalový oddíl a kolínský basketbalový klub.



# Orgány a vedení společnosti

## Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Dle stanov společnosti, platných k 1. lednu 2014 je představenstvo sedmičlenné a členové jsou voleni na tříleté funkční období. Představenstvo volí ze svého středu předsedu a dva místopředsedy, kteří každý samostatně v plném rozsahu zastupují předsedu představenstva při výkonu jeho působnosti.

## Představenstvo společnosti k 26. březnu 2014



### **MAREK ŚWITAJEWSKI**

Narozen 16. listopadu 1969.

Člen představenstva od 25. června 2012 (současné funkční období uplyne 25. června 2015), místopředseda představenstva od 12. září 2012, předseda představenstva od 8. dubna 2013.

Vzdělání vysokoškolské, 20 let praxe.

V současné době je také generálním ředitelem společnosti UNIPETROL, a.s.

### **PROFESNÍ KARIÉRA:**

V předcházejících letech působil jako technický ředitel ve společnosti TP Emitel (12/2006–10/2010). Rovněž byl generálním ředitelem ve společnostech Global Contact & Institute of Training and Market Researches (3/2006–10/2007) a Nortel Networks (12/2004–2/2006). V rámci skupiny Unipetrol působil jako jednatel společnosti Unipetrol RPA (2010–2011) a dále byl zvolen předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ (2011–2012). Výkon žádných z těchto funkcí netrvá.

### **VZDĚLÁNÍ:**

Obchodní Námořní Akademie v Gdyni, Fakulta elektrotechniky a telekomunikací



### **PIOTR WIELOWIEYSKI**

Narozen 17. října 1954.

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

Vzdělání vysokoškolské, 35 let praxe.

V současné době je také ředitelem maloobchodního segmentu.

### **PROFESNÍ KARIÉRA:**

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

### **VZDĚLÁNÍ:**

Varšavská univerzita, magisterský titul z ekonomie



**MIROŚLAW KASTELIK**

Narozen 23. února 1968.

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

Vzdělání vysokoškolské, 21 let praxe.

V současné době je také finančním ředitelem společnosti.

**PROFESNÍ KARIÉRA:**

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

**VZDĚLÁNÍ:**

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

Ekonomická univerzita v Katovicích, Postgraduální studia v oboru Účetnictví

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



**ANDRZEJ JERZY KOŹŁOWSKI**

Narozen 13. ledna 1975.

Člen představenstva od 9. dubna 2013 (současné funkční období uplyne 9. dubna 2016).

Vzdělání vysokoškolské, 17 let odborné praxe.

V současné době pověřen odpovědností v oblasti strategie, fúzí a akvizic.

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

**PROFESNÍ KARIÉRA:**

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

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

**VZDĚLÁNÍ:**

Bakalářský program na WSB National-Louis University a MBA program na Maastricht School of Management



**MARTIN DURČÁK**

Narozen 25. listopadu 1966.

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

Vzdělání vysokoškolské, 22 let praxe.

V současné době je také ředitelem rafinérského segmentu a členem představenstva HC VERVA Litvínov, a.s.

**PROFESNÍ KARIÉRA:**

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

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

**VZDĚLÁNÍ:**

Vysoká škola báňská v Ostravě



**ARTUR PAZDZIOR**

Narozen 6. října 1970.

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

Vzdělání vysokoškolské, 22 let praxe.

V současné době je také ředitelem petrochemického segmentu.

**PROFESNÍ KARIÉRA:**

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

**VZDĚLÁNÍ:**

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

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

## Představenstvo – Změny v roce 2013 a v roce 2014 do data schválení výroční zprávy

Ke dni 1. ledna 2013 byli členy představenstva pánové Piotr Chelmiński – předseda, pan Marek Świtajewski – místopředseda, pan Piotr Wielowieyski – místopředseda, pan Martin Durčák – člen, pan Mariusz Kędra – člen, pan Artur Paździor, člen.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 6. února 2013, odvolala z výkonu funkce člena představenstva pana Mariusza Kędru a zvolila do funkce člena představenstva pana Mirosława Kastelika.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 8. dubna 2013, projednala odstoupení pana Piotra Chelmińskiego z funkce člena představenstva s účinností k 8. dubnu 2013 a zvolila do funkce člena představenstva pana Andrzeje Kozłowského, a to s účinností od 9. dubna 2013. Pan Marek Świtajewski byl zvolen do funkce předsedy představenstva a zároveň mu byl svěřen post generálního ředitele s účinností od 9. dubna 2013.

K 31. prosinci 2013 tedy představenstvo pracovalo ve složení Marek Świtajewski – předseda, Piotr Wielowieyski – místopředseda, Martin Durčák, Mirosław Kastelik, Andrzej Kozłowski, Artur Paździor – členové.

K datu schválení Výroční zprávy dne 26. března 2014 tedy představenstvo pracovalo ve složení Marek Świtajewski – předseda, Piotr Wielowieyski – místopředseda, Martin Durčák, Mirosław Kastelik, Andrzej Kozłowski, Artur Paździor – členové.

### Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. V souladu se stanovami platnými k 1. lednu 2014 měla dozorčí rada 9 členů, kteří byli voleni na tříleté funkční období. Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu a dva místopředsedy, kteří každý samostatně v plném rozsahu zastupují předsedu dozorčí rady při výkonu jeho působnosti.

### Dozorčí rada k 26. březnu 2014

#### **DARIUSZ JACEK KRAWIEC**

Narozen 23. září 1967.

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

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

Vzdělání vysokoškolské, 22 let odborné praxe.

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

Od roku 2006 do roku 2008 vykonával funkci předsedy představenstva společnosti Action S.A. Předtím v letech 2003–2004 byl generálním ředitelem společnosti Sindicatum Ltd. London. V roce 2002 se stal předsedou představenstva společnosti Elektrim S.A. V letech 1998–2002 působil jako předseda představenstva a generální ředitel společnosti Impexmetal S.A. V roce 1998 nastoupil do britské kanceláře japonské investiční banky Nomura plc London, kde zodpovídal za polský trh. V letech

1992 až 1997 pracoval pro banku PEKAO S.A., Ernst & Young S.A. a PriceWaterhouse Sp. z o.o. Výkon žádné z těchto funkcí netrvá.

Pan Jacek Krawiec vykonává funkci předsedy dozorčích rad ve společnostech Huta Aluminium Konin S.A., Metalexfrance S.A. v Paříži, S and I S.A. v Lausanne a v cemarket.com S.A. Byl členem dozorčích rad ve společnostech Impexmetal S.A., Elektrim S.A., PTC Sp. z o.o., Elektrim Telekomunikacja Sp. z o.o., Elektrim Magadex S.A., Elektrim Volt S.A. a PTE AIG.

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

#### **SŁAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK**

Narozen 5. května 1969.

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

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

Vzdělání vysokoškolské, 20 let odborné praxe.

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem a místopředsedou představenstva PKN ORLEN S.A. a od 1. ledna 2014 je členem rady ředitelů ve společnosti TriOil Resources Ltd. v Kanadě.

Od 7. června roku 2008 je členem představenstva společnosti PKN ORLEN a od září téhož roku vykonává funkci místopředsedy představenstva společnosti PKN ORLEN a finančního ředitele této společnosti. Od roku 2005 do června 2008 vykonával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele ve společnosti TP Emitel. V letech 2003 až 2005 vykonával funkci ředitele divize controllingu ve společnosti Telekomunikacja Polska S.A. Působil jako člen představenstva a finanční ředitel ve společnosti Impexmetal S.A. a také pracoval v oddělení auditu a podnikového poradenství ve společnosti PriceWaterhouse.

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

#### **IVAN KOČÁRNÍK**

Narozen 29. listopadu 1944.

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

Vzdělání vysokoškolské, 45 let odborné praxe.

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

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

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze.



**ZDENĚK ČERNÝ**

Narozen 20. října 1953.

Člen dozorčí rady (od 29. ledna 1999, současné funkční období uplyne 30. června 2016).

Vzdělání vysokoškolské, 39 let odborné praxe.

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

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

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

**BOGDAN DZUDZEWICZ**

Narozen 9. února 1966.

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

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

Vzdělání vysokoškolské, 23 let odborné praxe.

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

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

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

**PIOTR KEARNEY**

Narozen 4. října 1969.

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

Vzdělání vysokoškolské, 19 let odborné praxe.

V současnosti působí v PKN ORLEN jako ředitel oddělení fúzí a akvizic a zasedá v dozorčích radách AB ORLEN Lietuva a ORLEN Upstream.

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

V předcházejících letech byl členem dozorčí rady společností ORLEN Deutschland GmbH AG (2003–2004), Rafineria Trzebinia S.A. (2003–2004), Inowroclawskie Kopalnie Soli Solino S.A. (2003–2004) a Polkomtel S.A. (2008).

Je absolventem ekonomické fakulty Univerzity v Gdaňsku.

**PIOTR CHEŁMIŃSKI**

Narozen 17. října 1964.

Člen dozorčí rady (od 9. dubna 2013, současné funkční období uplyne 24. června 2016).

Vzdělání vysokoškolské, 22 let praxe.

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem představenstva PKN ORLEN S.A. zodpovědným za petrochemický segment. Dále působí jako předseda dozorčí rady společnosti ANWIL S.A. a člen dozorčí rady společnosti Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.

V předcházejících letech působil jako místopředseda pro obchod a marketing ve společnosti Gamet S.A. v Toruni a člen rady ředitelů v Gamet Holdings S.A. v Lucemburku (2006 – říjen 2009). V letech 2001 až 2006 působil jako člen představenstva a člen dozorčí rady s přímým provozním dozorem nad prodejem a marketingem ve společnosti Kamis-Przyprawy S.A. V letech 2001 až 2002 vykonával pozici člena představenstva a člena dozorčí rady ve společnosti Werner & Merz Polska Sp. z o.o. Mezi roky 1999 až 2001 působil jako člen rady ředitelů ve společnosti Browar Dojlidy Sp. z o.o. Ještě předtím pracoval pro společnost Eckes Granini GmbH & Co. KG jako regionální manažer pro střední a východní Evropu a jako ředitel dceřiné společnosti Aronia S.A. v letech 1996 až 1999. Mezi roky 1995 a 1996 působil jako místopředseda pro obchod, marketing a export ve společnosti Okocimskie Zakłady Piwowskie S.A.

Od prosince 2009 až do dubna 2013 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti UNIPETROL, a.s. Žádná z těchto funkcí již netrvá.

Pan P. Chełmiński je absolventem Zemědělské univerzity ve Varšavě a postgraduálního studijního programu v oblasti řízení na Univerzitě managementu a marketingu ve Varšavě (partner Univerzity v Denveru, USA).

**KRYSTIAN PATER**

Narozen 16. prosince 1964.

Člen dozorčí rady (od 28. června 2007 dosud, současné funkční období uplyne 30. června 2016).

Vzdělání vysokoškolské, 25 let odborné praxe.

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem představenstva zodpovědným za rafinérský segment PKN ORLEN S.A. (od roku 2007), dále působí jako člen představenstva společnosti AB ORLEN Lietuva, místopředseda rady ředitelů společnosti SITPNIg a člen rady ředitelů ve společnostech EUROPIA a CONCAWE. Působí také jako předseda Asociace pracovníků v ropném průmyslu v Plocku.

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

K. Pater je absolventem magisterského studia na fakultě chemie Univerzity Mikołaje Kopernika v Toruni (1987). Dále absolvoval postgraduální studium chemického a procesního inženýrství na Polytechnice ve Varšavě (1989), studium managementu a marketingu na Vysoké škole Pawła Włodkowice v Płocku (1997), studium řízení v ropném průmyslu (1998) a studium řízení hodnoty společnosti (2001–2002) na Vysoké škole ekonomické ve Varšavě.

#### **RAFAŁ SEKUŁA**

Narozen 27. září 1972.

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

Člen dozorčí rady (od 10. prosince 2009, současné funkční období uplyne 24. června 2016).

Vzdělání vysokoškolské, 17 let odborné praxe.

V současné době je výkonným ředitelem personálního útvaru PKN ORLEN a členem dozorčí rady společnosti ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o. (od 1. října 2011).

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

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

### **Dozorčí rada – změny v roce 2013 a v roce 2014 do data schválení výroční zprávy**

K 1. lednu 2013 dozorčí rada pracovala ve složení Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Andrzej Kozłowski a Rafał Sekuła.

Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., která se konala dne 24. června 2013, zvolila do funkce členů dozorčí rady na další funkční období pana Piotra Chełmińskiego, pana Rafała Sekuła, pana Krystiana Patera, a pana Zdeňka Černého.

K 31. prosinci 2013 tedy dozorčí rada pracovala ve složení Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Piotr Chełmiński a Rafał Sekuła.

V roce 2014 do data schválení Výroční zprávy dne 26. března 2014 nedošlo ve složení dozorčí rady k žádným změnám.

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

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

### **Vedení společnosti k 26. březnu 2014**

#### **GENERÁLNÍ ŘEDITEL**

Marek Świtajewski 9. dubna 2013 – dosud

#### **FINANČNÍ ŘEDITEL**

Mirosław Kastelik 6. února 2013 – dosud

#### **ŘEDITEL PRO STRATEGII, FÚZE A AKVIZICE**

Andrzej Jerzy Kozłowski pověřen odpovědností v této oblasti od 9. května 2013 – dosud

#### **ŘEDITEL PRO SPRÁVU**

od 10. prosince 2009 funkce neobsazena

#### **ŘEDITEL RAFINÉRSKÉHO SEGMENTU**

Martin Durčák 9. května 2013 – dosud

#### **ŘEDITEL PETROCHEMICKÉHO SEGMENTU**

Artur Paździor 30. října 2009 – dosud

#### **ŘEDITEL MALOOBCHODNÍHO SEGMENTU**

Piotr Wielowieyski 9. května 2013 – dosud

### **Výbor pro audit**

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

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

- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik,
- sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb společnosti,
- 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 nedostatcích ve vnitřní kontrole ve vztahu k postupu sestavování účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky společnosti. Členové výboru pro audit se účastní valné hromady společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své činnosti.

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

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

## Členové výboru pro audit

### IAIN HAGGIS

Narozen 9. prosince 1961.

Nezávislý člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009; znovu zvolen do funkce 24. června 2013) a místopředseda výboru pro audit (od 26. srpna 2013).

Vzdělání vysokoškolské, 28 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 jako provozní a výkonný ředitel ve společnosti Radio Plus S.A. (2002–2005). Předtím působil jako finanční ředitel ve společnosti De Lage Landen Leasing Polska (dceřiná společnost holandské banky Rabobank zaměřená na poskytování leasingu) (1999–2002), finanční a provozní ředitel zodpovědný za proces auditu Národního investičního fondu ve společnosti PTP – Kleinwort Benson (1994–1999), finanční ředitel ve společnosti GVG GmbH, Německo (1991–1994), regionální finanční kontrolor ve společnosti Halifax Property Services, Velká Británie (1989–1991) a jako specialista pro manažerské účetnictví v Reuters Ltd. (1984–1989).

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

### RAFAŁ WARPECHOWSKI

Narozen 20. září 1971.

Člen výboru pro audit (od 24. června 2013) a předseda výboru pro audit (od 26. srpna 2013).

Vzdělání vysokoškolské, 18 let praxe.

Rafał Warpechowski působí od roku 2008 jako výkonný ředitel pro plánování a reporting ve skupině PKN ORLEN a v roce 2009 mu byla svěřena funkce jednatele ve společnosti UNIPETROL SERVICES, s.r.o.

V letech 2003–2008 působil jako ředitel divize účetnictví a finančního reportingu ve skupině Telekomunikacja Polska, v letech 1998–2003 působil jako manažer reportingu skupiny ve společnosti Impexmetal, kde od roku 2001 působil na pozici finančního ředitele – plánování a reporting skupiny.

V letech 1996–1998 ve společnostech Pricewaterhouse a PricewaterhouseCoopers pracoval v oddělení Auditů a Podnikového poradenství.

V roce 1995 dokončil studium na Warsaw University of Technology, na fakultě civilního inženýrství. V roce 1996 dokončil studium MBA programu, který organizovala Warsaw University of Technology Business School a London Business School. V roce 2001 získal titul ACCA.

### IVAN KOČÁRNÍK

Člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009; znovu zvolen do funkce 24. června 2013).

viz Dozorčí rada

### PIOTR KEARNEY

Člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009; znovu zvolen do funkce 24. června 2013).

viz Dozorčí rada

## Prohlášení

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

- Marek Świtajewski, Piotr Wielowieyski, Martin Durčák, Mirosław Kastelik, Artur Paździor, Andrzej Jerzy Kozłowski, Dariusz Jacek Krawiec, Sławomir Robert Jędrzejczyk, Ivan Kočárník, Bogdan Dzudzewicz, Piotr Robert Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Rafał Sekuła a Piotr Chełmiński předali každý samostatně společnosti UNIPETROL, a.s. „Prohlášení“, ve kterém konstatovali, že:
- (a) v předcházejících pěti letech nebyli členem správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo nebyli společníkem žádné jiné obchodní či osobní společnosti, než společnosti UNIPETROL, a.s., či její spřízněné osoby,
  - (b) nejsou členem správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo společníkem žádné jiné obchodní či osobní společnosti než společnosti UNIPETROL, a.s., či její spřízněné osoby,
  - (c) nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za podvodné trestné činy,
  - (d) nebyli spojeni za posledních pět let s žádným konkurzním řízením, správou či likvidací,
  - (e) nebyli jakkoli úředně veřejně obviněni nebo sankcionováni ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů),
  - (f) nebyli za posledních pět let soudně zbaveni způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činností kteréhokoli emitenta,
  - (g) nemají žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi v souvislosti s výkonem své funkce, soukromými zájmy či jinými povinnostmi a společností UNIPETROL, a.s. a
  - (h) nemají uzavřenu smlouvu o výkonu funkce se společností UNIPETROL, a.s., nebo její spřízněnou osobou, která by jim přiznávala jakoukoli výhodu v souvislosti s ukončením výkonu jejich funkce“

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

## Pravidla volby členů orgánů

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

Dozorčí rada má 9 členů, z toho dle znění stanov 6 členů dozorčí rady volí a odvolává valná hromada a 3 členy dozorčí rady zaměstnanci společnosti, má-li společnost v první den účetního období, v němž se koná valná hromada, která volí členy dozorčí rady, více než padesát zaměstnanců v pracovním poměru na pracovní dobu přesahující polovinu týdenní pracovní doby stanovené zvláštním právním předpisem. Vzhledem k tomu, že tato podmínka nebyla k 1. lednu 2014 naplněna, všichni členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou. Nekles-li počet členů dozorčí rady volených valnou hromadou pod polovinu, může dozorčí rada jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady; jinak musí být noví členové dozorčí rady zvoleni do tří měsíců ode dne, kdy skončil výkon funkce stávajících členů dozorčí rady. Opětovné zvolení za člena dozorčí rady je možné.

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

## Odměňování

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

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

V průběhu roku 2013 (dne 24. 6. 2013) došlo na základě jednání valné hromady ke změně odměňování členů dozorčí rady, jejich stávající odměny byly navýšeny. Zároveň byl dne 10. 3. 2013 odvolán Výbor pro Audit, který byl následně znovu obnoven dne 24. 6. 2013.

### Odměňování osob s řídicí pravomocí

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

Nároky vyplývající ze smluv osob s řídicí pravomocí při ukončení pracovního poměru obsahovaly k 31. prosinci 2013 jak konkurenční, tak i stabilizační doložku. Konkurenční a stabilizační doložka se pohybuje na úrovni tří a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku, resp. základní měsíční mzdy.

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

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

### MBO systém – odměňování osob s řídicí pravomocí (N, N-1, N-2)

V roce 2013 byl tento systém řízení a odměňování podle cílů (MBO) implementován až na úroveň N-2, což znamenalo zapojení více než 150 zaměstnanců.

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

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

Z kvalitativních úkolů se především dbá na manažerskou efektivitu, která patří mezi povinné cíle každého manažera.

Pro řešení specifických případů nebo stížností zaměstnanců spojených se systémem MBO byl generálním ředitelem ustaven Výbor MBO, jehož členy jsou ze své funkce finanční ředitel společnosti Unipetrol a personální ředitel společnosti Unipetrol.

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



**Výbor personální a pro správu a řízení společnosti**

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

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

**Členové výboru**

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

**Výše plnění za poslední účetní období v Kč od emitenta za období od 1. ledna 2013 – 31. prosince 2013**

	Peněžitý příjem	Nepeněžní příjem	Celkem
<b>Představenstvo – plnění z členství ve statutárním orgánu</b>	3 078 tis. Kč	0 tis. Kč	3 078 tis. Kč
<b>Představenstvo – plnění z manažerských smluv</b>	29 454 tis. Kč	1 074 tis. Kč	30 528 tis. Kč
<b>Dozorčí rada – plnění z členství ve statutárním orgánu</b>	6 566 tis. Kč	0 tis. Kč	6 566 tis. Kč
<b>Dozorčí rada – plnění z manažerských smluv</b>	0 tis. Kč	0 tis. Kč	0 tis. Kč
<b>Výbor pro audit – plnění z členství ve statutárním orgánu</b>	747 tis. Kč	0 tis. Kč	747 tis. Kč
<b>Výbor pro audit – plnění z manažerských smluv</b>	0 tis. Kč	0 tis. Kč	0 tis. Kč

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

	Peněžitý příjem	Nepeněžní příjem	Celkem
<b>Představenstvo – plnění z členství ve statutárním orgánu</b>	693 tis. Kč	0 tis. Kč	693 tis. Kč
<b>Dozorčí rada – plnění z členství ve statutárním orgánu</b>	228 tis. Kč	0 tis. Kč	228 tis. Kč

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

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

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

7:45

7:45

7:45

7:45

Skupina Unipetrol je největším výrobcem asfaltů v České republice. V portfoliu produktů nabízí kromě silničních asfaltů také stavebně - izolační asfalty. Asfaltové emulze se používají pro výspravu výtluků či okrajů vozovek.

KAŽDÝ DEN S VÁMI

7:45

# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

## Úvod

Tržby skupiny Unipetrol v roce 2013 dosáhly 99,4 mld. Kč, což je o 7 % méně v porovnání s rokem 2012. Tento pokles byl zapříčiněn nižší cenou ropy a nižšími prodejními objemy rafinérských a petrochemických produktů. Průměrná cena ropy Brent v roce 2013 dosáhla 109 dolarů za barel, což představuje 3% pokles v porovnání se 112 dolary za barel v roce 2012.

Provozní zisk v roce 2013 klesl na 1 589 mil. Kč z 3 476 mil. Kč v roce 2012 měřený na základě ukazatele EBITDA LIFO, před úpravou výsledku v roce 2012 o impairmenty v rámci rafinérského segmentu. Kromě pokračující negativní dynamiky českého HDP měl na zhoršení finanční výkonnosti klíčový vliv výrazný pokles rafinérských marží. Modelová rafinérská marže Unipetrolu prudce klesla až na 1,0 dolar za barel z 3,5 dolaru za barel v roce 2012, a to kvůli poklesu spreadů na dieselu i benzínu. Rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural dosáhl průměrné úrovně 1,0 dolar za barel a v porovnání s rokem 2012 byl také nižší. Dalším negativním faktorem byl fakt, že šedá zóna s palivy v České republice spojená s daňovými podvody negativně ovlivňovala trh s pohonnými hmotami téměř celý rok. Provozní ztráta rafinérského segmentu, jež dosáhla výše 1 142 mil. Kč na bázi ukazatele EBITDA LIFO, byla proto hlavním negativním faktorem, který způsobil slabou ziskovost celé skupiny Unipetrol.

Při pohledu na samotnou výrobu, v září a říjnu v roce 2013 proběhla plánovaná celková odstávka kralupské rafinérie, v rámci čtyřletého cyklu údržby. Realizace tohoto projektu, jež je pro Českou rafinérskou vždy velmi náročná, proběhla úspěšně podle plánu.

Petrochemický segment si udržel pozici hlavního tvůrce zisku Skupiny s provozním ziskem 2 285 mil. Kč na základě ukazatele EBITDA LIFO. Tento výsledek představuje oproti roku 2012 zlepšení o 461 mil. Kč, kterého bylo dosaženo zejména vyššími petrochemickými maržemi. Kombinovaná petrochemická modelová marže Unipetrolu v roce 2013 dosáhla 621 eur za tunu oproti 573 eurům za tunu v roce 2012. K dobrému výsledku přispěly také iniciativy Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives), jež zlepšily interní efektivitu provozů.

Maloobchodní segment za rok 2013 vykázal provozní zisk ve výši 509 mil. Kč na základě ukazatele EBITDA LIFO, což představuje oproti výsledku z roku 2012 významné zlepšení, po očištění výsledku v roce 2012 o jednu významnou jednorázovou pozitivní položku (rozpuštění rezervy vytvořené na pokrytí pokuty od Antimonopolního úřadu – 131 mil. Kč). Síť čerpacích stanic Benzina zaprvé těžila z nového zákona o pohonných hmotách, jenž

platí v České republice od října 2013. Nová legislativa již částečně pomohla omezit šedou zónu s pohonnými hmotami, což mělo pozitivní dopad na marže i prodejní objemy Benziny. A zadruhé, Benzina rovněž těžila ze vzájemné propagace se společností Tesco.

Celková čistá ztráta dosáhla výše 1 396 mil. Kč v roce 2013, což je sice lepší výsledek v porovnání s čistou ztrátou z roku 2012 ve výši 3 098 mil. Kč, nicméně po očištění výsledku z roku 2012 o impairmenty v rámci rafinérského segmentu, je čistý výsledek roku 2013 horší než v roce 2012, což celkově odpovídá zhoršení provozní výkonnosti v minulém roce.

Peněžní toky z provozní činnosti dosáhly výše 300 mil. Kč a volné peněžní toky záporné úrovně 1 388 mil. Kč, což představuje proti roku 2012 zhoršení zejména kvůli horším provozním výsledkům. Celkové investiční výdaje (CAPEX) dosáhly úrovně 2 404 mil. Kč, přičemž na rafinérský segment připadlo 690 mil. Kč, v petrochemickém segmentu se proinvestovalo 1 485 mil. Kč a v maloobchodním segmentu se proinvestovalo 157 mil. Kč. Poslední část kapitálových investic připadá na korporátní funkce, a to ve výši 72 mil. Kč. Skupina Unipetrol si i nadále udržela velmi nízkou míru finančního zadlužení na úrovni 4,9 %, což odpovídá čistému dluhu ve výši 1 390 mil. Kč ke konci roku 2013.

Co se týče očekávaného vývoje v příštích letech, skupina Unipetrol 11. června 2013 oznámila svoji Strategii na roky 2013–2017, což ve vývoji Skupiny v uplynulých letech představovalo významný milník. Tento zásadní dokument stanovil celkové strategické směry dalšího podnikatelského rozvoje až do roku 2017. Rafinérský segment se zaměří na maximální využití svých stávajících výrobních kapacit, zlepšování provozní efektivnosti s cílem dosažení co možná nejnižších jednotkových nákladů na barel zpracované ropy a bude sloužit jako stabilní dodavatel vstupních surovin pro petrochemický segment a stabilní dodavatel pohonných hmot pro maloobchodní segment. Petrochemický segment je podle Strategie považován za hlavního tvůrce zisku Skupiny v nadcházejících letech, a proto bude většina kapitálových investic až do roku 2017 směřovat právě do tohoto segmentu. Maloobchodní segment je považován za druhého tvůrce zisku Skupiny v letech 2013–2017 a jeho hlavními cíli jsou zvýšení tržního podílu alespoň na 20 %, významné zvýšení průměrné výtoče na čerpací stanici a zvýšení nepalivových prodejů. Celkově bude skupina Unipetrol v následujících letech usilovat o Provozní Dokonalost (Operational Excellence) napříč všemi segmenty a zároveň o zabezpečení silné finanční pozice.

Kromě zveřejnění Strategie 2013–2017 byla nejdůležitější událostí pro skupinu Unipetrol v roce 2013 akvizice 16,335% podílu v České

rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V., jež byla podepsána 7. listopadu 2013 a úspěšně dokončena 31. ledna 2014. Podíl Unipetrolu se po této transakci zvýšil z 51,22 % na 67,55 %, a společnost tak získala kvalifikovanou většinu hlasů s hranicí 67,5 %. Tato transakce představuje oportunistickou akvizici plně v souladu se zveřejněnou Strategii 2013–2017 a podporuje její implementaci díky zvýšení bezpečnosti dodávek vstupních surovin pro petrochemický segment, rychlejší realizaci iniciativ

Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives) a posílení dlouhodobého působení na českém trhu.

A konečně stojí za zmínku také smlouva, která má pro Unipetrol stěžejní význam, o dodávkách ruské ropy (REBCO) se společností Rosněft na dobu tří let. Jedná se o první dlouhodobou smlouvu, jež byla za Unipetrol podepsána majoritním akcionářem PKN ORLEN v červnu 2013. Dohoda je platná od 1. července 2013 do 30. června 2016.

## Klíčová finanční a nefinanční data

### Klíčová finanční data

mil. Kč	2013	2012 (upraveno)
Tržby	99 415	107 160
Hrubý zisk	2 303	3 116
EBITDA LIFO	1 589	-599
EBITDA	1 522	-1 012
EBIT LIFO	-827	-3 406
EBIT	-893	-3 819
<b>Rafinérský segment</b>		
EBITDA LIFO	-1 142	-2 937
EBITDA	-1 270	-3 324
EBIT LIFO	-1 614	-3 811
EBIT	-1 741	-4 197
<b>Petrochemický segment</b>		
EBITDA LIFO	2 285	1 824
EBITDA	2 340	1 802
EBIT LIFO	752	312
EBIT	807	291
<b>Maloobchodní segment</b>		
EBITDA LIFO	509	547
EBITDA	515	542
EBIT LIFO	180	212
EBIT	185	207
<b>Korporátní funkce</b>		
EBITDA	-63	-32
EBIT	-145	-119
Čisté finanční náklady	-450	-553
Ztráta před zdaněním	-1 344	-4 372
Daň z příjmů	-53	1 274
Čistá ztráta za období	-1 396	-3 098
Zisk na akcii (Kč)	-7,70	-17,08
Provozní peněžní tok (cash flow)	300	1 975
Volný peněžní tok (FCF)	-1 388	1 054
Kapitálové výdaje (CAPEX)	2 404	1 345
Čistý pracovní kapitál	5 786	5 178
Čistý dluh	1 390	-243
Čistý dluh/(vlastní kapitál – rezerva na zajištění)	4,9%	-0,8%
Čistý dluh/EBITDA	0,9	-0,1



- EBITDA LIFO – Provozní zisk před odpisy, finančním výsledkem a zdaněním; s využitím metodiky LIFO pro oceňování zásob (Last-In-First-Out)
- EBITDA – Provozní zisk před odpisy, finančním výsledkem a zdaněním
- EBIT LIFO – Provozní zisk před finančním výsledkem a zdaněním; s využitím metodiky LIFO pro oceňování zásob (Last-In-First-Out)
- EBIT – Provozní zisk před finančním výsledkem a zdaněním
- Volný peněžní tok (FCF) – Součet provozního a investičního peněžního toku (cash flow)
- Čistý pracovní kapitál – Součet zásob a obchodních a jiných pohledávek ponižený o obchodní a jiné závazky
- Čistý dluh/EBITDA – EBITDA za rok 2012, upravena o impairment v rafinérském segmentu ve výši 4 075 mil. Kč, na úrovni 3 063 mil. Kč

## EXTERNÍ PROSTŘEDÍ

mil. Kč	2013	2012
Cena ropy Brent, USD/barel	109	112
Brent-Ural diferenciál, USD/barel	1,0	1,3
Modelová rafinérská marže Unipetrolu, USD/barel <sup>1)</sup>	1,0	3,5
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů, EUR/tuna <sup>2)</sup>	369	335
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů, EUR/tuna <sup>3)</sup>	252	238
Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu, EUR/tuna <sup>4)</sup>	621	573

<sup>1)</sup> Modelová rafinérská marže Unipetrolu = tržby za prodané produkty (96 % produktů = automobilové benzíny 17 %, primární benzín 20 %, letecký petrolej 2 %, motorová nafta 40 %, sírné topné oleje 9 %, LPG 3 %, ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstupů = Brent Dated); ceny produktů podle kotací.

<sup>2)</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>3)</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.

<sup>4)</sup> Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu = modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů + modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů.

## KLÍČOVÁ NEFINANČNÍ DATA (V TIS. TUN)

mil. Kč	2013	2012
Objem zpracované ropy	3 607	3 927
Využití rafinérských kapacit <sup>1)</sup>	80 %	82 %
Prodejní objemy rafinérských produktů včetně maloobchodu (Benzina)	3 151	3 283
Prodejní objemy petrochemických produktů	1 578	1 771

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

## Rafinérský segment

### FINANČNÍ VÝSLEDEK RAFINÉRSKÉHO SEGMENTU

mil. Kč	2013	2012 (upraveno)
EBITDA LIFO	-1 142	-2 937
EBITDA	-1 270	-3 324
EBIT LIFO	-1 614	-3 811
EBIT	-1 741	-4 197

## Významné události v roce 2013

- Česká rafinérská podepsala dvě smlouvy se slovenským národním ropovodním přepravcem Transpetrol, jež stanovují nové tarify pro roky 2013 a 2014 za přepravu ruské exportní ropy (REBCO) do České republiky slovenskou částí ropovodu Družba. Obě smlouvy přinášejí Unipetrolu přímé úspory.
- Tříletá smlouva na dodávky ruské exportní ropy (REBCO) se společností Rosněft. Jde o první dlouhodobou smlouvu, kterou ve prospěch Unipetrolu podepsal jeho majoritní akcionář PKN ORLEN. Dohoda je platná od 1. července 2013 do 30. června 2016.
- Plánovaná kompletní odstávka kralupské rafinérie v září a říjnu v rámci čtyřletého cyklu údržby. Realizace projektu, který je vždy



pro Českou rafinérskou velmi náročný, proběhla úspěšně podle plánu.

- Akvizice 16,335% podílu v České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V. byla podepsána 7. listopadu 2013 a úspěšně dokončena 31. ledna 2014. Podíl Unipetrolu v České

rafinérské se zvýšil z 51,22% na 67,55%, a společnost si tak zajistila kvalifikovanou většinu hlasů s hranicí 67,5%.

- Dceřiná společnost Paramo začátkem června odstartovala novou kampaň propagující motorové oleje značky Mogul s komunikací a novým sloganem „Mogul. Dobře hustý“.

## Externí prostředí

### EXTERNÍ PROSTŘEDÍ RAFINÉRSKÉHO SEGMENTU

mil. Kč	2013	2012
Cena ropy Brent, USD/barel	109	112
Brent-Ural diferenciál, USD/barel	1,0	1,3
Modelová rafinérská marže Unipetrolu, USD/barel <sup>1)</sup>	1,0	3,5

<sup>1)</sup> Modelová rafinérská marže Unipetrolu = tržby za prodané produkty (96% produktů = automobilové benzíny 17%, primární benzin 20%, letecký petrolej 2%, motorová nafta 40%, sirmé topné oleje 9%, LPG 3%, ostatní suroviny 5%) minus náklady (100% vstupů = Brent Dated); ceny produktů podle kotací.

#### CENA ROPY, BENZÍNU A MOTOROVÉ NAFTY

Cena severomořské ropy Brent se v roce 2013 pohybovala v pásmu 97 až 119 dolarů za barel s průměrnou úrovní 109 dolarů za barel. Vývoj ceny ropy v roce 2013 byl velmi dynamický a byl podmíněn řadou faktorů, například geopolitikou, stavem světové ekonomiky či momentální situací na straně poptávky a nabídky. Nejprve iránská krize v únoru vedla ke strmému růstu ceny ropy Brent až k 119 dolarům za barel a poté v dubnu uveřejnění oproti očekávání horších výsledků průmyslové výroby za první čtvrtletí v USA a Číně vedly k strmému poklesu ceny ropy pod 100 dolarů za barel.

Rostoucí poptávka po ropě doprovázená výraznými neočekávanými výpadky na straně produkce v Libyi, Nigérii a Iráku poté zapříčinily postupný růst ceny ropy Brent v období od poloviny dubna do 21. srpna zpět na úroveň 111 dolarů za barel. Následný skok na úroveň 115 až 117 dolarů za barel, na kterých cena setrvala do 20. září, byl odezvou na použití chemických zbraní v Sýrii a hrozby možné vojenské reakce USA na tuto událost. Krátkodobý, avšak výrazný, pokles ceny ropy Brent během prvního listopadového týdne ke 103 dolarům za barel byl reakcí na lepší se vztahy Íránu a USA a na očekávání vysokých rezerv ropy v USA. Od poloviny listopadu do konce roku se cena ropy Brent obchodovala v pásmu 108 až 113 dolarů za barel.

Evropské kotace automobilového benzínu vzhledem k ceně ropy se od počátku roku až do konce srpna pohybovaly na relativně vysokých úrovních, když crack spread na benzínu, tj. rozdíl mezi cenovou kotací benzínu a ropy Brent, činil v průměru 188 dolarů za tunu a byl základem slušných rafinérských marží v prvních dvou třetinách roku. Vysoké crack spready benzínu byly vybudeny souhrou vysoké poptávky a plánovaných jarních odstávek rafinerií kvůli pravidelné údržbě a každoroční vysokou letní poptávkou v USA. Dále je možné, že k velmi vysokým crack spreadům na benzínu v měsíci únoru mohla přispět také iránská krize. V ostrém kontrastu k období prvních osmi měsíců roku 2013 bylo poslední čtvrtletí, kdy crack spread na benzínu opakovaně klesl ke 100 dolarům za tunu při průměru 116 dolarů za tunu.

Cena motorové nafty vůči ropě Brent byla během roku ve srovnání s benzinem poměrně stabilní, průměrná hodnota crack spreadu vůči Brentu činila 117 dolarů za tunu s nejnižším měsíčním průměrem 108 dolarů za tunu a nejvyšší hodnotou měsíčního průměru 131 dolarů za tunu. Poměrně slabá a stabilní hodnota crack spreadu byla dána celosvětově dostatečnými produkčními kapacitami, a byla

také důsledkem probíhajícího modernizačního programu rafinerií a výstavby nových přímořských terminálů v Rusku navýšujících výrobu motorové nafty v kvalitě Euro 5, a navýšení exportních kapacit na Arabském poloostrově.

#### RAFINÉRSKÉ MARŽE

Výkonnost rafinérského sektoru v Evropě v roce 2013 byla celkově slabá. V prostředí nulového ekonomického růstu a strukturálních problémů řady národních ekonomik se rafinérský sektor v roce 2013 opět potýkal s nadbytkem produkčních kapacit, přičemž dosáhl míry využití kapacit na úrovni 78%.

Modelová rafinérská marže Unipetrolu v roce 2013 dosáhla průměrné úrovně 1,0 dolar za barel, což oproti roku 2012 znamená výrazný pokles o 2,5 dolaru z úrovně 3,5 dolaru za barel. Průměrný cenový rozdíl mezi ruskou ropou REBCO a severomořskou ropou Brent, tzv. Brent-Ural diferenciál, byl roven 1,0 dolaru za barel a průměrná prémie lehké sladké ropy Azeri Light vůči Brentu dosáhla úrovně 3,2 dolaru za barel.

#### Nákup ropy

Rok 2013 byl pro Unipetrol ve znamení pokračování strategické spolupráce s majoritním vlastníkem Unipetrolu, společností PKN ORLEN, na jejímž základě byla ropa dopravována ropovody Družba a TAL-IKL v rámci dlouhodobých kontraktů od roku 2006.

V průběhu roku 2013 byly dodávky ruské exportní ropy (REBCO) ropovodem Družba pro Unipetrol stabilní bez jakýchkoli výpadků. Dne 21. června společnost PKN ORLEN podepsala smlouvu se společností Rosneft na dodávky ruské ropy (REBCO) ropovodem Družba v množství 8,28 milionu tun pro Unipetrol. Dohoda je platná od 1. června 2013 do 30. června 2016. Dohodnutý objem ropy pokryje od 60% do 100% poptávky společnosti Unipetrol po ropě typu REBCO v závislosti na hospodárnosti nasmlouvaných dodávek v porovnání s podmínkami na trhu v daném okamžiku.

Co se týče dodávek nízkosírných rop ropovody TAL a IKL, Unipetrol zůstal největším dovozcem ropy Azeri Light z Ázerbájdžánu, která je klíčovou vstupní surovinou pro zpracování v kralupské rafinerii. Ropa Azeri Light byla v optimálním poměru doplňována ropou typu CPC Blend z Kazachstánu. Ropa CPC Blend byla ve vhodných případech dodávána i do rafinerie Litvínov pro zlepšení výtěžku lehkých produktů. Alternativně byla pro zpracování v kralupské

rafinérii dodávána ropa Zarzaitine (země původu Libye), což umožňovalo oportunistické zlepšení rafinérské marže ve srovnání se standardní strukturou zpracovávaných rop.

ložisek do kralupské rafinérie. Ty představovaly zhruba 3,5 % z celkového zpracování ropy Unipetroleem.

V roce 2013 pokračovaly na základě dlouhodobých obchodních vztahů ropovodní a železniční dodávky z různých moravských

## NÁKUPY ROPY V ROCE 2013 (TIS. TUN)

REBCO-Družba a REBCO-IKL	2 302	63,5%
Námořní dodávky nízkosírných rop pro rafinérii Kralupy	1 194	33,0%
Moravské ropy	127	3,5%
<b>Celkem</b>	<b>3 623</b>	<b>100,0%</b>

## Výroba

### OBJEM ZPRACOVANÉ ROPY A VYUŽITÍ RAFINÉRSKÝCH KAPACIT

mil. Kč	2013	2012
Objem zpracované ropy (tis. tun)	3 607	3 927
Využití rafinérských kapacit <sup>1)</sup>	80%	82%

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

V roce 2013 bylo v České rafinérské pro Unipetrol zpracováno 3 607 tisíc tun surové ropy, což bylo o 8 % méně než v roce 2012, přičemž využití rafinérských kapacit dosáhlo 80 %. Rafinérská produkce byla negativně ovlivněna mimo jiné záplavami na velké části území České republiky, které nastaly v červnu. Záplavy způsobily významné omezení v dopravě, tudíž byly problémy jak s přepravou vyrobených produktů, tak i s dodávkami vstupních surovin, především dovozem biosložky pro pohonné hmoty. Záplavy ovlivnily také domácí výrobce biopaliv, kteří byli nuceni dočasně přerušit výrobu.

V roce 2013 se uskutečnila pravidelná zarážka rafinérie v Kralupech, která probíhá jednou za čtyři roky. Kromě rutinní údržby a čištění během odstávky proběhla také implementace několika významných investičních projektů. Jedním z nich byla výměna cyklónů na regenerátoru jednotky FCC. Další investiční projekt – úprava propylenové kolony – umožňuje použití katalyzátoru k vyšším výtěžkům propylenu, tedy k většímu zhodnocení rafinérských vstupních surovin. V době odstávky byla také implementována opatření na zvýšení energetické efektivity zařízení. Díky nim se snížila energetická náročnost výroby, poklesnou energetické náklady a zároveň se snížila emise skleníkových plynů.

Z hlediska interního provozu jsme čelili negativnímu dopadu nižších prodejních objemů v důsledku neplánované odstávky kralupské rafinérie na přelomu měsíce května a června, jež vznikla v důsledku potíží s provozem jednotky fluidního katalytického krakování (FCC). Neplánovaná odstávka byla důsledkem nedostatku skladovací kapacity pro suroviny pro jednotku FCC. Přebytky surovin pro jednotku FCC byly důsledkem potíží s provozem jednotky FCC od poloviny května.

Dceřiná společnost Paramo po ukončení zpracování ropy v polovině roku 2012 zachovala výrobu olejů a asfaltů s využitím dovážených surovin. Výroba základových a mazacích olejů byla soustředěna do hospodářského střediska Kolín. Tato výroba je zaměřena na mísení a finalizaci motorových olejů všech výkonových kategorií, převodových, hydraulických a dalších průmyslových olejů. Vstupní surovinou jsou olejové hydrogenáty z Unipetrolu RPA. Výroba procesních olejů pro gumárenský průmysl a výroba speciálních průmyslových olejů a kapalin byla soustředěna do hospodářského střediska v Pardubicích. Vstupní surovinou je vakuový destilát VGO z rafinérie PKN ORLEN v Płocku.

Výroba asfaltů a asfaltových výrobků dceřiné společnosti Paramo je soustředěna do hospodářského střediska v Pardubicích. Paramo vyrábí široký sortiment průmyslových asfaltů určených převážně pro stavební účely a speciální tvrdé silniční asfalty určené pro aplikace při výstavbě silnic a pro vysoce zatěžované asfaltové povrchy. Distributorem je společnost ORLEN Asfalt Česká republika. Vstupní surovinu poskytuje Unipetrol RPA. Paramo také poskytovalo služby skladování a expedice motorové nafty a automobilového benzínu pro Unipetrol RPA a Správu státních hmotných rezerv (SSHR).

## Postavení na trhu a prodej

### VÝVOJ TRHU

Na základě statistických dat z března 2014 zaznamenal český trh s benzínem v roce 2013 od ledna do listopadu, ve srovnání s rokem 2012, významný meziroční pokles o 6,3 % a velice mírný nárůst spotřeby dieselu o 0,8 %. Trhy v sousedních zemích – Německu, Rakousku či Slovensku – na tom byly velmi podobně.

Český trh, který je nejvíce otevřený v celé střední Evropě, byl i nadále významně přesycen dovozem paliv všemi způsoby přepravy včetně silniční, vlakové či přepravou potrubím. Dovozy v rámci šedé zóny, které profitují na podvodech s DPH, v prvním pololetí roku eskalovaly. Implementace nové legislativy proti těmto daňovým podvodům způsobila pokles dovozů, omezila však především přímé dodávky po silnici, nelegální aktivity tak dále pokračují prostřednictvím terminálů dostupných po železnici.

## POSTAVENÍ NA TRHU

Unipetrol bojoval o domácí trh s rafinérskými produkty po celý rok, když čelil především:

- konkurenci nelegálních dovozů v oblasti DPH a plnění obsahu biosložky: podvody dosažené v této oblasti vytvářejí zcela nekonkurenční prostředí, kde není možná žádná tržní soutěž,
- významnému poklesu spotřeby benzínu,
- velkému tlaku ze strany dalších zpracovatelů v České rafinérské a okolních rafinériích.

## PRODEJNÍ OBJEMY RAFINÉRSKÝCH PRODUKTŮ VČETNĚ MALOOBCHODNÍHO SEGMENTU (SÍŤ ČERPAČÍCH STANIC BENZINA)

tis. tun	2013	2012
Celkové prodejní objemy rafinérských produktů, včetně maloobchodu	3 151	3 282
Diesel, včetně maloobchodního segmentu	1 701	1 749
Benzín, včetně maloobchodního segmentu	782	810
Letecké palivo (JET)	69	93
LPG	88	124
Topné oleje	124	100
Primární benzín	5	6
Asfalty	222	226
Maziva	33	31
Další rafinérské produkty	128	143

## PRODEJ MOTOROVÝCH PALIV NA DOMÁCÍM TRHU

Společnost dokázala uzavřít nové kontrakty a udržela si vedoucí pozici s klíčovými hráči na domácím trhu. V průběhu odstávek zajišťovala klientům pravidelné dodávky a udržovala stabilní řízení zásob. V oblasti biosložek bylo dosaženo mnoha úspěchů. Šlo zejména o zvýšení prodeje paliv s vysokým obsahem biosložky, spuštění vlastních dodávek biosložek externím terminálům nebo zlepšení podmínek při přimíchávání biosložky v rámci systému společnosti Čepro. Společnost zaměstnala nové obchodní zástupce k rozšíření regionálního pokrytí.

## PRODEJ MOTOROVÝCH PALIV DO ZAHRAŇIČÍ

I v roce 2013 bylo nejdůležitějším exportním trhem Slovensko, kde se společnosti podařilo zvýšit tržní podíl navzdory poklesu spotřeby. Společnost se také zaměřovala na maďarský trh a zřídila několik možností dodávek klíčovými hráčům na trhu. Oba trhy jsou přitom obhospodařovány dceřinou společností Unipetrol Slovensko. V roce 2013 začala také společnost zásobovat společnost Orlen Deutschland v sousedním německém regionu Sasko. Všechny čerpací stanice STAR dostupné z rafinérií společnosti nyní prodávají paliva vyrobená rafinériemi Unipetrolu. Společnost také posílila spolupráci s mnoha klienty z Německa a Rakouska, když změnila většinu prodeje z různých terminálů za přímé dodávky paliv cisternami. V Německu společnost otevřela nový dodavatelský kanál prostřednictvím dceřiné společnosti Unipetrol Deutschland, nabízející na německém trhu relevantnímu zákaznickému segmentu již zdaněné pohonné hmoty s předepsaným podílem biosložky.

## PRODEJ OSTATNÍCH RAFINÉRSKÝCH PRODUKTŮ

Rafinérský segment dodával vstupní suroviny petrochemickému segmentu a vstupní suroviny dceřiné společnosti Paramo. Síra byla dodávána převážně do Spolany, s výjimkou období letních záplav.

Prodeje silničního asfaltu a těžkých zbytků užívaných pro výrobu asfaltů byly mnohem vyšší v porovnání s minulými roky a byly odebírány exkluzivně společnostmi Orlen Asphalt a Paramo.

Většina prodeje LPG v roce 2013 směřovala do zahraničí, hlavně do Německa a na jižní a jihovýchodní evropské trhy. Tržní podíl společnosti v České republice mírně poklesl (hlavně prodej propanbutanové směsi) zejména kvůli velmi silné konkurenci a agresivní cenové politice dovozů ropných plynů z východní Evropy.

Prodeje nízkosírných topných olejů směřovaly na domácí trh, částečně i do zahraničí, a do energetického areálu v Kralupech. Sezónní přebytky vysokosírného topného oleje z rafinérie v Litvínově, vzniklé zejména na začátku roku, byly vyvezeny jako palivo pro zaoceánská plavidla v důsledku přísných a stále se zpřísňujících environmentálních omezení na evropském vnitrozemském trhu (platí i pro nízkosírné topné oleje).

## POSTAVENÍ NA TRHU A PRODEJE DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI PARAMO

Tržní podíl Parama na tuzemském trhu stabilně přesahuje 23% a v některých segmentech, jako například prodeje olejů do obchodních řetězců a prodeje asfaltových výrobků, dosahuje více než 50%. Více než 60% produkce Parama je exportováno, zejména základové a procesní oleje.

Marketingová podpora je směřována zejména do finálních olejů. Vlajkovou lodí firmy jsou motorové oleje řady MOGUL EXTREME, které odpovídají nejvyšším nárokům na výkonnost při celoročním provozu. Zejména pro segment autoservisů jsou určeny oleje z řady MOGUL PROFESSIONAL. Pro dvoudobé i čtyřdobé motory moderních motocyklů byla speciálně vyvinuta skupina produktů MOGUL MOTO. Za tuto řadu získala společnost Paramo prestižní cenu PETROL Awards v kategorii „Produkt“. Oleje pro nákladní dopravu zastupuje řada olejů MOGUL DIESEL splňující přísné emisní limity EURO IV a V. Jsou zárukou velmi dlouhých výměnných lhůt. Pro zahradní techniku Paramo nabízí ucelenou řadu olejů MOGUL ALFA.

Paramo doplnilo své produktové portfolio o nové průmyslové převodové oleje pro nejnáročnější průmyslové aplikace. Nová řada syntetických průmyslových převodových olejů MOGUL INTRANS SYNT je koncipována na bázi polyalfaolefinů (PAO). Tato nová řada průmyslových převodových olejů splňuje požadavky mezinárodní specifikace DIN 51 517 část 3 třídy CLP.

Vyrobené asfalty (silniční, stavebně-izolační) byly na trh dodány prostřednictvím společnosti ORLEN Asphalt Česká republika, která je výhradním distributorem těchto produktů.

Paramo pokračovalo v dodávkách procesních olejů do skupiny Continental, se kterou rozšířila spolupráci na konci roku 2013. Nadále spolupracovala s výrobcí aditiv a v případě základových olejů se jí podařilo získat nové zákazníky ze zahraničí.

Finální oleje a plastická maziva společnost exportovala do 25 zemí, přičemž se podařilo zahájit prodeje i do Běloruska, Finska a Turkmenistánu. Nejvýznamnější exportním teritoriím bylo Slovensko, kde Paramo realizuje prodeje olejů prostřednictvím dceřiné společnosti Mogul Slovakia. Další důležité teritorium bylo zejména Německo, Maďarsko a státy bývalé Jugoslávie.

Na tuzemském trhu se společnosti ve srovnání s rokem 2012 podařilo udržet svá zastoupení ve všech významných obchodních řetězcích a obchodních společnostech, mezi které patří například OKD, ArcelorMittal Ostrava a Třinecké železářny či servisní síť Mountfield a dodávat plastická maziva Českým drahám a hydraulické oleje Armádě České republiky.

## OČEKÁVANÝ VÝVOJ V ROCE 2014

Mezinárodní energetické prognózy na rok 2014 stále ukazují

na rostoucí poptávku po ropě a pohonných hmotách, vyvolané růstem ekonomik lidnatých asijských zemí, a určité napětí mezi zdroji a poptávkou. Zároveň lze očekávat vyšší náklady na těžbu ropy v náročnějších podmínkách těžby, stejně jako vyšší požadavky na ekologii při těžbě i transportu. S tím je také spojeno očekávání ceny ropy i pohonných hmot ve vyšších hladinách.

Na evropský rafinérský sektor bude v průběhu roku 2014 i nadále působit konkurenční tlak ze strany rafinérských odvětví v severní Americe, na středním a dálném východě a v Rusku, a to v prostředí stagnující či klesající evropské poptávky. Společnost očekává, že na domácí český trh bude i nadále působit nová legislativa z konce roku 2013, jež se snaží omezit šedou zónu a daňové úniky při obchodování s motorovými palivy.

Unipetrol se zaměří na urychlení realizace iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence Initiatives) v České rafinérské společnosti, což byla 31. lednu 2014 úspěšně dokončena akvizice 16,335% podílu od společnosti Shell. Prodejní objemy by se měly zvýšit díky dalšímu omezení šedé zóny v České republice. Unipetrol bude také investovat do synergií mezi rafinérským a petrochemickým segmentem, a zároveň bude podporovat regulatorní změny v oblasti dalšího omezení šedé zóny s pohonnými hmotami a nákladů na biopaliva.

Strategie budoucího rozvoje dceřiné společnosti Paramo bude i nadále založena na čtyřech pilířích:

- Mazací oleje a plastická maziva,
- Asfalty a asfaltové výrobky,
- Služby – provozování skladu a expedice paliv,
- Pokračování restrukturalizace – optimalizace nákladů a zvyšování výkonnosti.

## Petrochemický segment

### FINANČNÍ VÝSLEDEK PETROCHEMICKÉHO SEGMENTU

mil. Kč	2013	2012 (upraveno)
EBITDA LIFO	2 285	1 824
EBITDA	2 340	1 802
EBIT LIFO	752	312
EBIT	807	291

### Významné události v roce 2013

- Trvalé odstavení jednotky výroby močoviny v Litvínově podle plánu na začátku roku.
- Realizace projektu na intenzifikaci balicí linky na jednotce Chezacarb.
- Zvýšení prodejů vysokohustotního polyetylénu (HDPE) a polypropylénu (PP) v regionu zemí D-A-CH (Německo, Rakousko a Švýcarsko), hlavně díky dceřiné společnosti Unipetrol Deutschland.
- Účast na K-Show v Düsseldorfu – nejdůležitější mezinárodní

veletrh pro obchodování s plasty – oslovení nových potenciálních klientů pro budoucí rozvoj prodeje (nárůst prodeje polypropylénu a polyetylénu v budoucích letech).

- Podpis smlouvy na nákup licence od společnosti INEOS (říjen), na jejímž základě Unipetrol získal právo využívat výrobní proces a technologii pro novou polyetylénovou jednotku (PE3). Nákup licence je prvním milníkem a představuje oficiální zahájení realizace tohoto projektu. Výstavba nové polyetylénové jednotky představuje klíčový investiční projekt v rámci Strategie 2013–2017.

## Externí prostředí

## EXTERNÍ PROSTŘEDÍ PETROCHEMICKÉHO SEGMENTU

	2013	2012
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů, EUR/tuna <sup>1)</sup>	369	335
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů, EUR/tuna <sup>2)</sup>	252	238
Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu, EUR/tuna <sup>3)</sup>	621	573

<sup>1)</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>2)</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.

<sup>3)</sup> Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu = modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů + modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů.

## OLEFINY A CHEMIKÁLIE

Snaha o udržení stability evropského trhu s etylénem viditelná v posledním kvartále roku 2012 se přenesla také do roku 2013. To však nebyla jediná paralela s předchozím rokem. Stejná byla také poměrně slabá konkurenceschopnost evropských derivátů etylénu na globálním trhu způsobená vysokými evropskými cenami etylénu. Průměrný spread mezi evropskou kontraktní cenou a kontraktní cenou v USA za rok 2013 převýšil 450 eur za tunu. Výrobci derivátů v USA dokázali tuto nákladovou výhodu plně využít a začali vytlačovat evropské produkty nejen z exportních trhů, ale následně i z evropského trhu. V lepší pozici byli také výrobci derivátů z Asie. To mělo vliv na úroveň evropské poptávky po etylénu, která byla po většinu roku popisována jako slabá. Do Evropy navíc kromě derivátů směřoval i samotný etylén. Nebylo to však jen kvůli vysokým evropským cenám, ale také kvůli velkému množství plánovaných zářezů etylénových jednotek. Významnou roli znovu sehrálo také chování spotřebitelů, kteří v průběhu celého roku nakupovali produkt především pro přímou spotřebu a bránili se vytváření zásob.

Neplánované odstávky, krakování lehčích surovin a na začátku roku také tradiční doplňování zásob pomáhalo držet evropský trh s propylenem v průběhu prvního kvartálu v určitém napětí. Snížení spreadu mezi cenami propylenu v Evropě a v USA zlepšilo pozici evropských výrobců derivátů na globálním trhu, konkurenci zůstaly výrobky z Asie. Vyšší úroveň poptávky v tomto období byla spojována především s přípravou na blížící se jarní období zářezů, strukturální poptávka zůstávala slabá. K jejímu zlepšení začalo docházet až ve druhé polovině roku. Nízký stav zásob v celém propylenovém řetězci omezil vliv sezónnosti na úroveň poptávky v letních měsících, podporu přineslo také druhé kolo plánovaných odstávek etylénových jednotek. Trh se vyrovnal, ceny zůstaly až do konce roku relativně vysoké.

Významným rysem evropského trhu s benzenem v roce 2013 byla vysoká volatilita cen. Klíčová pro vývoj na evropském trhu byla vzájemná provázanost cenových výkyvů na trzích v Evropě, USA a Asii. Podstatnou úlohu sehrál také zvyšující se podíl lehčích surovin zpracovávaných na evropských etylénových jednotkách a vývoj na trzích s ropou a primárním benzínem. Rok 2013 začal stanovením historicky nejvyšší kontraktní ceny benzenu na evropském trhu na úrovni 1 153 eur za tunu. Ve zbytku roku se již žádná z kontraktních cen nedokázala této hranici přiblížit. Úroveň poptávky z navazujících sektorů byla po většinu roku slabá. Důvodů bylo několik. Kromě velkého množství plánovaných odstávek styrenových a fenolových jednotek byl stále patrný také dopad přetrvávající špatné ekonomické situace na stavební sektor a sektor automobilového průmyslu.

Oslabení evropských cen čpavku viditelné v posledních dvou měsících roku 2012 následně pokračovalo také v roce 2013. Ceny

v Južném i v Evropě ztratily od začátku roku do poloviny prosince více než 200 dolarů za tunu. Pokles cen však nebyl zcela kontinuální. Vedle druhé poloviny prosince došlo ke krátkodobému růstu cen také v průběhu srpna a září. Podporu cenám v tomto období přineslo především odstavení ukrajinských jednotek z tržních důvodů a omezená produkce čpavku na Trinidadu a v severní Africe z důvodu omezené dostupnosti zemního plynu. Úroveň poptávky ze zemědělského i průmyslového sektoru byla v průběhu téměř celého roku slabá, především ve druhé polovině roku brzdily poptávku po čpavku slabší ceny močoviny a fosfátů.

Modelová marže Unipetrolu z olefinů dosáhla v roce 2013 úrovně 369 eur za tunu, což představuje 10% zlepšení ve srovnání s rokem 2012, kdy marže dosáhla úrovně 335 eur za tunu.

## POLYOLEFINY

Rok 2013 nebyl, co se týče poptávky a výsledků prodeje tím nejlepším, a to navzdory skutečnosti, že makroekonomický vývoj nebyl v porovnání s rokem 2012 tak volatilní. Celosvětová politická a ekonomická situace ovlivňovala poptávku, což znamená, že čím vyšší byl očekávaný nárůst cen, tím vyšší byla poptávka a naopak, jakmile se objevil první signál poklesu cen, poptávka po polyolefinech zpomalila nebo se na čas úplně zastavila.

Kolísání poptávky se během roku objevilo několikrát. Dobrá úroveň poptávky byla zaznamenána v průběhu léta, ale prodejní možnosti byly naneštěstí ovlivněny jedním externím faktorem – červnovými záplavami – a následně dvěma neplánovanými odstávkami etylénové jednotky, což mělo významný dopad na produkci polyetyleny a polypropylenu a na dostupnost všech výrobních typů. Klesající poptávka byla naopak zaznamenána v září a říjnu kvůli klesajícím cenám.

Modelová marže Unipetrolu z polyolefinů dosáhla v roce 2013 úrovně 252 eur za tunu, což představuje 6% zlepšení ve srovnání s rokem 2012, kdy marže dosáhla úrovně 238 eur za tunu. Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu, olefiny plus polyolefiny, dosáhla v roce 2013 velice solidní úrovně 621 eur za tunu, což představuje 8% zlepšení ve srovnání s rokem 2012, kdy kombinovaná marže dosáhla úrovně 573 eur za tunu.

## Postavení na trhu a prodej

Z pohledu interního provozu jsme museli čelit negativnímu dopadu nižších prodejních objemů v důsledku dvou neplánovaných odstávek etylénové jednotky v Litvínově. K první odstávce došlo v červenci a byla způsobena technickými obtížemi na potrubí páry, které vykazovalo trhlinu a s ní související únik páry. Opravu potrubí nebylo možné provést za provozu. Ke druhé neplánované odstávce došlo v září z důvodu neočekávaných technických potíží.



## PRODEJNÍ OBJEMY PETROCHEMICKÝCH PRODUKTŮ

tis. tun	2013	2012
<b>Celkové prodejní objemy petrochemických produktů</b>	<b>1 578</b>	1 771
Etylén	140	156
Benzen	189	205
Propylén	31	41
Močovina	5	175
Čpavek	186	141
C4 frakce	79	77
Butadien	58	67
Polyetylén	280	289
Polypropylén	231	237
Další petrochemické produkty	380	383

## OLEFINY A CHEMIKÁLIE

Hlavním předmětem podnikání Unipetrolu v oblasti olefinů a chemikálií je prodej produktů etylénové jednotky a čpavku. Mezi nejvýznamnější produkty etylénové jednotky patří etylén, propylén, C4 frakce a benzen. V popředí zájmu se v posledních letech drží také prodej sazí Chezacarb, které se používají především k úpravě elektrické vodivosti plastů, k výrobě termoplastických směsí a koncentrátů, geotextilií a geomembrán. K zásadním změnám nedošlo ve skladbě zákaznického portfolia, na obdobné úrovni jako v předchozích letech zůstala i velikost tržních podílů v tuzemsku.

Hlavním trhem pro produkty etylénové jednotky zůstalo tuzemsko. Olefiny, C4 frakce a benzen byly buď zpracovány ve výrobních Unipetrolu, nebo přepraveny sítí existujících produktovodů ke strategickým odběratelům (Spolana, Butadien Kralupy, Synthos). Vedlejší produkty etylénové jednotky směřovaly především do tuzemska a na trhy střední a západní Evropy. Na tuzemském trhu skončila stejně jako v předchozích letech převážná většina čpavku. Hlavním důvodem byla dlouhodobá smlouva na dodávky čpavku uzavřená s největším tuzemským výrobcem hnojiv. Výroba močoviny v Litvínově byla na začátku roku 2013 z důvodu nízké ekonomické efektivity ukončena.

## POLYOLEFINY

Unipetrol je exkluzivním producentem polyolefinů v České republice a významným hráčem na středoevropském trhu. Výrobní kapacita společnosti pro produkci vysokohustotního polyetylénu (HDPE) a polypropylenu (PP) tvořila přibližně 5 % evropské kapacity pro výrobu vysokohustotního polyetylénu a skoro 3 % kapacity pro výrobu polypropylenu.

Kapacita Unipetrolu pro výrobu vysokohustotního polyetylénu významně převyšovala poptávku na domácím trhu, a proto byly přibližně dvě třetiny vyrobeného HDPE vyvezeny za hranice České republiky. Naproti tomu spotřeba polypropylenu na domácím trhu významně převýšila výrobní kapacitu, a proto je podíl vývozu menší než polovina celkové produkce polypropylenu (39 % vyrobeného objemu v roce 2013). Navíc pro některé způsoby užití polypropylenu, například v automobilovém průmyslu, výrobci aut požadují určité specifické materiály nebo používají sloučeniny vyrobené v zahraničí, a tak není možné libovolně měnit své postavení na trhu.

Prodejní aktivity v logisticky vzdálených zemích jako Itálie či Španělsko byly i nadále omezovány. Česká republika a Německo zůstávají klíčovými trhy pro prodej polyolefinů. Unipetrol se velmi spoléhá na svoji dceřinou společnost Unipetrol Deutschland,

kteřá obsluhuje Německo a další německy mluvící země v rámci regionu D-A-CH (Německo, Rakousko a Švýcarsko). Společnost také pokračovala v krocích, které vedly k optimalizaci zákaznického portfolia s jasným cílem potenciálního zlepšení marží během roku.

Finální prodeje polyolefinů činily 280 tisíc tun vysokohustotního polyetylénu a 231 tisíc tun polypropylenu.

## Očekávaný vývoj v roce 2014

## OLEFINY A CHEMIKÁLIE

Klíčoví zákazníci plánují poměrně vysoké využití hlavních jednotek a petrochemická produkce Unipetrolu neplánuje žádnou velkou odstávku v roce 2014, dostupné kapacity tak odpovídají aktuální tržní poptávce. Hlavním faktorem, jenž bude ovlivňovat poptávku, bude vývoj všeobecného makroprostředí a trhu. Rozšíření používání břidlicového plynu jako vstupní suroviny v USA bude mít pravděpodobně určitý dopad na cenu primárního benzínu, míru využití a efektivnost etylenových jednotek v Evropě. Spotřebitelé na evropském trhu budou i nadále nakupovat produkt především pro přímou spotřebu, nízké stavy zásob pak významně sníží jejich flexibilitu reagovat na neplánované odstávky jednotek.

Stejně jako v roce 2013 by měl zůstat trh benzenu volatilní také v roce 2014, přetrvat by měla také vzájemná provázanost cenových výkyvů na trzích v Evropě, USA a Asii. Nejvýznamnějšími importéry benzenu zůstanou západní Evropa a USA, dostupnost benzenu v těchto teritoriích bude stále limitovat krakování lehčích surovin. Lepší úroveň poptávky ze zemědělského i průmyslového sektoru se očekává na trhu se čpavkem. Klíčová pro evropský trh by měla být dostupnost čpavku z Ukrajiny a ze severní Afriky.

## POLYOLEFINY

V roce 2014 je na trhu opět očekáván volatilní cenový vývoj a tomu odpovídající volatilita poptávky po polyolefinech. Zlepšení tržních podmínek nepřispívá ani stále poměrně křehké ekonomické oživení.

Aby byl Unipetrol schopen tomuto vývoji čelit, byla vytvořena strategie, která povede ke stabilizaci prodejů. Nadále musí pokračovat činnosti jako přesměrování od méně ziskových produktů, zemí, aplikovaných segmentů a zákazníků k více ziskovým typům, jež mají potenciál vylepšit marži. Klíčovou částí strategie je zvýšení podílu stabilních dlouhodobých kontraktů s cenovými vzorci, stejně jako získání nových zpracovatelů, vyšší produkce a tržby z prodeje sofistikovanějších produktů, u kterých není tak vysoká konkurence ze strany nízkonákladových výrobců, a je u nich tedy možno dosáhnout vyšší ceny.

Prodejní tým by měl v budoucnosti také podpořit prodeje produktů dceřiné společnosti Polymer Institute Brno (PIB). Odběratelům

budou nabízeny společně s HDPE a PP rovněž koncentráty a kompozitní materiály vyrobené v PIB.

## Maloobchodní segment

### FINANČNÍ VÝSLEDEK MALOOBCHODNÍHO SEGMENTU

mil. Kč	2013	2012 (upraveno)
EBITDA LIFO	509	547
EBITDA	515	542
EBIT LIFO	180	212
EBIT	185	207

Poznámka: Finanční výsledky maloobchodního segmentu zahrnují společnosti BENZINA, s.r.o. (sít čerpacích stanic) a PETROTRANS, s.r.o. (silniční přepravce pohonných hmot).

### Významné události v roce 2013

- Implementace programu „Pohled zákazníka“ (Customer View) pro zlepšení vnímání zákazníky a jejich loajality se sítí čerpacích stanic Benzina.
- Dokončení výstavby třetí samoobslužné čerpací stanice Expres 24 v Ostravě (prosinec).

### Externí prostředí

Po celý rok 2013 působily na spotřebu pohonných hmot v České republice faktory jak makroekonomického, tak i technického charakteru. Mezi makroekonomické faktory patřily dynamika HDP a nezaměstnanosti, a dále v těchto souvislostech také úsporné chování domácností projevující se v nižší poptávce po automobilových benzínech. Mezi faktory technického charakteru patřily obměna vozového parku z benzínových verzí směrem k dieselovým motorům s nižší spotřebou a rovněž fakt, že nové automobily v benzínovém provedení uváděné na trh vykazují nižší spotřebu.

Již několik let na českém trhu přetrvává vyšší sazba spotřební daně u motorové nafty v porovnání s některými sousedními státy, která i v roce 2013 ovlivnila přesun nákupů nafty u mezinárodních tranzitních přepravců z území České republiky do jiných okolních zemí.

Zcela zvláštní je kategorie daňových úniků a dopadů v celém portfoliu negativních vlivů do příjmových kapitol státního rozpočtu, ekonomiky firem a konkurenčního prostředí. Proto byla v průběhu prvního pololetí roku 2013 postupně navržena opatření ke zlepšení této situace. Tato opatření byla schválena v nové legislativě, zejména v zákoně o pohonných hmotách a živnostenském zákoně. Zpřísněná pravidla podnikání s pohonnými hmotami a řada dalších kontrolních mechanismů nabyla účinnosti od října resp. listopadu 2013.

Novou oblastí zájmu spotřebitelů je zvýšená poptávka po alternativních kapalných palivech s vysokým přídatkem

biosložky (E 85, B 100) nabízených v konečné ceně s výraznou daňovou výhodou, která tak motivuje spotřebitele k nákupu či vlastní tvorbě různých levnějších směsí s využitím biopaliv. Rozšiřování vysokoobjemových biopaliv slouží i fiktivně k plnění bio povinnosti a dovoluje vyšší nasazení paliv bez bio složky.

Uvedený přehled faktorů byl rozhodující pro vývoj poptávky po pohonných hmotách na domácím trhu v roce 2013, jenž byl ve srovnání s rokem 2012 charakterizován poklesem spotřeby automobilových benzínů o 7 % a stagnací spotřeby motorové nafty.

### Postavení na trhu a prodej

#### POSTAVENÍ NA TRHU

Maloobchodní společnost skupiny Unipetrol, BENZINA, s.r.o., je provozovatelem největší sítě čerpacích stanic v České republice. K 31. prosinci 2013 provozovala 338 čerpacích stanic s širokou nabídkou aditivovaných pohonných hmot, vybraný segment čerpacích stanic nabízí kolekci prémiových paliv VERVA a dále široký sortiment dalšího zboží, občerstvení a služeb. Tato síť byla především v letech 2006–2010 postupně zrekonstruována a zmodernizována a je v současné době profilována do třech segmentů, prémiového, jehož reprezentantem na tuzemském trhu je 116 čerpacích stanic Benzina Plus, standardní portfolio čerpacích stanic Benzina a bezobslužný segment stanic pod značkou Expres 24. Ke konci roku 2013 byla dokončena třetí bezobslužná stanice Expres 24 v Ostravě. Celkově bylo zmodernizováno ve všech segmentech 95 % sítě čerpacích stanic.

Tržní podíl Benziny v roce 2013 oproti roku 2012 vzrostl z 13,7 % na 14,5 %.

#### PRODEJ POGONNÝCH HMOT

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

### STRUKTURA PRODEJE POGONNÝCH HMOT NA ČERPACÍCH STANICÍCH (%)

	2013	2012
Automobilové benzíny	35,9	36,4
Diesel	64,1	63,6

I v roce 2013 dále pokračoval trend rostoucího podílu motorové nafty v prodeji pohonných látek. Celkový prodej motorové nafty v naší síti vykázal za rok 2013 v porovnání s rokem 2012 nárůst o 5,2%. V sortimentu prodávaných druhů naft se na tomto růstu podílely jak standardní aditivovaná nafta TOP Q (+5,7%), tak prémiová nafta VERVA (+5,3%) a také arktická nafta (+11%).

V rámci prodeje automobilových benzínů zaznamenal celkový prodej oproti roku 2012 nárůst o 3,2%. Nosným druhem zůstává automobilový benzín Natural 95, který tvoří 96% z celkové skladby prodávaných automobilových benzínů a vykázal meziroční nárůst o 2,9%. Prodej vysokootanového benzínu VERVA 100 se meziročně zvýšil o 11,6%. Od jeho zavedení v roce 2006 jeho podíl rostl a v roce 2013 dosáhl na celkovém prodeji automobilových benzínů podílu 3,5%.

V průběhu celostátního monitoringu kvality prodávaných paliv u veřejných sítí prováděného Českou obchodní inspekcí a zveřejňování těchto výsledků ze strany ČOI měla síť čerpacích stanic Benzina všechna kontrolovaná paliva v pořádku. V rámci interního programu Pečeť kvality bylo nezávislou akreditovanou laboratoří v naší síti zkontrolováno 1 869 vzorků a 99,9% bylo bez závad.

Kombinace dosažených prodejů pohonných hmot v roce 2013, včetně podílu prémiových paliv, ve vazbě na celkový tržní pokles poptávky u automobilových benzínů, stagnace prodeje motorové nafty, a narušení konkurenčního prostředí nápadně nízkými cenami v důsledku daňových podvodů a úspory provozních nákladů výrazně přispěly k dobrému finančnímu výsledku maloobchodního segmentu.

#### PRODEJ V RÁMCI NEPALIVOVÉHO SEGMENTU

Celkové tržby z prodejů v rámci nepalivového segmentu v roce 2013 oproti roku 2012 velice nepatrně (o 0,3%) poklesly. Pozitivní dynamika byla nicméně zaznamenána v rámci subsegmentu gastronomie, jehož tržby meziročně vzrostly o 12%. K tomuto pozitivnímu vývoji přispělo především zavedení konceptu rychlého občerstvení v provozovnách Stop Cafe, kde si zákazníci mohou dopřát kvalitní kávu, čaj a hot dogy.

#### Očekávaný vývoj v roce 2014

V současných ekonomických podmínkách eurozóny a ekonomických reforem v České republice, zejména pak přijímání prorůstových opatření českou vládou, lze očekávat mírný růst české ekonomiky s pozitivním dopadem na růst poptávky po pohonných hmotách na domácím trhu, a to především prostřednictvím zvýšených výkonů odvětví náročných na spotřebu motorové nafty. Svě trvalé místo na trhu budou dále upevňovat daňově zvýhodněná biopaliva a CNG. Platí to zejména u spotřebitelů s nižší kupní silou, kteří se budou orientovat právě na levnější biopaliva, směsi či druhy bez ohledu na stav vozového parku či doporučení výrobce, a to vždy v neprospěch klasických zdaněných pohonných hmot. V silném konkurenčním prostředí čerpacích stanic bude i v letošním roce vyvíjen vysoký tlak na ziskovou marži z paliv.

Schválení nové přísnější legislativy pro podnikání v oblasti distribuce a prodeje paliv bude v roce 2014 dále působit na výraznější omezení nekalých praktik a daňových podvodů. Obchodníci navázaní na šedou zónu by měli být z trhu postupně vytěšňováni ve prospěch seriózních tržních hráčů. Lze očekávat další rozšiřování nabídky alternativ jako CNG či rychlobijecí stanice pro automobily s elektromotorem. Svě místo na trhu čerpacích stanic budou mít rovněž alternativní vysokoobjemová biopaliva a zbyvajících

volný prostor na trhu bude využit kategorií bezobslužných a nízkonákladových čerpacích stanic.

Prioritami společnosti v rámci přijaté Strategie 2013–2017 zůstává nárůst tržního podílu v prodeji paliv, zvýšení průměrné výtoče na čerpacích stanicích, a také zvýšení prodejů nepalivového segmentu. Benzina bude také usilovat o další zvýšení důvěry zákazníků. V oblasti kapitálových investic bude podle plánu pokračovat dokončení přestavby sítě a modernizace mycích linek. Po vyhodnocení pilotního projektu samoobslužných čerpacích stanic Expres 24 dojde k rozšíření tohoto konceptu ve vhodných lokalitách. Rovněž připravujeme pokračování zajímavých marketingových promo akcí ve spolupráci se silnými obchodními skupinami s cílem podpořit prodej paliv, včetně zboží a služeb nepalivového charakteru, a v neposlední řadě také vnímání značky Benzina. Podle vývoje trhu, stavu modernizace vozového parku a nových technologií spalování paliv v automobilech bude na našich čerpacích stanicích pokračovat rozšiřování nabídky palivového sortimentu o CNG, prémiové druhy paliv, nový druh provozní kapaliny Ad Blue či další alternativy.

#### Investice

Investiční aktivity v petrochemickém segmentu v roce 2013 byly převážně zaměřeny na zachování provozní spolehlivosti, bezpečnosti a plnění legislativních požadavků v oblasti životního prostředí a zvýšení efektivnosti podnikového provozu hlavně v oblasti energetické efektivnosti. Nejvýznamnější investiční projekty se zaměřily na spolehlivost, včetně pravidelné rekonstrukce pyrolyzních pecí etylénové jednotky, a generální opravy technologických zařízení, včetně druhé etapy rekonstrukce rozvodny R200 a rekonstrukce elektrického podtápění etylénové jednotky. Z modernizačních projektů byl zahájen projekt vykládky LPG na železnici 234b.

Unipetrol RPA podepsal smlouvu o nákupu licence se společností INEOS, na základě které získal právo využívat výrobní proces a technologii pro novou polyetylénovou jednotku (PE3). Nákup licence je prvním dosaženým milníkem a znamená oficiální zahájení tohoto projektu.

Nová pytlovací linka Chezacarbu umožní navýšení prodejů tohoto produktu zlepšením logistické kapacity.

Hlavní investice dceřiné společnosti VÚAnCH směřovaly do výstavby UniCRE (Výzkumné a vzdělávací centrum Unipetrolu v Chemparku Záluží). Základním cílem je zintenzivnění a zefektivnění výzkumu a vývoje v oblasti průmyslové chemie a ekologické technologie. Očekávané dokončení projektu je v roce 2014.

Refinérský segment investoval zejména do údržby, ochrany životního prostředí, spolehlivosti a dostupnosti zařízení. V roce 2013 proběhla úspěšně velká odstávka kralupské rafinérie, jež představovala největší investici. Dalšími důležitými investicemi v roce 2013 byly druhá fáze projektu energetické účinnosti kralupské rafinérie (snížení spotřeby energie v rafinérii) a projekt čištění odpadních vod v Kralupech.

Unipetrol Doprava nejvíce investoval do projektu, jenž začal v roce 2013, záchrana zařízení v Kralupech nad Vltavou, jež je již zastaralé a technický stav by je nedovolil nadále používat.

Rekonstrukce skladovací nádrže VR52 byla největším investičním projektem v Paramu. Za účelem zvýšení efektivnosti provozu

Parama byl v roce 2013 zahájen projekt výměny rozpouštědla.

Maloobchodní segment se primárně zaměřil na modernizaci a rekonstrukci stávající sítě čerpacích stanic Benzina, výměnu bezpečnostních kamer, výměnu mycích linek a rekonstrukci čističek

odpadních vod. Benzina také začala budovat novou čerpací stanici Expres 24 v Ostravě.

Ostatní segmenty investovaly hlavně do IT projektů. Hlavním IT projektem v roce 2013 byla konsolidace Datového centra.

## PŘEHLED KAPITÁLOVÝCH INVESTIC (CAPEX) SKUPINY UNIPETROL PODLE INVESTIČNÍCH KATEGORIÍ A OBCHODNÍCH SEGMENTŮ V ROCE 2013 A PLÁN NA PRO ROK 2014 (MIL. KČ)

Investiční kategorie/obchodní segment	Rafinérie	Petrochemie	Maloobchod	Ostatní	Celkem	
2013	Rozvoj	86	505	96	37	724
	Údržba/rekonstrukce	508	906	49	35	1 498
	Životní prostředí	69	26	3	0	98
	Bezpečnost práce	27	48	9	0	84
	<b>Celkem</b>	<b>690</b>	<b>1 485</b>	<b>157</b>	<b>72</b>	<b>2 404</b>
2014	Rozvoj	42	318	182	17	559
	Údržba/rekonstrukce	299	720	54	29	1 102
	Životní prostředí	52	73	3	0	128
	Bezpečnost práce	34	17	8	6	65
	<b>Celkem</b>	<b>427</b>	<b>1 128</b>	<b>247</b>	<b>52</b>	<b>1 854</b>

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

## Výzkum a vývoj

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

VÚAnCh, a.s., dceřiná společnost UNIPETROL, a.s. buduje od roku 2010 v areálu Chempark Záluží v Litvínově nové moderní výzkumné a vzdělávací centrum Unipetrol Centre for Research and Education – UniCRE pro oblast průmyslové chemie. Centrum se bude zaměřovat na výzkum, vývoj, inovace a vzdělávání v oblasti rafinérských a petrochemických technologií, environmentálních technologií a procesů pro efektivní využívání obnovitelných zdrojů a energie. Do konce roku 2013 byla provedena rekonstrukce hlavní laboratorní budovy a v rámci projektu bylo celkem proinvestováno 232 milionů Kč. Celkové náklady projektu, který podpořila Evropská unie částkou 600 milionů Kč, jsou odhadovány na přibližně 800 milionů Kč. Centrum by mělo být dokončeno v polovině roku 2015.

## Rafinérský segment

Výzkumné práce v rafinérském segmentu v posledním roce pokračovaly v návaznosti na petrochemický segment. Ve spolupráci s Výzkumným ústavem anorganické chemie pokračoval vývoj hydrokrakovacího procesu, jehož cílem je zvýšení výtěžnosti středních frakcí, zhodnocení těžkých ropných zbytků a optimalizace vstupní suroviny pro etylénovou jednotku.

Unipetrol ve spolupráci s Výzkumným ústavem anorganické chemie v roce 2013 řešil několik výzkumných projektů zaměřených

na zpracování zbytků z termálního krakování (na jednotce visbreakingu) při produkci asfaltu nebo na zkvalitnění těžkých topných olejů při rafinérské a petrochemické produkci.

Další projekt byl zaměřen na vývoj hydrokrakovacího procesu vakuového destilátu s cílem prodloužení provozního cyklu katalyzátoru, zvýšení výtěžnosti středních frakcí a možnosti využití alternativního katalyzátoru.

V dalším roce budou ve vývoji pokračovat práce na zhodnocení těžkých zbytků ze surové ropy, využití petrochemických těžkých frakcí do topných olejů a posílení produkce a kvality složek v dieselu. Další výzkumný záměr se soustředí na ošetření a zlepšení kvality frakcí z rafinérie, které slouží jako vstupní surovina pro etylénovou jednotku.

Dceřiná společnost Paramo dokázala inovovat již zavedené výrobky respektující vývojové a výkonnostní trendy především v oblasti průmyslových olejů. Novinkou je řada vysoce výkonných multifunkčních řezných olejů PARAMO UNICUT, které společnost nabízí jako jediný výrobce českém na trhu.

## Petrochemický segment

### OLEFINY A CHEMIKÁLIE

Výzkum a vývoj v oblasti olefinů a chemikálií zajišťuje Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. v Ústí nad Labem (VÚAnCh) a Polymer Institute Brno, spol. s r.o. (PIB). Dlouhodobé cíle v oblasti petrochemie si kladou za cíl zkvalitnit portfolio produktů a zvýšit efektivitu výroby. Hlavními tématy v roce 2013 byly výzkum využití alternativních zdrojů surovin pro etylénovou jednotku, výzkum možností výroby butadienu a výzkum využití nových surovin pro proces POX. V rámci výzkumu surovin pro POX byly zároveň zkoumány také možnosti zlepšení vlastností sazí Chezacarb. Aplikacími vlastnostmi vodivých sazí v plastech se pak zabýval Polymer Institute Brno.

Důležitým projektem vzešlým z vlastního výzkumu a vývoje je výroba technického dicyklopentadienu (DCPD). Tento projekt je součástí Strategie Unipetrolu 2013–2017. DCPD nachází významné uplatnění především jako monomer pro výrobu uhlovodíkových pryskyřic.

#### POLYOLEFINY

V oblasti polyolefinů Unipetrol neustále upravuje nabídku svých produktů. Optimalizace je prováděna rušením výroby neperspektivních produktů, úpravami těch stávajících či vývojem nových.

Hlavní aktivity v oblasti výroby vysokohustotního polyetyleny byly zaměřeny na zlepšování vlastností polymerových materiálů a vývoj novátorského systému dvou katalyzátorů pro speciální typy vysokohustotního polyetyleny. Část výzkumu byla zaměřena na vývoj nového režimu pro stabilizaci polymerů, konkrétně vysokohustotního polyetyleny. Cílem tohoto vývoje byla optimalizace vlastností vybraných typů vysokohustotního polyetyleny a zjednodušení postupu pro stabilizaci polymerů.

Pokud jde o aktivity v rámci produkce polypropylenu, tyto byly zaměřeny na dvě klíčové oblasti – vývoj nových typů polymerů s vyššími užitnými vlastnostmi a inovaci stávajících typů polymerů s cílem snížit provozní náklady. Byl dokončen vývoj nového typu polypropylenu – kopolymer s vyšší odolností proti protékání, který je využitelný pro výrobu speciálních konstrukčních panelů. Další aktivity byly zaměřeny na výměnu stabilizátorů obsahujících ftaláty za jiné ekologicky šetrnější typy.

Veškerý výzkum a vývoj byl realizován v úzké spolupráci s dceřinou společností Polymer Institute Brno, jež také pro Unipetrol zajišťuje specializovaný technický servis prostřednictvím zákaznické podpory.

V průběhu roku 2014 budou v oblasti plastů pokračovat výzkumné práce se zaměřením na vývoj nových typů a inovace typů stávajících ve výrobě vysokohustotního polyetyleny (HDPE) a polypropylenu (PP).

#### Zaměstnanci

**Skupina Unipetrol patří k těm, kteří považují lidské zdroje za jednu z nejdůležitějších hnacích sil každé společnosti. Snaží se vytvořit pro své zaměstnance příjemné pracovní prostředí, tak aby dosahovali maximálních výsledků, a tím podporovali pozitivní vývoj celé skupiny.**

Skupina Unipetrol patřila v roce 2013 se svými 3 647 zaměstnanci mezi jednu z největších společností v regionu.

Oblast lidských zdrojů byla tak jako v minulých letech spravována servisní organizací skupiny Unipetrol, dceřinou společností UNIPETROL SERVICES, s.r.o.

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

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

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

#### CELKOVÝ POČET ZAMĚSTNANCŮ SKUPINY UNIPETROL (OSOBY) K 31. PROSINCI 2013

Společnost	2013
BENZINA, s.r.o.	85
Butadien Kralupy a.s. (51 %) <sup>1)</sup>	10
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51,221 %) <sup>1)</sup>	325
PARAMO, a.s.	483
PETROTRANS, s.r.o.	155
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	91
UNIPETROL, a.s.	47
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	17
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	418
UNIPETROL RPA, s.r.o.	1 556
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	278
UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.	10
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	145
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	15
HC VERVA Litvínov, a.s.	12
<b>CELKEM</b>	<b>3 647</b>

<sup>1)</sup> Počet zaměstnanců ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (100%) byl 635 a ve společnosti Butadien Kralupy a.s. (100%) byl 20.



## Vzdělávání zaměstnanců

Vzdělávání zaměstnanců skupiny Unipetrol bylo v roce 2013 orientováno zejména na udržení kvalifikace zaměstnanců výroby a na další odborný rozvoj specialistů.

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

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

V oblasti vzdělávání zaměstnanců byl v prosinci 2013 ukončen projekt „Vzděláváním ke konkurenceschopnosti chemického průmyslu v ČR“ financovaný z dotací EU, na kterém jsme spolupracovali se Svazem chemického průmyslu. V průběhu trvání projektu (v letech 2011–2013) bylo v rámci tohoto projektu proškoleny 363 osob.

Co se týče firemního vzdělávání, v loňském roce bylo v oblasti

zákonných školení proškoleny 6 864 osob, profesních a odborných seminářů se zúčastnilo 847 zaměstnanců a v jazykových kurzech bylo k prosinci 2013 zařazeno 296 účastníků.

V loňském roce byla pro hodnocení jazykového vzdělávání poprvé použita nová aplikace Hodnocení vzdělávacích akcí.

## Struktura zaměstnanců

Struktura zaměstnanců v roce 2013 napovídá o charakteru celé skupiny. Ve struktuře vzdělanosti dominuje středoškolské vzdělání, což odpovídá charakteru výrobní společnosti. Poměrně vysoké zastoupení má i vzdělání vysokoškolské, které je preferováno u manažerských a řídicích pozic.

Společnost Unipetrol, jež patří mezi největší zaměstnavatele, nabízí svým zaměstnancům příjemné pracovní podmínky, které následně posilují jejich loajalitu. O tom svědčí i následující údaje. Nejpočetnější skupinou zaměstnanců podle počtu odpracovaných let je kategorie „11–20 let“ následovaná kategorií „21–30 let“.

## STRUKTURA ZAMĚŠTNANCŮ SKUPINY UNIPETROL K 31. PROSINCI 2013

Struktura zaměstnanců podle vzdělání (%)	
Základní	5
Odborné s výučním listem	31
<b>Středoškolské s maturitou</b>	<b>44</b>
Vysokoškolské	20
Struktura zaměstnanců podle pohlaví (%)	
<b>Muž</b>	<b>73</b>
Žena	27
Struktura zaměstnanců podle počtu odpracovaných let (%)	
<5	21
(5–10>	18
<b>(11–20&gt;</b>	<b>26</b>
(21–30>	21
>30	14
Struktura zaměstnanců podle věku (%)	
<31	8
(31–40>	22
<b>(41–50&gt;</b>	<b>35</b>
(51–60>	29
>60	6

## HR politika

Skupina Unipetrol v roce 2013 přijala novou HR politiku, která určuje vývoj oblasti lidských zdrojů v letech 2013–2017.

Strategie skupiny se zaměřuje zejména na vytvoření integrovaného podniku zabývajícího se výrobou a prodejem paliv a energie s diverzifikovanou strukturou majetku. Realizace těchto ambiciózních cílů si vyžaduje silné vedení a vysoce kvalifikované zaměstnance, kteří budou schopni efektivně naplňovat strategické cíle a zajistí účinné řízení přicházejících změn.

## STRATEGICKÉ SMĚRY HR POLITIKY

Podniková kultura společnosti vychází z dále uvedených hodnot přijatých a uplatňovaných v Unipetrolu stejně jako v ostatních společnostech skupiny PKN ORLEN:

- Odpovědnost,
- Rozvoj,
- Lidé,
- Energie,
- Spolehlivost.

Na základě nové podnikové kultury HR podporuje vedoucí pracovníky při řešení záležitostí, které se týkají personálních záležitostí. V oblasti segmentového řízení personální oddělení podniká kroky vedoucí k maximálnímu synergickému efektu.

Úsek HR zavádí procesy a nástroje, které vyhovují potřebám obchodní činnosti, podporují realizaci Strategie (zejména v nových oblastech jako jsou upstream a energetika) a také zohledňují sociální podmínky. Činnosti úseku HR se soustředí na:

- efektivní proces nábory a adaptace, který dovolí vybírat zaměstnance se žádanými kompetencemi,
- cílený profesní rozvoj zaměstnanců, který podporuje posilování kompetencí žádaných ve společnostech skupiny,
- systémový přístup k akumulaci a výměně znalostí v rámci skupiny,
- propagaci mobility, výměny zkušeností na mezikulturní úrovni,
- politiku odměňování, která umožňuje získávání zaměstnanců a ovlivňování jejich motivace a angažovanosti.

Úsek HR se stará o trvalý růst efektivity HR procesů ve skupině a zavádění moderních a inovativních řešení s přihlédnutím k optimalizaci nákladů na práci.

## Finanční situace

### Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

#### ZMĚNY DLOUHODOBÝCH AKTIV

Ke dni 31. prosince 2013 činila dlouhodobá aktiva skupiny Unipetrol 25 664 milionů Kč. Během roku 2013 skupina pořídila hmotný majetek ve výši 2 056 milionů Kč a nehmotný majetek ve výši 324 milionů Kč.

Většina investic byla realizována v segmentu petrochemie (1 485 milionů Kč), dále pak v segmentu rafinérském (690 milionů Kč) a maloobchodním segmentu (157 milionů Kč).

#### ZMĚNY OBĚŽNÝCH AKTIV

Oběžná aktiva dosáhla ke dni 31. prosince 2013 výše 24 334 milionů Kč a v porovnání s předchozím rokem byla přibližně o 443 milionů Kč nižší zejména z důvodu poklesu peněz a peněžních ekvivalentů.

Hlavní příčinou růstu hodnoty zásob oproti roku 2012 bylo vyšší množství zásoby ropy a koncových produktů (zásoby se zvýšily o 136 milionů Kč).

#### ZMĚNY VLASTNÍHO KAPITÁLU

Z důvodu ztráty v roce 2013 výše vlastního kapitálu poklesla z 29 844 milionů Kč v roce 2012 na 28 299 milionů Kč v roce 2013.

#### ZMĚNY PASIV

##### Cizí zdroje

Celkové úvěry a jiné zdroje financování klesly oproti roku 2012 o 325 milionů Kč. V průběhu roku 2013 byly splaceny dluhopisy v celkové hodnotě 2 mld. Kč a zároveň společnost obdržela první tranši střednědobého úvěru od majoritního akcionáře PKN ORLEN S.A. ve výši 2 mld. Kč. Druhou tranši ve stejné výši 2 mld. Kč společnost obdržela v lednu 2014.

##### Závazky z obchodního styku

Hlavním důvodem zvýšení závazků z obchodního styku o 855 milionů Kč oproti předchozímu roku byly vyšší závazky za nákup ropy na konci roku 2013.

##### Rezervy

Oproti roku 2012 rezervy vzrostly o 76 milionů Kč, především kvůli vyšší rezervě na spotřebu emisních povolenek CO<sub>2</sub>.

### Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

Tržby skupiny za rok 2013 činily 99 415 milionů Kč a oproti roku 2012 byly o 7 % nižší, zejména kvůli nižší ceně ropy, výrazně nižším rafinérským maržím, nižším prodejním objemům v rafinérském segmentu, plynoucím z plánované odstávky kralupské rafinérie v září a říjnu, stejně jako nižším prodejům v petrochemickém segmentu.

Provozní ztráta skupiny za rok 2013 ve výši 893 milionů Kč na úrovni indikátoru EBIT je zejména důsledkem nadále přetrvávajících nepříznivých makroekonomických podmínek v porovnání s rokem 2012. V roce 2012 dosáhla provozní ztráta skupiny 3 819 milionů Kč na úrovni EBIT, a to zejména důsledkem jednorázových ztrát ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv ve výši 4 075 milionů Kč společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., která je součástí rafinérského segmentu.

V české ekonomice i nadále přetrvávala recese, rafinérské marže v porovnání s rokem 2012 významně klesly a velmi negativní vliv na rafinérský a maloobchodní segment měla téměř během celého roku šedá zóna. Intervence České národní banky na začátku listopadu 2013 významně oslabily CZK vůči EUR i USD o cca 6 %, což způsobilo pozitivní dopad pro české exportéry, ale také krátkodobý, spíše negativní, dopad na kupní sílu českých domácností.

Výše uvedené důvody zapříčinily čistou ztrátu skupiny ve výši 1 396 milionů Kč, kdy rafinérský segment sehrál klíčovou roli.

### Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

V roce 2013 čistý peněžní tok z provozní činnosti skupiny dosáhl 300 milionů Kč.

Zároveň v oblasti investiční a finanční došlo ke snížení peněžních prostředků ve výši 1 688 milionů Kč, resp. 584 milionů Kč.

Pokles hotovosti ve srovnání s úrovní v roce 2012 byl zapříčiněn především důsledkem nižšího peněžního toku z provozní činnosti a také z důvodu meziročně vyšších kapitálových výdajů v roce 2013 v porovnání s rokem 2012.

Na konci roku 2013 byla finanční situace skupiny stále dobrá a na bezpečné úrovni. Čistý dluh činil 1 390 milionů Kč a zadluženost jako poměr čistého dluhu a vlastního kapitálu 4,9%.

## Tržby

## TRENDY V TRŽBÁCH Z PRODEJE VLASTNÍCH VÝROBKŮ A SLUŽEB

	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
Tržby	<b>99 414 790</b>	107 159 785	97 427 586	85 966 537	67 386 500

V roce 2013 vytvořila skupina Unipetrol tržby v celkové výši 99 415 milionů Kč, což je o 7 % méně než v roce 2012.

## STRUKTURA TRŽEB PODLE JEDNOTLIVÝCH OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Obchodní segment	2013 tržby v %	2012 tržby v %	2011 tržby v %	2010 tržby v %	2009 tržby v %
Rafinérie	<b>53</b>	56	57	54	54
Petrochemická výroba	<b>36</b>	35	33	36	34
Maloobchod	<b>11</b>	9	10	9	11
Ostatní	<b>0</b>	0	0	1	1

V roce 2013 externí tržby v segmentu rafinérie meziročně klesly o 6 676 milionů Kč a dosáhly výše 52 848 milionů Kč. Tento pokles lze přičíst především nižší ceně ropy, výrazně nižším rafinérským maržím a nižším prodejním objemům v rafinérském segmentu plynoucím z plánované odstávky kralupské rafinérie v září a říjnu.

V petrochemickém segmentu dosáhly tržby výše 36 033 milionů Kč, což je o 1 259 milionů Kč méně oproti roku 2012, hlavně kvůli nižším prodejům.

Externí tržby v maloobchodním segmentu za rok 2013 ve výši

10 453 milionů Kč byly o 183 milionů Kč vyšší než v předešlém roce v důsledku schválení nového zákona o pohonných hmotách eliminujícího šedou zónu, který má pozitivní vliv na palivové marže a prodeje.

Podíly externích tržeb jednotlivých segmentů v celkové struktuře tržeb skupiny Unipetrol se ve srovnání s předchozím rokem mírně změnil. Zatímco podíl rafinérského segmentu klesl z 56 % na 53 %, podíl petrochemického segmentu vzrostl z 35 % na 36 %. Podíl maloobchodního segmentu vzrostl z 9 % na 11 %.

## STRUKTURA TRŽEB PODLE TERITORIA

Teritorium	2013 tržby v %	2012 tržby v %	2011 tržby v %	2010 tržby v %	2009 tržby v %
Česká republika	<b>69</b>	71	71	69	75
Ostatní evropské země	<b>29</b>	27	27	28	22
Ostatní země	<b>2</b>	2	2	3	3

V porovnání s rokem 2012 zůstala teritoriální struktura tržeb skupiny stabilní, když většina prodeju směřovala do zemí EU.

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

	2013	2012	2011	2010	2009
Zisk k rozdělení (tis. Kč)	<b>937 692</b>	403 972	-229 925	512 121	261 864
Příděl do sociálního fondu (tis. Kč)	-- <sup>1)</sup>	--	--	--	--
Příděl do rezervního fondu (tis. Kč)	-- <sup>1)</sup>	20 199	--	25 606	13 093
Počet výnosových akcií (ks)	<b>181 334 764</b>	181 334 764	181 334 764	181 334 764	181 334 764
Zisk/ztráta na akcii	<b>5,17</b>	2,23	-1,27	2,82	1,44
Dividenda na akcii (Kč) vyplacená ze zisku předchozích let	-- <sup>1)</sup>	--	--	--	--
Celkem k rozdělení (tis. Kč)	<b>937 692</b>	383 773	-229 925	486 515	248 771
Nerozdělený zisk k 31. 12.	<b>6 049 883</b>	5 132 389	4 716 455	4 971 986	4 472 958

<sup>1)</sup> Dividendová politika není formálně stanovena. Rozhodnutí týkající se rozdělení zisku za rok 2013 bude přijato na řádné valné hromadě akcionářů.

## Nemovitosti, stroje a zařízení

UNIPETROL, a.s. je vlastníkem většiny pozemků ve výrobních areálech ležících v katastrech města Kralupy nad Vltavou a města Litvínov. Podstatná část těchto pozemků je situována pod výrobními zařízeními dceřiných společností. UNIPETROL, a.s. je vlastníkem také několika pozemků ležících mimo tyto výrobní areály, z nichž část využívají dceřiné společnosti pro svoji činnost např. jako skládky, cesty, umístění produktovodů apod.

Celková výměra pozemků ve vlastnictví UNIPETROL, a.s. činí v katastru města Kralupy nad Vltavou přibližně 2,496 milionu m<sup>2</sup> a v katastru města Litvínov přibližně 8,866 milionu m<sup>2</sup>.

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

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

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

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

## Zdroje kapitálu

Hlavním úkolem roku 2013 bylo splacení dluhopisů, které emitovala společnost Unipetrol v celkové částce 2 mld. Kč. K jejich splacení včetně úroků došlo 28. prosince 2013.

V souvislosti se splacením dluhopisů došlo na úrovni mateřské společnosti UNIPETROL, a.s. k uzavření nového střednědobého úvěru mezi společnostmi Unipetrol a PKN ORLEN. Na základě této dohody obdržel Unipetrol střednědobý úvěr ve výši 4 mld. Kč. Hlavním smyslem tohoto úvěru je zejména diverzifikace zdrojů financování společnosti a prodloužení doby jejich splatnosti.

Půjčka je rozdělena do dvou tranší, každá v hodnotě 2 mld. Kč. První tranše byla zaslána na účet 17. prosince 2013, ta druhá byla připsána 24. ledna 2014.

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

V průběhu roku 2013 nedošlo k navýšení kreditních linek od bank společnosti Unipetrol. Jejich celková výše je na stejné výši jako v předchozím roce, tj. 10 900 mil. Kč (včetně oddělené kreditní linky pro Unipetrol RPA v celkové výši 150 mil. Kč).

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

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

V rámci provozního financování mateřské společnosti UNIPETROL, a.s. byly poskytnuty bankovní záruky v celkové výši 589 mil. Kč za veškeré závazky společností Unipetrol RPA (v celkové výši 541 mil. Kč), Unipetrol Services (v celkové výši 7 mil. Kč), Benzina (v celkové výši 29 mil. Kč) a Paramo (v celkové výši 12 mil. Kč). Dále společnost UNIPETROL, a.s. vystavila záruku za společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. ve prospěch společnosti ČEPRO, a.s. k zajištění spotřební daně ve výši 150 mil. Kč.

## System řízení rizik

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

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

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

V souladu s uvedenými politikami bylo v roce 2013 realizováno 154 komoditních swapů v objemu 9 883 500 barelů pro zajištění ceny ropy z důvodu časového nesouladu mezi cenou nákupu a cenou v čase zpracování. Platná politika řízení finančních rizik vychází z principu, že společnosti ve skupině se chovají jako konzervativní subjekty, které v žádném případě nevyužívají své prostředky či pozice ke spekulacím účelům.

# Klíčové environmentální aktivity

Aktivity skupiny Unipetrol v oblasti ochrany životního prostředí byly v roce 2013 orientovány zejména na zajištění nových povinností vyplývajících z 3. obchodovacího období systému EU ETS a implementace směrnice o průmyslových emisích a dále na sledování, vyhodnocování a přípravu opatření k novým nebo novelizovaným právním předpisům na úrovni České republiky i Evropské unie.

Společnosti skupiny v souladu s pravidly Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/29 ES o obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů Společenství a příslušnými návody požádaly prostřednictvím Ministerstva životního prostředí (MŽP) o přidělení povolenek pro provozovaná zařízení na období 2013–2020. Většina zařízení provozovaných Unipetrem RPA, Českou rafinérskou a Paramem spadá do kategorie tzv. odvětví ohrožených únikem uhlíku. Jejich alokace by měla odpovídat tzv. benchmarkům a měla by být zachována po celou dobu 3. obchodovacího období. V závěru roku 2013 byla Evropskou komisí schválena konečná výše alokace. Zároveň podniky v souladu s novými pravidly aktualizovaly monitorovací plány a zajistily jejich schválení prostřednictvím MŽP. Pro nové období byli rovněž vybráni auditoři pro ověření ročních emisí.

V roce 2013 byla v rámci implementace ustanovení směrnice o průmyslových emisích vydána novela zákona o integrované prevenci a její prováděcí vyhláška. Skupina Unipetrol se prostřednictvím Svazu chemického průmyslu ČR zapojila do přípravy obou právních předpisů, včetně navazujících metodik.

V závěru roku bylo prováděno výběrové řízení na zpracovatele podkladové a základní zprávy, jejich příprava si v roce 2014 vyžádá přibližně 8 až 9 měsíců.

Společnosti skupiny Unipetrol se zapojily přímo nebo prostřednictvím oborových svazů a nevládních organizací do přípravy a připomínkového procesu dalších nových právních předpisů ČR a EU a navazujících dokumentů (např. BREF dokumentů).

## Vývoj vybraných ukazatelů environmentální výkonnosti skupiny Unipetrol

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

Zahájení druhého obchodovacího období od 1. ledna 2008 bylo spojeno se zpřísněním podmínek pro sledování a vykazování emisí skleníkových plynů po vypršení některých výjimek platných pro první období. V rámci nového alokačního plánu vydaného ve formě Nařízení vlády č. 80/2008 pro obchodovací období let 2008–2012 byly přiděleny povolenky i společnostem skupiny Unipetrol. Rokem 2013 započalo třetí obchodovací období, které bude trvat až do roku 2020. Ve třetím obchodovacím období došlo k výraznému nárůstu počtu sledovaných zdrojů emisí CO<sub>2</sub> a ke změně způsobu výpočtu, sledování a vykazování množství emisí CO<sub>2</sub>. Významnou změnou prošel také výpočet přidělu volně alokovaných povolenek.

## Příděl povolenek pro společnosti skupiny Unipetrol dle Národní alokačního plánu pro období 2005–2007 a 2008–2012, celková alokace pro období 2013–2020 a skutečné emise CO<sub>2</sub> v letech 2005–2013 (reálné emise – verifikováno externí společností)

Alokace povolenek (tis. ks)	Unipetrol RPA	Česká rafinérská <sup>1)</sup>	Paramo	Skupina Unipetrol
<b>Roční alokace dle NAP 2005–2007</b>	<b>3 495</b>	<b>1 100</b>	<b>270</b>	<b>4 865</b>
2005: reálné emise CO <sub>2</sub>	3 071	803	194	4 068
2006: reálné emise CO <sub>2</sub>	3 092	910	196	4 198
2007: reálné emise CO <sub>2</sub>	2 889	904	191	3 984
<b>Roční alokace dle NAP 2008–2012</b>	<b>3 121</b>	<b>867</b>	<b>199</b>	<b>4 187</b>
2008: reálné emise CO <sub>2</sub>	2 762	910	176	3 848
2009: reálné emise CO <sub>2</sub>	2 558	806	172	3 536
2010: reálné emise CO <sub>2</sub>	2 468	883	170	3 521
2011: reálné emise CO <sub>2</sub>	2 136	835	148	3 119
2012: reálné emise CO <sub>2</sub>	1 944	856	95	2 895
<b>Celková alokace pro období 2013–2020</b>	<b>10 351 <sup>2)</sup></b>	<b>6 494</b>	<b>680</b>	<b>17 525</b>
2013: reálné emise CO <sub>2</sub>	3 062	772	47	3 881

<sup>1)</sup> 100% České rafinérské.

<sup>2)</sup> V období 2013–2020 došlo k výraznému rozšíření počtu zdrojů emisí skleníkových plynů zařazených do EU ETS. Alokace se může v důsledku změn v provozu zařízení dále měnit.



Na základě ověření ročních zpráv za rok 2013 lze konstatovat, že přidělené roční množství povolenek ve společnosti Unipetrol RPA pokrývá cca 45 % roční emise. Pro pokrytí deficitu povolenek v roce 2013 bude využit přebytek povolenek z předchozího období.

V dalších letech bude nedostatek povolenek pokryt jejich nákupem na trhu. Drobné přebytky ve společnostech Česká rafinářská, resp. Paramo byly způsobeny realizací zarážky v rafinérii Kralupy, resp. útlumem provozu výrobních jednotek.

#### 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. Ke snížení emisí SO<sub>2</sub> v České rafinářské a Unipetrolu RPA v porovnání s roky 2011 a 2012 došlo v důsledku provedených rozsáhlých oprav zařízení na výrobu kapalné síry a jejich následného bezporuchového provozu.

#### VÝVOJ EMISÍ OXIDU SIŘIČITÉHO VE SPOLEČNOSTECH SKUPINY (T/ROK)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Skupina Unipetrol	12 030	14 260	11 070	14 648	13 760	<b>7 084</b>

#### VÝVOJ VYPOUŠTĚNÉHO ZNEČIŠTĚNÍ CHSK VE SPOLEČNOSTECH SKUPINY (T/ROK)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Skupina Unipetrol	1 166	983	729	519	459	<b>431</b>

#### VÝVOJ VYPOUŠTĚNÉHO ZNEČIŠTĚNÍ BSK5 VE SPOLEČNOSTECH SKUPINY (T/ROK)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Skupina Unipetrol	311	220	175	112	107	<b>90</b>

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

V roce 2013 nedošlo ve společnostech skupiny Unipetrol k havárii klasifikované dle zákona č. 59/2006 Sb. jako závažná havárie. Případné zařazení mimořádné události způsobené přeplněním nádrže VR10 s motorovou naftou dne 17. října 2013 ve společnosti Paramo mezi závažné havárie je předmětem jednání s příslušnými správními orgány (v současnosti probíhá odvolací řízení vůči pokutě i vůči nesprávnému metodickému posouzení události a proti zařazení pod dikci zákona o prevenci závažných havárií).

Ostatní provozní nehody byly v průběhu roku zvládnuty vlastními silami, případně silami vlastních (podnikových) hasičských záchranných sborů, a bylo na ně adekvátním způsobem reagováno pro zjednaní nápravy a zabránění jejich opakování. Účinky malých provozních nehod nepřesáhly území společností skupiny.

### Odstraňování starých ekologických zátěží

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

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

V roce 2013 probíhaly aktivní sanační práce ve výrobním areálu Litvínov formou sanace podzemních vod a čerpání podzemních drénů. V prostoru bývalých lagun v Růžodolu pokračovala výstavba sanačního drénu. Byla dokončena odtěžba kontaminovaných zemin a výstavba sanačního systému na území po bývalé výrobní fenolů. V ostatních lokalitách litvínovského areálu probíhaly přípravné práce a dopracování projektové dokumentace pro období do roku 2016. Pokračovaly práce na zpracování aktualizované analýzy rizik areálu a jeho blízkého okolí.

V areálu Kralupy nad Vltavou bylo po vydání rozhodnutí ČIŽP prodlouženo ochranné sanační čerpání v kontaminačním mraku E. Pokračovaly práce na studii proveditelnosti pro sanační práce v areálu Kralupy. Na lokalitě skládka Nelahozeves pokračoval předšanační monitoring vlivu skládky na podzemní a povrchové vody a příprava podkladů pro výběrové řízení.

V Paramu (areál HS Pardubice) probíhala sanace podzemních vod a na lokalitě U Trojice byla dokončena výstavba sanačních drénů. Byla dokončena biologická rekultivace deponie Blato a technická rekultivace deponie Zdechovice. Zahájena byla sanace deponie Nová Ves a probíhalo ochranné sanační čerpání deponie Časy. V areálu HS Kolín probíhá sanace podzemních vod.

V síti čerpacích stanic Benzina probíhaly udržovací sanační práce (ochranné sanační čerpání) na čerpacích stanicích Přelouč, Vysoké Mýto, Pardubice-Chrudimská a distribučních skladech Jičín, Nový Bohumín, Šumperk, Žamberk a Točnick. Na čerpacích stanicích Čáslav a Mikulov-Brněnská probíhají sanační práce. Na lokalitách distribučního skladu Havířov-produktovod, distribučního skladu Točnick – 1. etapa sanace a čerpacích stanic Český Brod, Sušice, Zruč nad Sázavou došlo k ukončení sanačních prací. Na ostatních lokalitách probíhají fáze doprůzkumu, zpracování projektů sanace, monitoring nebo postsanační monitoring.

**PŘEHLED FINANČNÍCH GARANCÍ MF ČR A ČERPÁNÍ FINANČNÍCH PROSTŘEDKŮ VE SKUPINĚ UNIPETROL (MIL. KČ)**

	Unipetrol Litvínov	Unipetrol Kralupy	Paramo Kolín	Paramo Pardubice	Benzina	Skupina celkem
Finanční garance MF ČR	6 012	4 244	1 907	1 241	1 349	<b>14 753</b>
Náklady hrazené MF ČR v roce 2013	293	1	43	92	28	<b>457</b>
Náklady hrazené MF ČR od zahájení prací	3 688	49	1 694	479	458 <sup>1)</sup>	<b>6 368</b>
Očekávané náklady na budoucí práce	3 017	1 255	311	2 830	895	<b>8 308</b>
<b>Celkové (odhadované) náklady na sanaci</b>	<b>6 705</b>	<b>1 304</b>	<b>2 005</b>	<b>3 309</b>	<b>1 353</b>	<b>14 676</b>
Zůstatek finanční garance MF	-693	2 940	-99 <sup>2)</sup>	-2 067 <sup>2)</sup>	-4	<b>77</b>

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

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

**Náklady na ochranu životního prostředí***Environmentální investice*

Environmentální investice jsou definovány jako investiční akce přímo vyvolané požadavky právních předpisů na ochranu životního prostředí a úzce souvisejí s uplatněním integrované prevence znečišťování v praxi. V roce 2013 byly ve skupině Unipetrol realizovány následující významné environmentální investice:

**ČESKÁ RAFINÉRSKÁ**

V České rafinérské byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 81,7 mil. Kč. Jedná se zejména o:

- Rekonstrukci čistírny odpadních vod v Kralupech – v roce 2013 byla zahájena realizace projektu rekonstrukce čistírny odpadních vod v Kralupech, která je požadována v platném IPPC. Projekt je veden tak, aby čistírna plnila požadavky nejlepších dostupných technologií (BAT). Dokončení projektu je plánováno do konce roku 2015.
- Rekonstrukci kanalizace v Kralupech – byly připraveny 2 projekty na rekonstrukci stávající kanalizace. Jako preferenční byly vyselektovány části kanalizace s možným výskytem MTBE a řešeny přednostně. Tento projekt byl realizován a dokončen. Druhý projekt řešící rekonstrukci zbývajících částí kanalizace je ve fázi přípravy projektové dokumentace a výběru zhotovitele. Dokončení je plánováno v roce 2015.
- Rozšíření HOPV – Projekt řeší rozšíření hydraulické ochrany podzemních vod v kralupské rafinérii v její severovýchodní části tak, aby byla schopna zajistit ochranu před průnikem ve vodě rozpuštěných látek. V rámci projektu byl instalován systém skládající se z jímacího drénu, subhorizontálních vrtů a zasakovacích objektů v tzv. zeleném pásu a při jihovýchodním okraji města Veltrusy.
- Byl realizován projekt čištění části čerpaných podzemních vod v kralupské rafinérii. Projekt má návaznost na rozšíření hydraulické bariéry.
- Byl realizován projekt instalace kontinuálních analyzátorů emisí a instalace nového kouřovodu na výrobně síry v Kralupech.
- Byl realizován projekt modifikace hořáků pecí atmosférické destilace v kralupské rafinérii.
- Byl realizován projekt výměny vyrovnávací nádrže na čistírně odpadních vod.

**UNIPETROL RPA**

V Unipetrolu RPA byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 25,5 mil. Kč. Jedná se zejména o:

- Dokončení staveb SO 04 Gravitační stoka ke koncovému čištění, SO 05 Rekonstrukce mechanického předčištění, SO 01 Kanalizační přípojky pro separaci splaškových vod – část připojení bloku 28. Tyto stavební objekty byly realizovány v rámci akce „Segregace splaškových vod“.
  - Rekonstrukci kanalizace včetně šachet v prostoru etylénové jednotky,
  - Vodohospodářské zabezpečení manipulačních ploch etylénové jednotky,
  - Nákup nového analyzátoru emisí H<sub>2</sub>S na výrobně POX,
  - Čištění nádrží mechanického dočištění na jednotné kanalizaci,
  - Izolaci a podtápění potrubí z jímký fenolových vod CELIO na Bl.22 umožňující celoroční provoz,
  - Náhradu kontinuálního měření tuhých znečišťujících látek na kotli teplárny T700,
  - Instalace kamerového systému na zpětný tok pro rychlejší detekci havarijního úniku závadných látek,
  - Dokončení posuzování vlivů stavby na životní prostředí (EIA) k záměru výstavby nové polyetylénové jednotky (PE3),
  - Zpracování studie proveditelnosti na rekonstrukci teplárny T700 a výstavbu nového zdroje energií na etylénové jednotce.
- Řada dalších opatření s pozitivním dopadem na životní prostředí byla realizována v rámci provozních nákladů na údržbu zařízení. Jedná se zejména o opravy kanalizací, manipulačních ploch a jímek.

**PARAMO**

V Paramu byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 6,8 mil. Kč. Jedná se zejména o:

- Dokončení rekonstrukce nádrže R 622, ve které je skladován materiál pro Selektivní rafinaci (HS Pardubice),
- Rekonstrukce nádrže VR52 na provozu P02 (HS Pardubice),
- Zahájení rekonstrukce tanku 563 na provozu RDH (HS Kolín).

**BENZINA**

V Benzině byly realizovány projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 3,2 mil. Kč. Jedná se zejména o:

- Zrušení biologické čističky odpadních vod splaškových u čerpací stanice Litvínov-Záluží a napojení na areálovou oddílnou kanalizaci,
- Napojení odpadních vod na veřejnou kanalizaci u čerpací stanice Jičín-Robousy,

- Napojení čerpací stanice Smečno na vodovodní řad (odstavení nevyhovujícího vlastního zdroje) a úprava vody pro čerpací stanici Brno-Bystrc,
- Instalace plastových vložek do nádrží pohonných hmot na čerpacích stanicích Fulnek, Železný Brod a Slušovice,
- Přípravu projektové dokumentace pro změnu způsobu likvidace dešťových vod pro 45 čerpacích stanic.

### INVESTIČNÍ VÝDAJE NA OCHRANU ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ VE SKUPINĚ (MIL. KČ)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Skupina Unipetrol	282	200	153	281	213	117

#### Environmentální provozní náklady

Náklady spojené s provozem zařízení na ochranu ovzduší, čištění odpadních vod, nakládání s odpady, provoz systémů environmentálního řízení, monitoring látek vypouštěných do složek životního prostředí, hodnocení vlivů na životní prostředí

(proces EIA), integrovanou prevencí znečištění a další související environmentální aktivity označujeme jako environmentální provozní náklady.

Vývoj environmentálních provozních nákladů v letech 2008–2013 je uveden v následujícím přehledu.

### PROVOZNÍ NÁKLADY NA OCHRANU ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ VE SKUPINĚ (MIL. KČ)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Skupina Unipetrol	869	808	902	841	734	681

#### 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 2008–2013 je uveden v následujícím přehledu.

### CELKOVÉ NÁKLADY NA OCHRANU ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ VE SKUPINĚ (MIL. KČ)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Skupina Unipetrol	1 488	1 538	1 820	1 576	1 434	1 307

### 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 verzi 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 2011 opakovaně propůjčeno společností UNIPETROL, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o. a poprvé společnosti UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Česká rafinérská, a.s. a PARAMO, a.s. vzhledem k tomu, že již nejsou členy Svazu

chemického průmyslu ČR, oprávnění nevyužívají, ačkoliv principy i nadále plní.

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

### Klíčové projekty pro rok 2014

- Intenzifikace selektivní rafinace v Paramu, hospodářské středisko Pardubice,
- Rekonstrukce čerpací stanice STOD (ekologické úpravy) a sanace,
- Úspora nákladů za zpoplatnění dešťových vod u čerpacích stanic – změna způsobu likvidace (zásaky),
- Napojení čerpacích stanic Rynoltice a Volyně na veřejný zdroj vody (náhrada nevyhovujících vlastních zdrojů),
- Rekonstrukce usazovacích nádrží na jednotné kanalizaci ve výrobním areálu v Litvínově,
- Dokončení oprav ploch a kanalizací na etylénové jednotce.



10:30

10:30

10:30

V České republice je Unipetrol jedničkou v prodeji pohonných hmot. Provozuje 338 čerpacích stanic pod značkou Benzina. V rámci širokého portfolia pohonných hmot nabízí i prémiová paliva značky VERVA.

KAŽDÝ DEN S VÁMI

10:30

# Struktura skupiny

Společnost UNIPETROL, a.s. je mateřskou společností skupiny Unipetrol. Je to společnost s majoritním vlastníkem, a je tudíž osobou ovládanou. Hlavním akcionářem společnosti, resp.

majoritním vlastníkem, je Polski Koncern Naftowy Orlen Spółka Akcyjna (dále jen „PKN ORLEN S.A.“).

Ovládající osoba	Výše podílu opravňující k hlasování k 31. prosinci 2013	Ovládací smlouva
PKN ORLEN S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock, Polská republika	62,99 % <sup>1)</sup>	není uzavřena

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

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

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

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

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

## Skupina Orlen

Společnosti skupiny Orlen působí v oboru zpracování ropy a výroby široké škály rafinérských, petrochemických a chemických výrobků a dále se zabývají dopravou, velkoobchodním a maloobchodním prodejem těchto produktů. Součástí skupiny Orlen jsou i společnosti působící v jiných souvisejících oblastech. Nejdůležitější společnosti ze skupiny Orlen vyvíjejí činnost v Polsku, České republice, Litvě a Německu. Skupina má 7 rafinérií: 3 v Polsku (Płock, Trzebinia a Jedlicze), 3 v České republice (Litvínov, Kralupy a Pardubice) a jednu v Litvě (Mazeikiu). Integrovaný rafinérský a petrochemický

komplex v Płocku patří k nejmodernějším závodům svého druhu v Evropě. Zpracování surové ropy v pardubické rafinérii Paramo bylo v roce 2012 ukončeno. Pokračuje zde pouze výroba produktů z dovážených surovin (oleje a asfaltové produkty). Maloobchodní síť skupiny Orlen tvoří zhruba 2 700 prodejních míst, která nabízejí služby v Polsku, Německu, České republice a Litvě. V Polsku čerpací stanice fungují pod dvěma značkami: ORLEN (prémiová značka) a BLISKA (ekonomická značka). Zákazníkům v Německu služby poskytují stanice se značkou STAR a v České republice stanice se standardním logem Benzina a prémiovým logem Benzina Plus. Čerpací stanice v Litvě jsou provozovány pod značkami ORLEN Lietuva a Ventus. Skupina nedávno rozšířila svou činnost v rámci energetického segmentu a v nejbližších několika letech plánuje vynaložit významné investice na rozšíření svých aktiv v rámci produkce elektrické energie.

Projekty v oblasti upstreamu spojené s průzkumem a těžbou ropy a plynu rovněž začaly hrát ve strategii skupiny významnou roli, přičemž počet konvenčních a nekonvenčních licencí rychle roste. Pro provedení plánovaných investic byla založena 100% dceřiná společnost ORLEN Upstream. Prostřednictvím této dceřiné společnosti PKN ORLEN začala vyjednávat s kanadskou společností TriOil Resources, která byla kotovaná na kanadské burze TSX Venture Exchange, o nákupu 100% akciového podílu v této společnosti. Akvizice byla úspěšně dokončena v listopadu 2013. Po úspěšném formálním dokončení akvizice zahájila společnost PKN ORLEN proces integrace upstreamových společností do skupiny ORLEN.

## PKN ORLEN S.A.

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



## AKCIONÁŘSKÁ STRUKTURA PKN ORLEN S.A. K 31. PROSINCI 2013

Akcionář	Počet akcií	Počet hlasů	Základní kapitál v %	Počet hlasů v %
Polské ministerstvo financí	117 710 196	117 710 196	27,52	27,52
Aviva OFE (fond) <sup>1)</sup>	30 000 000	30 000 000	7,01	7,01
ING OFE (fond) <sup>1)</sup>	40 000 000	40 000 000	9,35	9,35
Ostatní	239 998 865	239 998 865	56,11	56,11
<b>Celkem</b>	<b>427 709 061</b>	<b>427 709 061</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

1) Podle údajů z řádné valné hromady společnosti PKN ORLEN konané 27. června 2013.

Společnost PKN ORLEN obdrží, podle předpisů polského kapitálového trhu, informace pouze o akcionářích, kteří drží alespoň 5 % z celkového počtu hlasů na valné hromadě. Podle článku 69 Zákona o veřejné nabídce, podmínkách přijetí finančních instrumentů k organizovanému obchodování a veřejných společnostech, ze dne 29. července 2005, (Sbírka zákonů z roku

2009, č. 185, položka 1 439, včetně následných změn) právnická či fyzická osoba, která dosáhla nebo překročila 5 % z celkového počtu hlasů na valné hromadě veřejné společnosti, je povinna o této změně tuto společnost a Polskou finanční autoritu (Polish Financial Authority) neprodleně informovat.

## Hlavní společnosti skupiny Orlen

Společnost	Sídlo	Země	Podíl PKN ORLEN S.A. v % základního kapitálu	Oblast podnikání
AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	Litva	100,00	rafinérie
ANWIL S.A.	Włocławek	Polsko	100,00	chemie
Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Płock	Polsko	50,00	petrochemie
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	Płock	Polsko	97,61 (k 31. 12. 2013) 100,00 (nyní)	asfalty
ORLEN Deutschland GmbH	Elmshorn	Německo	100,00	maloobchod
ORLEN GAZ Sp. z o.o.	Płock	Polsko	100,00	LPG
ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Płock	Polsko	100,00	velkoobchod s kapalnými palivy
ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	Płock	Polsko	100,00	velkoobchod s kapalnými palivy, skladování, přeprava
UNIPETROL, a.s.	Praha	Česká republika	62,99	rafinérie, petrochemie, maloobchod

**AB ORLEN LIETUVA**

ORLEN Lietuva je rafinerickou společností provozující jedinou ropnou rafinérii v Pobaltských státech, síť produktovodů a přímořský terminál. Společnost provozuje síť čerpacích stanic pod ochrannou známkou ORLEN a VENTUS prostřednictvím své dceřiné společnosti AB VENTUS – NAFTA. Výroba a prodej ropných produktů jsou hlavní činností této společnosti. Společnost je nejvýznamnějším dodavatelem benzínu a nafty v Litvě, Lotyšsku a Estonsku. Produkty této společnosti jsou také dodávány do západní Evropy, USA, Ukrajiny a dalších zemí. Ke konci roku 2013 měla společnost 6 dceřiných společností.

**ANWIL S.A.**

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

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

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

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

**BASELL ORLEN POLYOLEFINS SP. Z O.O.**

Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. (BOP) je polská joint venture specializovaná na produkci a prodej polyolefinů. BOP byla založena v březnu roku 2003 společnostmi Basell Europe Holdings B.V. a PKN ORLEN S.A. Každá ze společností vlastní 50% podíl v BOP. BOP je jediným polským producentem polyolefinů. V říjnu roku 2005 spustila BOP v Płocku dvě nové výrobní jednotky na výrobu polypropylenu (PP) Spheripol a vysokohustotního polyetyleny (HDPE) Hostalen s produkční kapacitou 400 tis. tun, respektive

320 tis. tun. Moderní logistická základna zajišťuje distribuci polyolefinů zákazníkům v Polsku a do distribučních míst sítě LyondellBasell v Evropě.

#### **ORLEN ASFALT SP. Z O.O.**

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

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

#### **ORLEN DEUTSCHLAND GMBH**

ORLEN Deutschland GmbH je vlastníkem sítě čerpacích stanic v Německu. Sídlí v Elmshornu, nedaleko od Hamburku, a na německém trhu je aktivní od roku 2003. Provozuje přes 550 čerpacích stanic v Německu, většinu z nich pod značkou „STAR“.

#### **ORLEN GAZ SP. Z O.O.**

ORLEN GAZ Sp. z o.o. je největší polskou společností působící na trhu zkapalněného ropného plynu (LPG) v Polsku od roku 1995 a významným dodavatelem pro síť plnicích stanic PKN ORLEN. Specializuje se na prodej a distribuci propanu, butanu a propan-butanových směsí.

#### **ORLEN PALIWA SP. Z O.O.**

ORLEN Paliwa Sp. z o.o. je regionální operátor společnosti PKN ORLEN S.A., který se zabývá prodejem kapalných paliv – benzínu, motorové nafty nebo Ekoterm Plus topného oleje. Firma poskytuje svoje služby několika tisícům institucionálních i individuálních zákazníků po celé zemi.

#### **ORLEN PETROTANK SP. Z O.O.**

ORLEN PetroTank Sp. z o.o. působí jako regionální operátor v rámci společnosti PKN ORLEN S.A., které poskytuje logistickou podporu, skladovací služby, velkoobchodní distribuci a prodej pohonných hmot a LPG. Mezi největší obchodní partnery společnosti patří velké přepravní společnosti sídlící v Polsku, zahraniční průmyslové zóny,

doly, stavební firmy, společnosti zabývající se velkoobchodním prodejem pohonných hmot, soukromé čerpací stanice a institucionální zákazníci.

#### **SKUPINA UNIPETROL**

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

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

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

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

K 31. prosinci 2013 byla společnost UNIPETROL, a.s. jediným společníkem nebo akcionářem ve společnostech UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., PARAMO, a.s., Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., UNIPETROL RAFINERIE, s.r.o. (společnost nevykazuje podnikatelskou činnost) a UNIPETROL AUSTRIA GmbH, v likvidaci. Zároveň byla většinovým akcionářem ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. s podílem 67,555 % (51,22 % k 31. prosinci 2013).

Součástí skupiny byly dále společnosti, jejichž jediným nebo většinovým společníkem jsou dceřiné společnosti. K 31. prosinci 2013 se jednalo o UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., HC VERVA Litvínov, a.s., CHEMOPETROL, a.s. (společnost nevykazuje podnikatelskou činnost), PETROTRANS, s.r.o., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG v likvidaci, a PARAMO Oil, s.r.o.

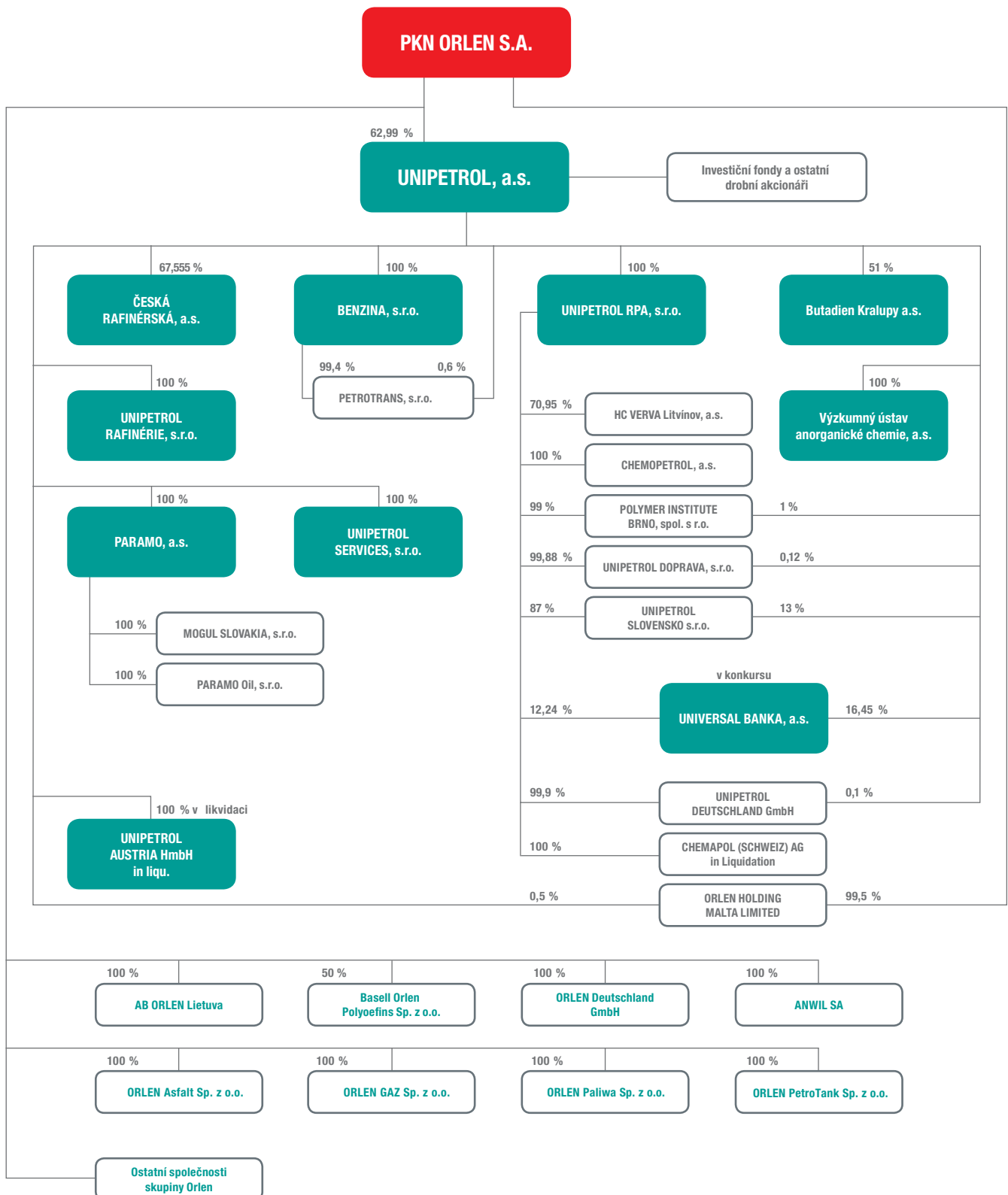
Společnost UNIPETROL, a.s. nemá žádné organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí.

## DALŠÍ VYBRANÉ SPOLEČNOSTI SKUPINY ORLEN

Společnost	Oblast podnikání
<b>Výrobní a obchodní společnosti</b>	
ORLEN Oil Sp. z o.o. (s vlastní kapitálovou skupinou)	výroba, distribuce a prodej mazacích olejů, maziv, základních olejů, výrobky k péči o auto a provozní kapaliny
Rafineria Nafty Jedlicze S.A. (s vlastní kapitálovou skupinou)	zpracování ropy, regenerace odpadních vod, výroba a prodej základních olejů, topných olejů a organických rozpouštědel
Rafineria Trzebinia S.A. (s vlastní kapitálovou skupinou)	zpracování ropy, výroba a prodej biopaliv a olejů, logistika a skladování
Inowrocławskie Kopalnie Soli SOLINO S.A.	skladování ropy a pohonných hmot, balení soli a solných výrobků, extrakce slaných nálevů
<b>Obchodní společnosti</b>	
Petrol Sp. z o.o.	distribuce leteckých a automobilových pohonných hmot, skladování paliv, skladovací, plnicí a dispečerské služby
<b>Servisní společnosti</b>	
ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	železniční přeprava zboží, nakládání a vykládání zboží, přeprava výrobků, opravy a modernizace kolejových vozidel
ORLEN Transport S.A.	přeprava paliv, zkapalněných plynů a průmyslových chemikálií
ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	údržba a generální opravy, montážní práce, provoz automaticky ovládaných zařízení, přístrojů a systémů
ORLEN Wir Sp. z o.o.	denní i generální opravy kompresorů, odstředivek, motorů lokomotiv, generátorů, modernizace kompresorů a turbín, technické poradenství
ORLEN Eko Sp. z o.o.	nakládání s odpady s využitím recyklovaných zbytků, likvidace odpadů, včetně nebezpečných odpadů, poskytování bezpečnostních a hygienických služeb, požární prevence a ochrana životního prostředí, údržba záchranářské a požární techniky
<b>Upstreamové společnosti</b>	
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	vyhledávání ropných ložisek, těžba ropy a zemního plynu, průzkum ložisek ropy a zemního plynu

## Struktura skupiny

STAV K DATU SCHVÁLENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY:



# Majetkové účasti

## Změny v majetkových účastech skupiny Unipetrol

### MAJETKOVÉ ÚČASTI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI UNIPETROL, A.S.

Společnost UNIPETROL, a.s. („Unipetrol“) dne 7. listopadu 2013 podepsala se společností Shell Overseas Investments B.V. („Shell“) smlouvu o nákupu akciového podílu (share purchase agreement – SPA) týkající se 16,335% podílu Shellu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. („Česká rafinérská“). Transakce byla úspěšně dokončena dne 31. ledna 2014, a na jejím základě vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské z úrovně 51,22% na 67,555%.

Likvidace společnosti UNIPETROL AUSTRIA HmbH pokračuje.

K žádným dalším změnám v průběhu roku 2013 a v průběhu roku 2014 do data schválení výroční zprávy nedošlo.

### MAJETKOVÉ ÚČASTI DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

#### UNIPETROL RPA, S.R.O.

UNIPETROL RPA, s.r.o. má podíly ve společnostech UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. (99,9%), POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. (99%), UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. (87%), UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH (99,9%), CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG v likvidaci (100%), CHEMOPETROL, a.s. (100%) a HC VERVA Litvínov, a.s. (70,95%), které v průběhu roku 2013 a v průběhu roku 2014 do data schválení výroční zprávy 26. března 2014 nedoznaly změn.

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

#### PARAMO, A.S.

PARAMO, a.s. je jediným společníkem ve společnostech MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a PARAMO Oil, s.r.o. V průběhu roku 2013 a v průběhu roku 2014 do data schválení výroční zprávy 26. března 2014 k žádným změnám nedošlo.

### MAJETKOVÉ ÚČASTI SPOLEČNOSTI UNIPETROL, A.S. K 31. PROSINCI 2013

Společnost	Sídlo	IČ	Základní kapitál	Majetková účast (% základního kapitálu)
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov, Záluží 1	275 97 075	11 147 964 000 Kč	100,00
BENZINA, s.r.o.	Praha, Na Pankráci 127	601 93 328	1 860 779 000 Kč	100,00
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov, Záluží 1	276 08 051	100 200 000 Kč	100,00
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 84	622 43 136	60 000 000 Kč	100,00
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Litvínov, Záluží 1	27 885 429	200 000 Kč	100,00
PARAMO, a.s.	Pardubice, Přerovská 560	481 73 355	2 036 078 000 Kč	100,00
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Litvínov, Záluží 2	627 41 772	9 348 240 000 Kč	51,22
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vlt., O. Wichterleho 810	278 93 995	300 000 000 Kč	51,00
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava, Panónská cesta 7	357 77 087	7 635 EUR	13,04
UNIVERSAL BANKA, a.s. v konkursu	Praha, Senovážné náměstí 1588/4	482 64 865	1 520 000 000 Kč	16,45
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen, Paul-Ehrlich-Str. 1B, Německo	TAX 04424705213	1 048 000 EUR	0,10
UNIPETROL AUSTRIA HmbH, v likvidaci	Vídeň, Apfelg. 2, Rakousko	(ID) 1549510	145 345,67 EUR	100,00
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov, Růžodol 4	64049701	806 000 000 Kč	0,12
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno, Tkalcovská 36/2	60711990	97 000 000 Kč	1,00
PETROTRANS, s.r.o.	Praha 8, Střelnická 2221	25123041	16 000 000 Kč	0,63
ORLEN HOLDING MALTA	Malta, Level 1, 36, Strand Towers, The Strand, Sliema SLM 1022	C 39945	5 050 000 USD	0,50



## Hlavní dceřiné společnosti

Klíčová finanční data hlavních dceřiných společností uvedená v následujících tabulkách byla použita pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů společnosti UNIPETROL, a.s.

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

Sídlo: Litvínov, Záluží 1, PSČ 436 70  
IČ: 27597075

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

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2013 a 26. březnu 2014:  
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. Zahrnuje etylénovou jednotku, výrobu polypropylénu a polyetylenu, výrobu vodíku, výrobu

čpavku a močoviny, výrobu sazí Chezacarb a výrobu a dodávky technických plynů pro celý areál. Závod Energetika zásobuje celý areál energiemi a vodami a zajišťuje čištění odpadních vod. Závod Služby spravuje celý areál a zajišťuje logistiku plastů, močoviny a Chezacarb.

Obchodní jednotka Rafinérie v souladu s vlastnickými právy UNIPETROL, a.s., plánuje a řídí přepracování ropy v České rafinérské, a to zejména podle potřeb navazujících 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 polyetylenu 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 polyetylen, polypropylen).

## HLAVNÍ MAJETKOVÉ ÚČASTI

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

## ZÁKLADNÍ FINANČNÍ DATA SPOLEČNOSTI UNIPETROL RPA, S.R.O. (ÚDAJE PODLE IFRS) <sup>1)</sup>

(v tis. Kč)	2013	2012 <sup>2)</sup>	2011	2010	2009
Celková aktiva	35 111 715	34 594 261	36 233 751	35 666 150	35 593 373
Vlastní kapitál	6 352 795	8 066 486	7 713 879	12 564 248	12 321 130
Základní kapitál	11 147 964	11 147 964	11 147 964	11 147 964	11 147 964
Cizí zdroje	28 758 920	26 527 775	28 519 871	23 101 901	23 272 243
Tržby celkem	91 177 542	99 205 899	91 768 413	78 640 994	55 614 494
Provozní zisk/-ztráta	-1 689 361	-361 396	-4 734 976	563 583	-1 780 582
Hospodářský výsledek před zdaněním	-1 667 932	-423 155	-4 991 055	290 075	-2 118 420
Hospodářský výsledek za účetní období	-1 538 452	280 319	-4 788 086	242 716	-1 667 185

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

<sup>2)</sup> Upraveno.

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka podle IFRS.

**BENZINA, s.r.o.**Sídlo: Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00  
IČ: 60193328**HLAVNÍ PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ**

Provozování čerpacích stanic v ČR.

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2013 a 26. březnu 2014:  
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 (% základního kapitálu)
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	25123041	16 000 000	99,37

**ZÁKLADNÍ FINANČNÍ DATA SPOLEČNOSTI BENZINA, S.R.O. (ÚDAJE PODLE IFRS) <sup>1)</sup>**

(v tis. Kč)	2013	2012	2011	2010	2009
Celková aktiva	6 040 761	6 573 407	6 836 877	6 694 078	6 791 580
Vlastní kapitál	3 164 703	3 168 229	3 226 785	3 113 757	2 850 256
Základní kapitál	1 860 779	1 860 779	1 860 779	1 860 779	1 860 779
Cizí zdroje	2 876 058	3 405 178	3 610 092	3 580 321	3 941 324
Tržby celkem <sup>2)</sup>	10 543 572	10 445 125	9 892 207	8 624 493	7 439 310
Provozní zisk/-ztráta	142 452	130 013	292 960	483 265	618 006
Hospodářský výsledek před zdaněním	-11 044	-36 256	127 976	312 188	444 742
Hospodářský výsledek za účetní období	-3 515	1 278	113 028	263 501	524 677

<sup>1)</sup> Nekonsolidované podle IFRS.<sup>2)</sup> Na rozdíl od účetní závěrky společnosti BENZINA, s.r.o. jsou tržby v této tabulce uvedeny bez spotřební daně.  
Zdroj: Transformovaná účetní závěrka podle IFRS.**ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.**Sídlo: Litvínov, Záluží 2, PSČ 436 70  
IČ: 62741772**HLAVNÍ PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ**

Rafinérské zpracování ropy (režim přepracovací rafinérie).

**VLASTNICKÁ STRUKTURA K 31. PROSINCI 2013**

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

**VLASTNICKÁ STRUKTURA K 26. BŘEZNU 2014**

UNIPETROL, a.s.	67,555%
ENI International B.V.	32,445%

**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 ropy 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 DATA SPOLEČNOSTI ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, A.S. (ÚDAJE PODLE IFRS)**

(v tis. Kč)	2013	2012	2011	2010	2009
Celková aktiva	<b>15 628 933</b>	16 541 481	24 146 521	25 189 572	25 694 705
Vlastní kapitál	<b>9 558 379</b>	10 733 316	17 054 888	18 216 007	18 579 348
Základní kapitál	<b>9 348 240</b>	9 348 240	9 348 240	9 348 240	9 348 240
Cizí zdroje	<b>6 070 553</b>	5 808 166	7 091 632	6 973 564	7 115 357
Tržby celkem	<b>8 834 447</b>	9 711 405	9 051 131	9 731 963	9 075 668
Provozní zisk/-ztráta	<b>748 240</b>	-7 470 600	273 994	528 331	237 700
Hospodářský výsledek před zdaněním	<b>754 045</b>	-7 449 411	293 324	551 150	273 741
Hospodářský výsledek za účetní období	<b>625 067</b>	-6 046 688	238 892	436 654	207 202

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS společnosti Česká rafinérská, pro potřeby konsolidovaných finančních výkazů společnosti UNIPETROL, a.s., 100% podíl.

**PARAMO, a.s.**

Sídlo: Pardubice, Přerovská čp. 560, PSČ 530 06  
IČ: 48173355

**HLAVNÍ PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ**

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

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2013 a 26. březnu 2014:  
UNIPETROL, a.s. 100% základního kapitálu.

**ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI**

Společnost má více než stoletou tradici ve zpracování ropy a výrobě paliv, maziv a asfaltů. V červenci 2012 skupina Unipetrol oznámila ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinérii.

Po odstavení rafinérské části se Paramo soustředí na olejářský byznys, výrobu speciálních asfaltů a asfaltových výrobků.

Společnost své produkty umísťuje především na domácím trhu.

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

**HLAVNÍ PRODUKTY A SLUŽBY**

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

**MAJETKOVÁ ÚČAST**

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

**ZÁKLADNÍ FINANČNÍ DATA SPOLEČNOSTI PARAMO, A.S. (ÚDAJE PODLE IFRS) <sup>1)</sup>**

(v tis. Kč)	2013	2012	2011	2010	2009
Celková aktiva	<b>1 502 250</b>	1 264 618	2 430 892	4 730 104	4 237 427
Vlastní kapitál <sup>2)</sup>	<b>368 490</b>	-139 906	445 497	2 116 805	2 278 792
Základní kapitál	<b>2 036 078</b>	1 330 078	1 330 078	1 330 078	1 330 078
Cizí zdroje	<b>1 133 760</b>	1 404 524	1 985 395	2 613 300	1 958 635
Tržby celkem	<b>2 988 433</b>	5 494 934	11 816 243	11 417 414	8 958 061
Provozní zisk/-ztráta	<b>-195 354</b>	-384 239	-1 962 263	-174 471	-86 382
Hospodářský výsledek před zdaněním	<b>-192 807</b>	-287 462	-1 978 497	-198 978	-119 865
Hospodářský výsledek za účetní období	<b>-197 542</b>	-585 403	-1 671 307	-161 987	-132 485

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

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

12:45

12:45

12:45

12:45

12:45

Benzina na čerpacích stanicích provozuje síť 153 restaurací a bister. Restaurace STOP CAFE jsou oblíbené díky lahodnému páрку v rohlíku a čerstvě pražené kávě.

KAŽDÝ DEN S VÁMI





# Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

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

Základními právními předpisy, kterými se společnost UNIPETROL, a.s., při své činnosti v roce 2013 řídila, jsou zejména následující zákony a stanovy společnosti v platném znění:

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

## Významné smlouvy

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

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

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

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

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

Stručný popis Významných smluv uzavřených v roce 2013 je uveden v následujících tabulkách:

### BENZINA, S.R.O.

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
Marius Pedersen a.s. a další společnosti MPG Bidvest Czech Republic s.r.o. a spřízněné společnosti (bývalé NOWACO CR s.r.o.)	Prodej	Prodej pohonných látek prostřednictvím platebních karet
ACLESIA, spol. s r.o., Ostrava, IČ: 25826891	Prodej	Prodej pohonných látek prostřednictvím platebních karet



**PARAMO, A.S.**

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
České dráhy, a.s.	Prodej	Dodávky olejů
Coal Services, a.s.	Prodej	Dodávky olejů
Škoda Auto, a.s.	Prodej	Dodávky olejů
Auto Kelly, a.s.	Prodej	Dodávky olejů
Continental AG	Prodej	Dodávky základových olejů a speciálních produktů
OKD, a.s.	Prodej	Dodávky olejů
UNIPETROL RPA s.r.o.	Služby	Skladování motorové nafty a benzínu BA 95
ORLEN ASFALT Česká republika s.r.o.	Prodej	Dodávky asfaltů
SÚS Plzeňského kraje	Prodej	Dodávky kationaktivní emulze
Silnice LK a.s.	Prodej	Dodávky kationaktivní emulze
SÚS Královéhradeckého kraje	Prodej	Dodávky kationaktivní emulze
KSÚS Vysočiny	Prodej	Dodávky asfaltových výrobků
Správa ciest Trenčianského samosprávného kraja	Prodej	Dodávky asfaltových výrobků
Bitunova Kft. Maďarsko	Prodej	Dodávky asfaltových výrobků

**UNIPETROL DOPRAVA, S.R.O.**

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Dodatek č. 20 ke Smlouvě o přepravách zboží č. 1/02/018	Předmětem dodatku je stanovení ceny přístavného, přepravného a aktualizace přílohy č. 3 skladba železničních vozů od 1. 1. 2013. Ceny a podmínky smlouvy se nemění.
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Dodatek č. 12 ke Smlouvě o poskytování služeb ze dne 23. 3. 2007 – SLA	Předmětem dodatku je rozšíření smlouvy o služby v oblasti investic a stanovení ročního rozpočtového poplatku pro rok 2013. Navýšení činí 384 000,- Kč/rok.
SYNTHOS Kralupy a.s.	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o přepravách zboží č. 19-2009	Předmětem dodatku je stanovení ceny přístavného, přepravného a aktualizace přílohy č. 2 skladba železničních vozů pro rok 2013.
QBE INSURANCE (EUROPE) LIMITED, organizační složka	Pojistná smlouva č. 7-863-000435/13	Obnova smlouvy na pojištění odpovědnosti za škodu včetně škody způsobené činností společnosti jako dopravce dle zákona č. 266/1994 Sb., zákona č. 164/1996 Sb. a zákona č. 59/2006 Sb. Jedná se mimo jiné o škodu na věci, zdraví, následné finanční škody, ekologické škody, čisté finanční škody.
Česká pojišťovna a.s.	Dodatek č. 2 k Pojistné smlouvě č. 899-15969-28 – pojištění přepravovaného zboží	Dodatkem se smlouva prodlužuje na další pojistné období od 1. 7. 2013 do 30. 6. 2014.
Spolana a.s.	Dodatek č. 32 ke Smlouvě o přepravách zboží č. 1/02/037 – skladba železničních vozů 2013	Dodatek upravuje skladbu železničních vozů.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Dodatek č. 27 ke Smlouvě o přepravách zboží ze dne 1. 1. 2002	Dodatek upravuje seznam pronajatých železničních vozů v roce 2013.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Dodatek č. 28 ke Smlouvě o přepravách zboží ze dne 1. 1. 2002	Dodatek upravuje ceny za přepravy a přístavné pro rok 2013.
Správa železniční dopravní cesty, státní organizace	Smlouva o provozování drážní dopravy na železniční dopravní cestě celostátní dráhy a regionálních drah ve vlastnictví České republiky č. 2/08/037 (236/08)	Smlouva upravuje vzájemná práva a povinnosti při provozování drážní dopravy.
MONZAS, spol. s r.o.	Smlouva o dílo č. 124-2013	Smlouva upravuje modernizaci zabezpečovacího zařízení – vlečka Kaučuk základní závod.

**UNIPETROL RPA, S.R.O. (OBCHODNÍ JEDNOTKA RAFINÉRIE)**

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
TESCO STORES ČR, a.s.	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv
ČSA HANDLING, a.s.	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv
LUKOIL Czech Republic s.r.o.	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv
AHOLD Czech Republic, a.s.	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv
UNIPETROL SLOVENSKO s. r. o.	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv
ORLEN Deutschland	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv

**UNIPETROL RPA, S.R.O. (OBCHODNÍ JEDNOTKA MONOMERY A AGROPRODUKTY)**

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
Spolana	Smlouva o prodeji	Prodej čpavku
Synthos	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky benzenu
Synthos	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky etylénu
Lovochemie, a.s.	Smlouva o prodeji	Prodej čpavku
Momentive Specialty Chemicals	Smlouva o prodeji	Prodej propylenu
Spolana	Smlouva o prodeji	Prodej etylénu
Grupa Azoty (ZAK)	Smlouva o prodeji	Prodej propylenu
Butadien Kralupy a.s.	Smlouva o prodeji	Prodej C4 frakce

**UNIPETROL RPA, S.R.O. (OBCHODNÍ JEDNOTKA POLYOLEFINY)**

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
PEGAS NONWOVENS s.r.o.	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky PP, HDPE
SILON s.r.o.	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky PP, HDPE
Schoeller Arca Systems Services B.V.	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky PP a HDPE
Rundpack AG	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky PP, HDPE
RITTER GmbH/Delbrouck Plastic GmbH	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky PP, HDPE
INNO-COMP BOHEMIA, s.r.o.	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky PP, HDPE
Longfield Chemicals Ltd.	Smlouva o prodeji	Prodej a dodávky PP, HDPE

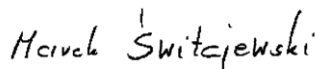
**UNIPETROL SLOVENSKO, S.R.O.**

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

## Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Marek Świtajewski, generální ředitel a předseda představenstva společnosti Unipetrol a Mirosław Kastelik, finanční ředitel a člen představenstva společnosti Unipetrol prohlašují, že podle jejich

nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Marek Świtajewski  
generální ředitel a předseda představenstva



Mirosław Kastelik  
finanční ředitel a člen představenstva

## Audit

(v tis. Kč)	2013 Konsolidované	2013 Nekonsolidované
Poplatky za audit <sup>1)</sup>	6 860	818
Poplatky za poradenský servis a překlad <sup>1)</sup>	0	0

<sup>1)</sup> Bez DPH.

### AUDITOR PRO ROK 2013

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

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.

## Cenné papíry

### Akcie

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

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

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

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

## Nabytí vlastních akcií a zatímních listů

K 31. prosinci 2013 nadržela skupina žádné vlastní akcie ani zatímní listy.

## Závěrečné informace

### Významné spory řešené soudy, rozhodčím soudem nebo před subjekty veřejné správy

#### ŽALOBA TÝKAJÍCÍ SE ODMĚNY ZAMĚSTNANCŮM ZA VYNÁLEZ

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález, mezi UNIPETROL RPA, s.r.o. a jejími dvěma zaměstnanci.

Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1,8 mil. Kč.

UNIPETROL RPA, s.r.o. v roli žalovaného nesouhlasil a nabídl odměnu ve výši cca 1,4 mil. Kč na základě hodnocení expertů.

V roce 2005 zaměstnanci jako žalobci podali další žalobu k soudu a žádají zvýšení požadované částky do výše cca 82 mil. Kč. Jednání u prvoinstančního soudu proběhlo dne 18. října 2011. Jednání nebylo doposud ukončeno.

Znalecký posudek vyžádaný soudem potvrdil částku odměny k vyplacení zaměstnancům ve výši 1 603 991 Kč. Jeden ze zaměstnanců akceptoval vyplacení svého podílu odměny stanovené znalcem v posudku vyžádaném soudem.

#### ŽALOBA O NÁHRADU ŠKODY PODANÁ SPOLEČNOSTÍ I.P.-95, S.R.O. VŮČI SPOLEČNOSTI UNIPETROL RPA, S.R.O.

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

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

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. žalobcem tvrzený nárok neuznává a považuje ho za neodůvodněný a neopodstatněný. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podniká veškeré právní kroky za účelem obrany proti tomuto nároku. Případ se projednává u Krajského soudu v Ostravě.

Během období dvanácti měsíců nenastala ke dni 31. prosince 2013 v případě žádná materiální změna.

#### ŽALOBA O NÁHRADU ŠKODY PODANÁ SPOLEČNOSTÍ SDP LOGISTICS SKLADY A.S VŮČI SPOLEČNOSTI UNIPETROL RPA, S.R.O.

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

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

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

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

Během období dvanácti měsíců nenastala ke dni 31. prosince 2013 v případě žádná materiální změna. Další jednání je nařízeno na 12. března 2014.

#### DAŇOVÉ ŘÍZENÍ

UNIPETROL RPA, s.r.o., jednající jako právní nástupce společnosti CHEMOPETROL a.s., je stranou v daňovém řízení týkajícím se platnosti osvobození od daně z příjmu za rok 2005. UNIPETROL RPA, s.r.o. si nárokuje vrácení daně z příjmu zaplacené v roce 2006 za fiskální rok 2005 společností CHEMOPETROL a.s. Nárok se vztahuje k nevyužitě investiční pobídce připadající společnosti CHEMOPETROL a.s. Celková hodnota nárokované částky činí přibližně 325 000 tis. Kč.

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

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

b) *Žaloba UNIPETROL RPA, s.r.o. na zrušení rozhodnutí daňových úřadů*

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

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

## Informace o přerušení podnikání

Emitent v roce 2013 nepřerušil svou činnost.

## Informace o závazcích skupiny 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 20 a 31).

## 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:

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

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

Jedinými akcionáři, jejichž podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech, přesahuje 5 %, jsou společnosti PKN ORLEN S.A. s 62,99 % (114 226 499 kusů akcií), Poštová banka, a.s. (méně než 10 %) a NEEVAS INVESTMENT LIMITED (méně než 10 %).

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 17. června 2013 (rozhodný den pro konání valné hromady v roce 2013) společnost Poštová banka, a.s. vlastnila 6,56% podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech, a společnost NEEVAS INVESTMENT LIMITED vlastnila 5,11% podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech. Do konce roku 2013 a v průběhu roku 2014 do data uzávěrky výroční zprávy nebyla společnost Unipetrol informována o změně těchto podílů mimo rozmezí 5 % až 10 %.

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

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

## Společenská smlouva a stanovy

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

### Změny stanov společnosti UNIPETROL, a.s. v roce 2013

Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 24. června 2013 rozhodla v rámci 14. bodu pořadu jednání v souladu s článkem 12 odst. 2 písm. a) stanov společnosti o následujících změnách stanov:

V čl. 14 odst. 5 stanov bylo upraveno svolávání valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s. Nový text čl. 14. odst. 5 stanov zní takto:

„5. Valná hromada je svolávána uveřejněním pozvánky na valnou hromadu v Obchodním věstníku, na internetových stránkách společnosti [www.unipetrol.cz](http://www.unipetrol.cz) a na internetovém serveru [www.patria.cz](http://www.patria.cz). Uveřejnění pozvánky na valnou hromadu v Obchodním věstníku a na internetovém serveru [www.patria.cz](http://www.patria.cz) nahrazuje zaslání pozvánky na adresu akcionáře společnosti podle § 406 odst. 1 zákona o obchodních korporacích. Pozvánka na valnou hromadu musí být uveřejněna nejméně třicet dní (30) před jejím konáním.“

V čl. 33 odst. 2 stanov byla upravena změna stanov společnosti UNIPETROL, a.s. Nový text čl. 33. odst. 2 stanov zní takto:

„2. Tyto stanovy byly přijaty dne 27. 12. 1994 a platí ve znění změn schválených rozhodnutím valné hromady ze dne 20. 12. 1995, 27. 6. 1996, 24. 3. 1997, 27. 3. 1997, 15. 7. 1997, 29. 5. 1998, 29. 1. 1999, 19. 8. 1999, 29. 6. 2001, 17. 1. 2003, 13. 4. 2006, 26. 6. 2008, 10. 12. 2009, 18. 6. 2010, 30. 6. 2011 a 24. 6. 2013.“

Ostatní ustanovení stanov společnosti UNIPETROL, a.s. zůstaly beze změny.



## Předmět podnikání

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

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

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

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

### PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ PODLE AKTUÁLNÍHO VÝPISU Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU:

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

# Souhrnná vysvětlující zpráva

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

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

Struktura vlastního kapitálu společnosti k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč) je následující:

Základní kapitál	18 133 476
Statutární fondy	1 671 671
Fond změny reálné hodnoty	502 626
Nerozdělený zisk	6 049 882
Vlastní kapitál celkem	26 357 655

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 kotované.

## Informace o omezené převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost cenných papírů společnosti není omezena.

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

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

- společnost PKN ORLEN S.A. – přímý podíl ve výši 62,99 %.

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 17. června 2013 (rozhodný den pro konání valné hromady v roce 2013) společnost Poštová banka, a.s. vlastnila 6,56% podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech, a společnost NEEVAS INVESTMENT LIMITED vlastnila 5,11% podíl na základním kapitálu společnosti, a tím i hlasovacích právech. Do konce roku 2013 a v průběhu roku 2014 do data uzávěrky výroční zprávy nebyla společnost Unipetrol informována o změně těchto podílů mimo rozmezí 5 % až 10 %.

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

## Informace o vlastních cenných papírech se zvláštními právy

S žádnými cennými papíry společnosti nejsou spojena zvláštní práva.

## Informace o omezení hlasovacích práv

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

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

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

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

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

## Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva

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

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

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

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

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

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

## Informace o programech umožňujících nabývání akcií společnosti

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

### Informace o úhradách placených státu za práva těžby

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

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

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

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

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

Dozorčí rada povinně zřizuje následující výbory:

- a) výbor personální a pro správu a řízení společnosti,
  - b) výbor pro strategii a finance,
- (dále společně jen „výbory dozorčí rady“).

Složení výborů dozorčí rady je následující (k 31. prosinci 2013):  
ad a) Krystian Pater (předseda), Bogdan Dzudzewicz, Zdeněk Černý, Rafał Sekuła,  
ad b) Sławomir Robert Jędrzejczyk (předseda), Ivan Kočárník, Piotr Kearney, Piotr Chelmiński.

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

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

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

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

### Informace o kodexech řízení a správy 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.

### 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 2013 realizovalo oddělení interního auditu kontrolní akce v těchto oblastech v souladu s plánem schváleným dozorčí radou společnosti UNIPETROL, a.s.:

- Nákup,
- Lidské zdroje (HR),
- Transferové ceny,
- Prodej (rafinérie, petrochemie, maloobchod),
- Energetická efektivnost,
- Řízení dodavatelско-odběratelského řetězce (Supply Chain Management).



17:30

17:30



Společnost Paramo je tradičním výrobcem špičkových olejů určených pro všechny renomované značky osobních i nákladních automobilů. Na českém trhu je MOGUL nejznámější a nejpoužívanější značkou maziv, její historie sahá do roku 1927.

17:30

17:30

17:30



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

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

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

### Nekonsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 12. března 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. nekonsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2013, nekonsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, nekonsolidovaného přehledu pohybu ve vlastním kapitálu a nekonsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2013 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

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

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

### *Odpovědnost auditora*

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

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

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





#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidovaných aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2013 a nekonsolidovaných nákladů, výnosů a nekonsolidovaného výsledku jejího hospodaření a nekonsolidovaných peněžních toků za rok 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.”

#### **Konsolidovaná účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 12. března 2014 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2013, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2013 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

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

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

#### *Odpovědnost auditora*

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

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

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



#### Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií."

#### Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UNIPETROL, a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UNIPETROL, a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

#### Konsolidovaná výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost konsolidované výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami.

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

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v konsolidované výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze, dne 26. března 2014

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

  
Ing. Karel Růžička  
Partner  
Oprávnění číslo 1895

# NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2013

K 31. PROSINCI 2013 (V TIS. KČ)

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

## INDEX

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici .....	72
Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku .....	73
Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích .....	74
Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu .....	75
<b>ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE .....</b>	<b>76</b>
1. Charakteristika společnosti .....	76
2. Prohlášení představenstva společnosti .....	77
3. Zásadní účetní postupy .....	77
3.1 Principy vykázání .....	77
3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti .....	78
3.3 Funkční a prezentační měna .....	81
3.4 Účetní postupy používané Společností .....	81
4. Použití odborných odhadů a předpokladů .....	96
5. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku .....	96
6. Změny ve vykazování ve srovnávacím období .....	98
<b>VYSVĚTLIVKY K NEKONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM .....</b>	<b>100</b>
7. Pozemky, budovy a zařízení .....	100
8. Investice do nemovitostí .....	101
9. Nehmotný majetek .....	101
10. Investice v dceřiných a přidružených společnostech .....	102
11. Ostatní dlouhodobá aktiva .....	103
12. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky .....	104
13. Ostatní krátkodobá finanční aktiva .....	104
14. Peníze a peněžní ekvivalenty .....	105
15. Vlastní kapitál .....	105
15.1 Základní kapitál .....	105
15.2 Statutární fondy .....	105
15.3 Fond změny reálné hodnoty .....	105
15.4 Nerozdělený zisk a dividendy .....	105
15.5 Politika řízení kapitálu .....	105
15.6 Zisk na akcii .....	106
16. Úvěry, půjčky a dluhopisy .....	106
17. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky .....	107
18. Ostatní finanční závazky .....	107
19. Výnosy .....	107
20. Provozní náklady .....	108
20.1 Náklady na prodej .....	108
20.2 Náklady podle druhu .....	108
20.3 Zaměstnanecké benefity .....	108
21. Ostatní provozní výnosy a náklady .....	109
21.1 Ostatní provozní výnosy .....	109
21.2 Ostatní provozní náklady .....	109
22. Finanční výnosy a náklady .....	109
22.1 Finanční výnosy .....	109
22.2 Finanční náklady .....	109
23. Daň z příjmů .....	109
23.1 Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě zisku před zdaněním .....	110
23.2 Odložené daňové pohledávky a závazky .....	110

<b>24. Finanční nástroje</b> .....	<b>110</b>
24.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu.....	110
24.2 Výnosy a náklady, zisk a ztráta ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku .....	111
24.3 Cíle řízení rizik .....	112
24.4 Kreditní riziko .....	112
24.5 Řízení rizika likvidity.....	112
24.6 Tržní riziko.....	113
<b>25. Reálná hodnota finančních nástrojů</b> .....	<b>115</b>
25.1 Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit .....	115
25.2 Metody použité při stanovení reálných hodnot (hierarchie reálné hodnoty) .....	115
<b>26. Leasing</b> .....	<b>116</b>
26.1 Společnost jako nájemce .....	116
26.2 Společnost jako pronajímatel.....	116
<b>27. Podmíněné závazky</b> .....	<b>116</b>
<b>28. Závazky z historických ekologických zátěží</b> .....	<b>118</b>
<b>29. Informace o spřízněných osobách</b> .....	<b>118</b>
29.1 Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými osobami .....	118
29.2 Transakce se členy klíčového vedení .....	118
29.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené členy klíčového vedení Společnosti .....	118
29.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami .....	119
<b>30. Odměny vyplacené, splatné a potenciálně splatné členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení v souladu s IAS 24</b> .....	<b>119</b>
30.1 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance Společnosti .....	120
30.2 Nároky při ukončení pracovního poměru.....	120
<b>31. Významné události po datu účetní závěrky</b> .....	<b>121</b>
<b>32. Schválení účetní závěrky</b> .....	<b>121</b>

**NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ****NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI**

v tis. Kč	Bod	31. 12. 2013	31. 12. 2012 (upraveno)
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	7	10 315	12 822
Investice do nemovitostí	8	1 156 442	1 149 081
Nehmotný majetek	9	400	456
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	10	13 990 981	13 990 981
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	1 519 519	334 837
		<b>16 677 657</b>	<b>15 488 177</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	12	150 892	191 695
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	13	12 689 305	11 973 200
Pohledávka z titulu daně z příjmů		24 423	17 524
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	157 802	1 294 067
		<b>13 022 422</b>	<b>13 476 486</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>29 700 079</b>	<b>28 964 663</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	15.1	18 133 476	18 133 476
Statutární fondy	15.2	1 671 671	1 651 472
Fond změny reálné hodnoty	15.3	502 626	502 626
Nerozdělený zisk	15.4	6 049 882	5 132 389
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>26 357 655</b>	<b>25 419 963</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Úvěry, půjčky a dluhopisy	16	2 000 000	-
Rezervy		-	400
Odložené daňové závazky	23	112 039	113 326
		<b>2 112 039</b>	<b>113 726</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	17	136 862	163 073
Úvěry, půjčky a dluhopisy	16	268 048	2 052 020
Ostatní finanční závazky	18	825 475	1 215 881
		<b>1 230 385</b>	<b>3 430 974</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>3 342 424</b>	<b>3 544 700</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>29 700 079</b>	<b>28 964 663</b>

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 76 až 121.



## NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v tis. Kč	Bod	2013	2012
<b>Výkaz zisků nebo ztráty</b>			
Výnosy	19	141 010	147 815
Náklady na prodej	20.1	-84 842	-67 710
<b>Hrubý zisk</b>		<b>56 168</b>	<b>80 105</b>
Administrativní náklady		-204 030	-174 890
Ostatní provozní výnosy	21.1	3 258	18 787
Ostatní provozní náklady	21.2	-1 766	-3 011
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>-146 370</b>	<b>-79 009</b>
Finanční výnosy	22.1	1 319 776	772 578
Finanční náklady	22.2	-233 427	-257 695
<b>Čisté finanční výnosy</b>		<b>1 086 349</b>	<b>514 883</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>939 979</b>	<b>435 874</b>
Daň z příjmů	23	-2 287	-31 902
<b>Čistý zisk</b>		<b>937 692</b>	<b>403 972</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty při splnění určitých podmínek</b>		-	<b>-86</b>
<i>Kurzové rozdíly z dceřiných společností</i>		-	-86
		-	-86
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>937 692</b>	<b>403 886</b>
<b>Základní a zředěný zisk/(ztráta) na akcii (v Kč na akcii)</b>	<b>15.6</b>	<b>5,17</b>	<b>2,23</b>

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 76 až 121.

## NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

v tis. Kč	2013	2012 (upraveno)
<b>Provozní činnost</b>		
<b>Čistý zisk</b>	<b>937 692</b>	<b>403 972</b>
Úpravy:		
Odpisy a amortizace	2 291	2 497
Kurzové (zisky)/ztráty	-6 746	2 975
Úroky a dividendy netto	-1 072 607	-354 956
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti	-17 227	-162 058
Změna stavu rezerv	-400	-
Daň z příjmu	2 287	31 902
Zaplacená daň z příjmů	-10 474	-28 148
Změna stavu pracovního kapitálu	14 968	-6 757
<i>pohledávky</i>	40 989	-29 853
<i>závazky</i>	-26 021	23 096
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-150 216</b>	<b>-110 573</b>
<b>Investiční činnost</b>		
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-7 397	-6 418
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	1 581	223
Přijaté dividendy	967 909	195 554
Změny v poskytnutých úvěrech	-194 636	-1 538 007
Změny v poskytnutém cash poolu	-1 734 004	1 143 024
Přijaté úroky	379 298	366 621
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-587 249</b>	<b>160 997</b>
<b>Finanční činnost</b>		
Čerpání úvěrů a jiných zdrojů financování	2 266 098	679 713
Splátky úvěrů a jiných zdrojů financování	-17 385	-663 977
Splátky vydaných dluhopisů	-2 000 000	-
Zaplacené úroky	-259 484	-377 150
Zaplacené dividendy minoritním akcionářům	-235	-570
Změny stavu v přijatém cash poolu	-390 407	249 950
Ostatní	-4 133	-
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-405 546</b>	<b>-112 034</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-1 143 011</b>	<b>-61 610</b>
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách	6 746	-2 975
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	1 294 067	1 358 652
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>157 802</b>	<b>1 294 067</b>

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 76 až 121.

## NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU

v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající na vlastníky společnosti				Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Statutární fondy	Fond změny reálné hodnoty	Nerozdělený zisk	
1. ledna 2013	18 133 476	1 651 472	502 626	5 132 389	25 419 963
Čistý zisk	-	-	-	937 692	937 692
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	-	-	-	<b>937 692</b>	<b>937 692</b>
Příděl zisku do rezervního fondu	-	20 199	-	-20 199	-
<b>31. prosince 2013</b>	<b>18 133 476</b>	<b>1 671 671</b>	<b>502 626</b>	<b>6 049 882</b>	<b>26 357 655</b>
1. ledna 2012	18 133 476	1 651 472	502 712	4 728 417	25 016 077
Čistý zisk	-	-	-	403 972	403 972
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	-86	-	-86
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	-	-	<b>-86</b>	<b>403 972</b>	<b>403 886</b>
<b>31. prosince 2012</b>	<b>18 133 476</b>	<b>1 651 472</b>	<b>502 626</b>	<b>5 132 389</b>	<b>25 419 963</b>

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 76 až 121.

## ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

### 1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

#### *Založení a vznik Společnosti*

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

#### *Identifikační číslo Společnosti*

61672190

#### *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 Skupiny jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polymerních materiálů, minerálních mazacích olejů, plastických maziv, silničních a izolačních bitumenů, speciálních rafinérských a petrochemických výrobků. Dále se Skupina zabývá distribucí pohonných hmot a provozováním čerpacích stanic.

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

#### *Vlastníci Společnosti*

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2013 jsou:

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

*Statutární a dozorčí orgány Společnosti*

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2013 byli následující:

	Pozice	Jméno
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Marek Świtajewski
	Místopředseda	Piotr Wielowieyski
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Mirosław Kastelik
	Člen	Andrzej Kozłowski
	Člen	Artur Paździor
<b>Dozorčí rada</b>	Předseda	Dariusz Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Sławomir Jędrzejczyk
	Člen	Piotr Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krystian Pater
	Člen	Rafał Sekuła
	Člen	Piotr Chełmiński
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Změny v představenstvu v průběhu roku 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 Chełmiński	Odvolán z funkce	8. dubna 2013
Předseda	Marek Świtajewski	Zvolen do funkce	8. dubna 2013
Člen	Andrzej Kozłowski	Zvolen do funkce	9. dubna 2013

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 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 Chełmiński	Zvolen do funkce	24. června 2013
Člen	Zdeněk Černý	Zvolen do funkce	30. června 2013
Člen	Krystian Pater	Zvolen do funkce	30. června 2013

## 2. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

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

## 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY

### 3.1 PRINCIPY VYKÁZÁNÍ

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU) k datu 31. prosince 2013.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2013, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013.



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

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

### 3.2 DOPAD NOVEL A INTERPRETACÍ IFRS NA NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY SPOLEČNOSTI

#### 3.2.1 Závazné novely a interpretace IFRS

Následující nové standardy, novely a interpretace k existujícím standardům nabyly účinnosti od 1. ledna 2013 do data uveřejnění těchto nekonsolidovaných finančních výkazů:

- *Novela IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: zveřejňování položek ostatního úplného výsledku (Společností předčasně přijato v roce 2012),*
- *Novela IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví: silná hyperinflace a odstranění pevných dat u prvoživatelů,*
- *Novela IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví: vládní úvěry,*
- *Novela IFRS 7 Finanční instrumenty: zveřejnění – započtení finančních aktiv a finančních závazků,*
- *IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou,*
- *Novela IAS 12 Daně z příjmů – odložená daň: realizace podkladových aktiv,*
- *Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky,*
- *Interpretace IFRIC 20 Náklady na odklizení skrývky v produkční fázi povrchového dolu,*
- *Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2009–2011.*

Výše uvedené standardy, novely a interpretace IFRS neměly významný dopad na finanční výkazy Společnosti. Použití IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou zvýšilo rozsah zveřejnění v příloze k finančním výkazům.

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

##### Předčasné přijetí nových standardů

K 31. prosinci 2013 Společnost předčasně přijala novelu *IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti* před datem účinnosti a to v souvislosti s ukončením plnění kritérií pro prezentaci aktiv držených k prodeji. Podrobné informace k této věci jsou uvedeny v bodu 6.

##### Přijetí k datu účinnosti

Došlo ke zveřejnění některých nových standardů, novel a interpretací současných standardů, kterými je Společnost povinna se řídit, avšak které předčasně nepřijala. Společnost plánuje přijmout nové standardy a novely IFRS, jež jsou publikovány, avšak k 31. prosinci 2013 nebyly účinné, v souladu s jejich datem účinnosti. V roce 2013 Společnost nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novel standardu *IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti*. Tyto nové standardy, které mohou být pro Společnost relevantní, jsou uvedeny níže:

- *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
IFRS 10 nahrazuje *IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka v části týkající se konsolidace a interpretaci SIC-12 Jednotky zvláštního určení*.  
IFRS 10 nově poskytuje jediný model pro analýzu ovládnání v případě všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní klasifikovány jako jednotky zvláštního určení ve smyslu SIC-12.  
V rámci nového jednotného modelu ovládnání investor ovládá účetní jednotku, když má právo na proměnlivé výnosy z účasti v dané účetní jednotce nebo je této proměnlivosti vystaven, je schopen ovlivňovat tyto výnosy prostřednictvím svého postavení nad danou účetní jednotkou a mezi zmíněným postavením a výnosy existuje určitá vazba.  
Společnost neočekává, že nový standard bude mít při prvotním přijetí dopad na účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení ovládnání jejich současných účastí dle nového standardu změnilo závěry týkající se ovládnání účastí Společnosti.
- *IFRS 11 Společná uspořádání* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
IFRS 11 *Společná uspořádání* ruší a nahrazuje *IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka*.  
IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  - *Ve společném provozu* společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Společnosti na daných aktivech a závazcích.
  - *Ve společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku, neboť se

nepředpokládá, že by posouzení společných uspořádání dle nového standardu mělo za následek změnu účetního zachycení stávajících společných uspořádání.

- *IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.

Společnost očekává, že při prvotním přijetí tento nový standard zvýší rozsah zveřejňovaných informací v účetní závěrce.

*Pokyny k přechodu (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12)* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Novely:

- stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejích finančních investic;
- omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;
- vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);
- zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním obdobím, pro něž je aplikován standard IFRS 12.

Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích nekonsolidovaných účetních závěrkách.

- *Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27: Investiční společnosti* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Novely poskytují výjimku z požadavků na konsolidaci v IFRS 10 a vyžaduje po kvalifikovaných investičních subjektech ocenění jejich investic v ovládaných osobách, přidružených a společných podnicích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, spíše než jejich konsolidaci. Výjimka z konsolidace je povinná (tj. není volitelná), s jedinou výjimkou – konsolidovány musí být nadále ty dceřiné společnosti, které jsou považovány za rozšíření investičních aktivit investiční společnosti.

Účetní jednotka je kvalifikována jako investiční společnost, pokud splňuje všechny základní prvky definice investičního subjektu, tj. že získává finanční prostředky od investorů, kterým poskytuje služby investičního řízení, zavazuje se svým investorům, že účelem jejího podnikání je investice pro zisky výhradně z ocenění a/nebo z výnosů z dividend a ocenění a ohodnocení výkonu v podstatě všech jejích investic na základě reálné hodnoty. Novely také upravují požadavky na zveřejnění pro investiční společnosti.

Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky, neboť nejsou na Společnost aplikovatelné.

- *Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Standard IAS 27 (2011) byl modifikován s ohledem na vydání standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a navazuje na stávající účetní a prezentační požadavky pro individuální účetní závěrky. Z tohoto důvodu požadavky standardu IAS 28 (2008) a IAS 31 týkající se individuální účetní závěrky budou zapracovány do IAS 27. Výše uvedená novela nebude mít dopad na finanční výkazy, protože nemá za následek změny v účetních politikách Společnosti.
- *Novela IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Přijaté změny:

- platné v případě, kdy část investice do přidruženého nebo společného podniku byla klasifikována jako držená k prodeji (podle *IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti*). Pro každou část držené investice, která nebyla klasifikována jako držená k prodeji, se až do vyřazení části určené k prodeji používá ekvivalenční metoda. Po prodeji se všechny držené podíly účtují ekvivalenční metodou, pokud je držený podíl nadále držen jako přidružený nebo společný podnik.
- ve vztahu ke změnám v podílech držených v přidružených a společných podnicích. Dříve standard IAS 28 (2008) a IAS 31 specifikoval, že ukončení významného vlivu nebo společné kontroly vyžaduje přecenění jakéhokoliv dosud drženého podílu ve všech případech, i když se významný vliv změnil na společnou kontrolu. IAS 28 (2011) vyžaduje, aby v takových situacích podíl v investici nebyl přeceňován. Společnost očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky, protože Společnost nedrží podíly v přidružených nebo společných podnicích, které jsou klasifikovány jako držené k prodeji.
- *Novela IAS 32 Finanční instrumenty: prezentace – započtení finančních aktiv a finančních závazků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Tato novela nezavádí nová pravidla pro započtení finančních aktiv a pasiv, ale spíše objasňuje a přesně definuje kritéria pro kompenzaci.

Účetní jednotka má právní nárok kompenzovat v případě, že toto právo není závislé na budoucí události a je vykonatelné i v rámci běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Společnosti a všech protistran.

Společnost očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky.

- *Novela IAS 36 Snížení hodnoty aktiv: zveřejnění zpětně získatelné částky pro nefinanční aktiva* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Novela určuje, že zpětně získatelná částka by měla být zveřejněna pouze pro jednotlivá aktiva (včetně goodwillu) nebo penězotvorné jednotky, pro které byla ztráta ze snížení hodnoty vytvořena nebo zrušena během daného období. Novela také požaduje následující dodatečný popis v případě, že snížení hodnoty jednotlivých aktiv (včetně goodwillu) nebo penězotvorné jednotky bylo vytvořeno nebo zrušeno v daném období a zpětně získatelná částka je založena na reálné hodnotě snížené o náklady na prodej:

- úroveň, na kterou je ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo peněžotvorné jednotky zařazeno podle IFRS 13 Hierarchie reálné hodnoty;
- v případě ocenění reálnou hodnotou zařazenou do kategorie 2 a kategorie 3 hierarchie reálné hodnoty, popis použitých metod oceňování a jakýchkoliv změn v oceňovacích technikách, spolu s důvodem jejich použití;
- v případě ocenění reálnou hodnotou zařazenou do kategorie 2 a kategorie 3 každý klíčový předpoklad (tj. předpoklad, na který je zpětně získatelná částka nejcitlivější) použitý k určení reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Pokud je reálná hodnota snižena o náklady na prodej kalkulována pomocí metody současné hodnoty diskontní sazba(y) použitá(é) jak v současném tak i minulém výpočtu by měly být zveřejněny.

Společnost očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na nekonsolidované finanční výkazy, protože nemá za následek změnu v účetních politikách Společnosti.

- *Novela IAS 39 Finanční instrumenty: účtování a ocenění: novace derivátů a další účtování o zajištění* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Novela povoluje pokračování zajišťovacího účetnictví v situaci, kdy u derivátu, který byl označen jako zajišťovací nástroj, byla provedena novace jedné protistrany na centrální protistranu, pokud jsou splněna následující kritéria:

- novace je důsledkem právních a správních předpisů,
- zúčtovací protistrana se stane novou protistranou ke každé z původních protistran derivátového nástroje,
- změny podmínek derivátu jsou omezeny na ty, které jsou nutné k nahrazení protistrany.

Společnost očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky, protože Společnost nepoužívá novace derivátů.

### 3.2.3 Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení EU

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

- *Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)  
Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.

Finanční aktiva budou, při prvotním zaúčtování, zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.

Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny v IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázaný přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.

Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.

Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu k prvotní aplikaci *IFRS 9 Finanční nástroje*.

Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změni klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.

- *Novely IFRS 9 Finanční instrumenty a IFRS 7 Finanční instrumenty: zveřejnění* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)

Tyto novely mění požadavky na zveřejňování a přepracování, vztahující se k počátečnímu použití *IFRS 9 Finanční nástroje (2009)* a *IFRS 9 Finanční nástroje (2010)*.

Novela IFRS 7 požaduje, aby byly zveřejněny další podrobnosti o účinku počátečního použití standardu IFRS 9, kdy účetní jednotka neupravuje srovnávací informace v souladu se změněnými požadavky IFRS 9. Pokud účetní jednotka přijme IFRS 9 od 1. ledna 2013 nebo později, pak již nebude nutné přepracovat srovnávací informace za období před datem první aplikace. Pokud by účetní jednotka aplikovala IFRS 9 v roce 2012, pak může buď přepracovat srovnávací informace nebo poskytnout rozšířené informace podle požadavků novelizovaného standardu IFRS 7. Pokud účetní jednotka předčasně přijala IFRS 9 před rokem 2012, pak není nutné přepracování srovnávacích informací, ani zveřejnění rozšířených informací podle novelizovaného standardu IFRS 7.

Společnost neočekává, že změna bude mít vliv na budoucí nekonsolidované účetní závěrky. Na základě prvotní aplikace IFRS 9 budou aktiva přiřazena do změněných kategorií finančních instrumentů.

- *Interpretace IFRIC 21 Odvody* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Interpretace poskytuje návod k identifikaci události, která vedla k povinnosti platit daně uvalené vládou a načasování účtování o takovém závazku. V souladu s touto interpretací je událostí zakládající závazek činnost, která spouští platbu tohoto odvodu, jak je stanoveno v příslušných právních předpisech, a jako důsledek je zaúčtován závazek za uhrazení poplatku, pokud k této události dojde.

Dojde-li v určité době k události zakládající závazek, pak je závazek uhradit odvod účtován progresivně. Pokud je událost zakládající závazek vázána na dosažení minimálního prahu činnosti, odpovídající závazek je účtován, pokud je dosaženo jeho minimální hranice. Interpretace stanoví, že účetní jednotka nemůže mít mimosmluvní povinnost platit odvod, který bude závislý na provozu v budoucím období, v důsledku čehož je subjekt ekonomicky nucen i nadále působit v tomto budoucím období.

Společnost neočekává, že změna bude mít vliv na budoucí nekonsolidované účetní závěrky.

- *Novela IAS 19 Zaměstnancké požitky – plány definovaných požitků: zaměstnancké příspěvky* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2014 nebo později).  
Novela se vztahuje k příspěvkům zaměstnanců nebo třetích stran do plánů definovaných požitků. Cílem novely je zjednodušit účtování o příspěvcích, které nejsou závislé na počtu let, které zaměstnanec odpracuje, např. zaměstnancké příspěvky, které jsou vypočteny na základě pevného procenta ze mzdy.

Společnost neočekává, že novela bude mít dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky, neboť společnost takové zaměstnancké příspěvky nemá.

- *Zdokonalení IFRS (2010-2012)* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později)  
Zdokonalení obsahuje 8 změn 7 standardů, s následným doplněním dalších standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:
  - vyjasnění definice pojmu „rozhodné podmínky“ v dodatku A k IFRS 2 Úhrady vázané na akcie samostatnou definicí termínů „podmínky výkonu“ a „podmínky služeb“.
  - vyjasnění některých aspektů účtování o podmíněném protiplnění při podnikové kombinaci.
  - změna odstavce 22 standardu IFRS 8 vyžaduje od účetních jednotek zveřejňovat ty faktory, které jsou použity pro identifikaci vykazovaných segmentů účetní jednotky, pokud byly provozní segmenty agregovány. Jde o doplněk ke stávajícímu požadavku na zveřejnění podle odstavce 22 (a) standardu IFRS 8.
  - změna odstavce 28 (c) IFRS 8 Provozní segmenty, povinnost zveřejnění odsouhlasení segmentových aktiv na celková aktiva účetní jednotky, pokud je tato částka pravidelně předkládána osobě s rozhodovací pravomocí. Tato změna je v souladu s požadavky uvedenými v bodech 23 a 28 (d) v IFRS 8.
  - zdůvodnění IASB k odstranění odstavce B5.4.12 IFRS 9 Finanční nástroje a odstavce AG79 IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování jako následné úpravy IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou.
  - vyjasnění požadavků pro metody přecenění v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva k řešení problémů s výpočtem kumulovaných odpisů k datu přecenění.
  - subjektů poskytujících řízení personálních služeb účetní jednotkou spřízněnou se stranou vykazující účetní jednotky.

Společnost očekává, že zdokonalení IFRS nebude mít významný dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.

- *Zdokonalení IFRS (2011-2013)* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později)

Zdokonalení obsahuje 4 změny standardů, s následným doplněním dalších standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:

- objasnění významu pojmu „každý IFRS, účinný ke konci prvního vykazovaného období, kdy jednotka vykazuje podle IFRS“, jak je použito v odstavci 7 IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.
- upřesnění rozsahu osvobození v odstavci 2 (a) standardu IFRS 3 Podnikové kombinace, které vylučuje tvorbu všech typů společných uspořádání, jak jsou definovány v IFRS 11 Společná uspořádání, z působnosti IFRS 3; a vztahuje se pouze na účetní závěrku samotného společného podniku nebo společných operací.
- vyjasnění, že výjimka portfolia zahrnutého v bodě 48 IFRS 13 se vztahuje na všechny smlouvy v rámci působnosti IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 9 Finanční nástroje bez ohledu na to, zda splňují definici finančních aktiv nebo finančních závazků, jak je definováno v IAS 32 Finanční nástroje: vykazování.
- upřesnění, že je nutné rozhodnutí, zda pořízení investice do nemovitostí je pořízení aktiva, skupiny aktiv nebo podnikové kombinace v rozsahu IFRS 3 a že toto rozhodnutí je založeno na pokynech v IFRS 3. Společnost neočekává, že zdokonalení bude mít významný dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky Společnosti.

### 3.3 FUNKČNÍ A PREZentační Měna

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

### 3.4 Účetní postupy používané společností

#### 3.4.1 Cizí měna

(i) *Transakce v cizích měnách*

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

Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené společností, jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítané závěrkovým kurzem tj. spotovým kurzem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kurzem k datu transakce a

- nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota.

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

### 3.4.2 Změny v účetních postupech, odhadech a chyby z předchozích období

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

- je vyžadována IFRS, nebo
- výsledky v účetní závěrce poskytující spolehlivé a více relevantní informace o dopadech transakcí, ostatních událostí nebo skutečností ovlivňujících finanční pozici Společnosti, finanční výkonnost nebo peněžní toky.

V případě změny v účetních postupech se předpokládá, že nový postup byl vždy používán. Změna výsledných úprav se provádí ve vlastním kapitálu. Pro srovnatelnost účetní jednotka upraví účetní závěrku (srovnávací informace) za nejbližší vykazované období, jako kdyby nový účetní postup byl vždy aplikován, toto se nestane, pokud je úprava neproveditelná kvůli účinkům ve specifickém období nebo kumulativnímu dopadu změny.

Položky účetních výkazů účtované na základě odhadů jsou revidovány, jestliže se změni okolnosti, na kterých byly založeny, nebo v důsledku nových informací či větších zkušeností. Účinek změny v účetních odhadech je zachycen prospektivně ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Oprava významné chyby z předchozího období se provádí ve vlastním kapitálu. Při přípravě účetní závěrky se předpokládá, že chyby byly zachyceny v období, ve kterém vznikly, přepracováním srovnávacích informací za minulé vykazované období; nebo pokud chyby vznikly za několik předchozích vykazovaných období, přepočítají se počáteční zůstatky aktiv, závazků a vlastního kapitálu za nejzazší období.

### 3.4.3 Pozemky, budovy a zařízení

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

#### (i) Vlastní majetek

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek pořizovaný vlastní činností zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do zamýšleného používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa/pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty.

Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

Odpisy se účtují tak, aby se pořizovací cena či ocenění aktiv odepsaly na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.

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

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

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako pozemky, budovy a zařízení a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov



a zařízení, jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

Pozemky, budovy a zařízení jsou testovány, zda nevykazují známky snížení hodnoty nebo jiné události, které svědčí o skutečnosti, že účetní hodnota aktiv nemusí být zpětně získatelná.

#### *(ii) Najatý majetek*

Najatý majetek, u něhož Společnost přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

#### *(iii) Následné výdaje*

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

### **3.4.4 Investice do nemovitostí**

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

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Po počátečním zařazení jsou investice do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě.

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

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

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

### **3.4.5 Nehmotný majetek**

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

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

Nehmotné aktivum vytvořené vlastním vývojem (nebo ve vývojové fázi interního projektu) se uznává tehdy a jen tehdy, pokud Společnost

může prokázat následující: technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že bude k dispozici pro použití nebo prodej, záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat, schopnost používat nebo prodat nehmotné aktivum, jak bude aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, mimo jiné je Společnost povinna prokázat, že existuje trh pro výstup z využití nehmotného aktiva nebo pro nehmotné aktivum jako takové nebo, pokud má být používáno interně, užitečnost nehmotného aktiva, dostupné odpovídající technické, finanční a jiné zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva, schopnost spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána, přinejmenším ke konci účetního období, přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje. Jeho hodnota je snížena o případné opravné položky. Kromě toho musí doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není amortizováno, být přezkoumána každé období s cílem určit, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobu životnosti tohoto aktiva.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2–15 let
Nakoupený software	2–10 let
Kapitalizovaný vývoj	4 roky

#### *(i) Výzkum a vývoj*

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Společnost disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

#### *(ii) Počítačové programy*

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů.

Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

#### *(iii) Ostatní nehmotný majetek*

Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti, s výjimkou licencí týkajících se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

#### *(iv) Následné výdaje*

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

### **3.4.5.1 Goodwill**

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

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

- převedené úplaty, což obvykle vyžaduje vyčíslení aktuální reálné hodnoty k datu pořízení,
  - částku všech nekontrolních podílů v nabyvaném a
  - podnikové kombinace je dosaženo postupně, reálná hodnota k datu akvizice je určena dříve drženým podílem v nabyvané společnosti.
- hodnota b) představuje čistou hodnotu identifikovatelných aktiv a převzatých závazků ke dni akvizice.

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

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

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

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

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

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

### 3.4.5.2 Povolenky na emise oxidu uhličitého

Na základě Kjótského protokolu, země, které se ho rozhodly ratifikovat, se zavázaly k redukci emisí skleníkových plynů, tj. oxidu uhličitého (CO<sub>2</sub>).

Výrobní závody a společnosti ze zemí Evropské unie, které vyprodukují více než 20 MW a některé další průmyslové podniky, se povinně účastní obchodování s emisními povolenkami. Všechny uvedené jednotky mohou vypouštět emise CO<sub>2</sub> v dané výši a amortizovat emisní povolenky přidělené na příslušný rok.

Emisní povolenky CO<sub>2</sub> jsou evidovány jako nehmotný majetek, který se neodepisuje (za předpokladu vysoké zůstatkové hodnoty), a jsou testovány na snížení hodnoty.

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

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

Pro odhad emisí CO<sub>2</sub> v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky).

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

Přidělené/zakoupené povolenky na emise CO<sub>2</sub> jsou spotřebovány v jejich účetní hodnotě k datu vypořádání. Spotřeba povolenek je účtována pomocí metody FIFO (First In, First Out) pro konkrétní typ povolenek (EUA – European Union Allowances, ERU – Emission Reductions Units, CER – Certified Emission Reduction).

### 3.4.6 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Společnost kapitalizuje výpůjční náklady vztažené k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej.

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

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

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

### 3.4.7 Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob, investic do nemovitostí a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Pokud některý externí nebo interní signál existuje, je odhadnuta zpětně získatelná částka.

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, a goodwillu, se odhaduje ke každému rozvahovému dni.

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je vyšší z reálné hodnoty po snížení o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo peněžotvorné jednotky.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika daného aktiva.

U majetku, který nevytváří do značné míry nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanoví pro peněžotvorné jednotky, ke kterým majetek patří.

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

Snížení hodnoty je vykázáno, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky převyšuje jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní toky, jsou seskupeny na nejnižší úrovni, na nichž peněžní toky, nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv, vznikají (peněžotvorné jednotky).

Do peněžotvorné jednotky jsou přiřazena následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že peněžotvorná jednotka má prospěch ze synergií spojených s jiným subjektem,
- korporátní aktiva, pokud mohou být přidělena na rozumném a koherentním základě.

Ztráta ze snížení hodnoty se převede do účetní hodnoty aktiv jednotky v následujícím pořadí:

- nejprve je snížena hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce; a
- poté je snížena účetní hodnota ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky.

Na konci každého účetního období se posoudí, zda ztráta ze snížení hodnoty účtovaná v předchozích obdobích u aktiva může být částečně nebo zcela odúčtována. Náznaky možného snížení ztráty ze snížení hodnoty převážně zrcadlí náznaky potenciální ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích. Ztráta

ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

### 3.4.8 Zásoby

Zásoby jsou aktiva držena k prodeji v běžném podnikání, ve výrobním procesu, určená k prodeji, nebo ve formě materiálu zahrnující suroviny pro spotřebu nebo obdobných dodávek, které se spotřebují ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. Zásoby jsou vykázány v nižší hodnotě z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání, snížená o odhadované náklady na dokončení a prodejní náklady.

Pořizovací náklady zásob jsou založeny na principu váženého průměru nákladů a zahrnují výdaje vynaložené na získání zásob a jejich uvedení do stávajícího umístění a stavu. V případě vyrobených zásob a nedokončené výroby cena zahrnuje odpovídající podíl režijních nákladů na základě běžné provozní kapacity. U hotových výrobků se náklady skládají z fixních a variabilních nepřímých nákladů při běžné úrovni výroby bez vnějších finančních nákladů.

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

Na konci vykazovaného období se zboží a suroviny oceňují nižší hodnotou z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty s ohledem na zaúčtované opravné položky. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká surovin a zboží, které jsou poškozené nebo zastaralé.

Materiál a obdobné dodávky určené k použití při výrobě zásob se nepřeceňují pod úroveň nákladů pořízení, pokud je prodejní cena hotových výrobků, ve kterých budou začleněny, na úrovni nebo nad úroveň nákladů pořízení. Avšak pokud pokles cen materiálu naznačuje, že náklady hotových výrobků převyšují čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty.

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

Společnost používá komoditní derivátové kontrakty k zajištění nákupů ropy. Zisky a ztráty z derivátových kontraktů komodit jsou zahrnuty v nákladech na prodej.

### 3.4.9 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.

### 3.4.10 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovním účtu, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

### 3.4.11 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;
- prodejní cena je přiměřená ve vztahu k současné reálné hodnotě aktiva;
- není pravděpodobné, že by se v plánu prodeje daných aktiv prováděly významné změny.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou nejprve 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. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva držena k prodeji, nesmí být odepisována. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

### 3.4.12 Vlastní kapitál

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

#### 3.4.12.1 Základní kapitál

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

#### 3.4.12.2 Statutární fondy

V souladu s českým obchodním zákoníkem, akciové společnosti musí vytvořit rezervní fond na krytí budoucích ztrát, který nesmí být distribuován akcionářům. Příděl do rezervního fondu v prvním roce, kdy bylo dosaženo zisku, musí činit minimálně 20 % ze zisku



a v ostatních letech minimálně 5 % z čistého zisku a to až do okamžiku, kdy celková výše rezervního fondu dosáhne 20 % základního kapitálu.

#### 3.4.12.3 Fond zajištění

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

#### 3.4.12.4 Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Společnosti zejména:

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

#### 3.4.12.5 Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

- nerozdělený výsledek z předchozích období,
- čistý zisk/ztrátu z běžného období,
- vliv chyb (zisk/ztráta) z předchozích období,
- dopady změn v účetních politikách,
- rezervní kapitál, pokud jde o platbu do kapitálu.

### 3.4.13 Závazky

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

#### 3.4.13.1 Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které dosud nebyly uhrazeny nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyčerpané dovolené, investiční závazky.

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

#### 3.4.13.2 Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Společnost odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Společnost nemá žádné závazky vyplývající z důchodového pojištění.

### 3.4.14 Rezervy

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

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

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

Společnost vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty, výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací, CO<sub>2</sub> emisní povolenky, jubilejní a důchodové benefity. 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. Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

#### 3.4.14.1 Ochranné programy

Rezerva na ochranné programy (rezerva na restrukturalizaci) je vytvořena, pokud Společnost schválila podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizaci zahájila nebo veřejně oznámila. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

#### 3.4.14.2 Environmentální rezervy

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.

#### 3.4.14.3 CO<sub>2</sub> emise

Společnost tvoří rezervu na odhad emisí CO<sub>2</sub> v průběhu účetního období do provozních nákladů (daně a poplatky).

#### 3.4.14.4 Jubilejní bonusy a následné zaměstnanecké benefity

##### *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 vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Jubilejní odměny jsou ostatními dlouhodobými zaměstnaneckými požitky, zatímco odměny při odchodu do důchodu jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. 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 z:

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

#### 3.4.15 Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uveden v bodu 3.4.5.2.

#### 3.4.16 Výnosy

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Společnost a mohou být spolehlivě měřeny a vzniklé náklady nebo náklady, které s ohledem na transakci teprve vzniknou, lze spolehlivě ocenit.

##### 3.4.16.1 Výnosy z prodeje produktů, zboží a materiálu

Tržby z prodeje produktů, zboží a materiálu jsou vykázány v případě, že významná rizika a prospěch vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Společnosti a stupeň dokončení může být spolehlivě stanoven. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, u kterých Společnost očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Společnost působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala nákupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

Výnosy jsou oceněny reálnou hodnotou obdržených nebo očekávaných úhrad. Výnosy realizované při vypořádání finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky upravují výnosy z prodeje zásob a služeb.

#### **3.4.16.2 Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky**

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

#### **3.4.16.3 Příjmy z franchisingu**

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

#### **3.4.16.4 Příjmy z pronájmu**

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

### **3.4.17 Náklady**

Společnost vykazuje náklady na akruální bázi a podle principu opatrnosti.

#### **3.4.17.1 Náklady na prodej**

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

#### **3.4.17.2 Distribuční náklady**

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

#### **3.4.17.3 Administrativní náklady**

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

### **3.4.18 Ostatní provozní výnosy a náklady**

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace na pořízení dlouhodobého majetku nad rámec pořizovací hodnoty, majetek získaný bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí.

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

### **3.4.19 Finanční výnosy a finanční náklady**

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

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

### 3.4.20 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období.

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

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

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

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány pro odčitatelné dočasné rozdíly, neuplatněné daňové ztráty a slevy na dani v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných 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.

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

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

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

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

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

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

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

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

Odložené daňové pohledávky a závazky týkající se kapitálových transakcí se účtují do ostatního úplného výsledku. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční pozici.

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

### 3.4.21 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Společnost zveřejňuje složky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů a zveřejňuje odsouhlasení částky zahrnuté do přehledu o peněžních tocích s odpovídajícími odkazy na výkaz o finanční pozici.

Nepeněžní transakce jsou vyloučeny z přehledu o peněžních tocích.

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

Peněžní příjmy a úhrady za položky s rychlým obratem, vysokými částkami a krátkou dobou splatnosti jsou prezentovány v přehledu o peněžních tocích v netto hodnotě.

Peníze a peněžní ekvivalenty přijaté nebo zaplacené z kontraktů jako futures, forwardy, opce a swapy jsou uvedené v investiční činnosti, pokud nejsou Společností drženy za účelem obchodování nebo pokud jsou peněžní prostředky obdrženy či přijaté součástí finanční aktivity.

Pokud je kontrakt zaúčtován jako zajištění dané bilanční pozice, jsou peněžní toky z této smlouvy klasifikovány stejným způsobem jako peněžní toky plynoucí z položky zajištěné.

### 3.4.22 Finanční nástroje

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

#### 3.4.22.1 Zaúčtování a odúčtování ve výkazu o finanční pozici

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

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

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

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

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

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

#### 3.4.22.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

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

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

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

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



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

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

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

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

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

### 3.4.22.3 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv

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

Reálná hodnota finančních aktiv se určuje takto:

- pro nástroje kotované na aktivním trhu na základě běžných kotací dostupných k rozvahovému dni,
- pro dluhové nástroje nekotované na aktivním trhu na základě analýzy diskontovaných peněžních toků,
- pro forwardové a swapové transakce na základě analýzy diskontovaných peněžních toků.

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

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

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

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

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

### 3.4.22.4 Oceňování finančních aktiv vedených v zůstatkové hodnotě

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

### 3.4.22.5 Oceňování finančních závazků v reálné hodnotě

Společnost oceňuje finanční závazky klasifikované jako oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku či ztráty (zejména deriváty, které nejsou určeny jako zajišťovací nástroje) k poslednímu dni účetního období, nebo následující dny po jejich prvotním zachycení. Bez ohledu na charakter nebo účel nákupní transakce, Společnost při prvotním zaúčtování určí vybrané finanční závazky jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v případě, že takto stanovená hodnota více odpovídá skutečnosti. Reálná hodnota finančního závazku se stanovuje na základě aktuální prodejní ceny nástrojů kótovaných na aktivním trhu.

V případě neexistence aktivního trhu je reálná hodnota finančních závazků stanovena při použití následujících technik:

- na základě nedávných běžných transakcí mezi znalými a ochotnými stranami,
- odkazem na aktuální reálnou hodnotu jiného nástroje, který je v podstatě stejný, nebo
- analýzou diskontovaných peněžních toků.

### 3.4.22.6 Oceňování finančních závazků v zůstatkové hodnotě

Společnost oceňuje ostatní finanční závazky v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Finanční záruční smlouvy, tedy smlouvy, které vyžadují, aby Společnost (emitent) provedla určené platby jako náhradu držitelů za ztrátu,

ketrou utrpěl, protože konkrétní dlužník nezaplatil splatnou platbu podle původních nebo upravených podmínek dluhového nástroje, neklasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se oceňují vyšší hodnotou z:

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

#### 3.4.22.7 Reklasifikace

Společnost:

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

#### 3.4.22.8 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty u investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný nelze stornovat prostřednictvím výsledovky.

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

#### 3.4.22.9 Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

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

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

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

Společnost přestane účtovat o zajištění reálné hodnoty, pokud:

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

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

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

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

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

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

Společnost přestane účtovat o zajištění peněžních toků, pokud:

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

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

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

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

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

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

### 3.4.23 Podmíněná aktiva a závazky

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

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

Podmíněné pohledávky se ve výkazu o finanční pozici nevykazují, protože by mohly vést k vykázání příjmů, které nebudou nikdy dosažené. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

### 3.4.24 Následné události po datu vykázání

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

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

## 4. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech: 23 Daň z příjmů, 7 Pozemky, budovy a zařízení a 9 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty.

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

## 5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a spoluovládané podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu drženým buď přímo mateřskou společností, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2013).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment	Internetové stránky
<b>Mateřská společnost</b>				
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.unipetrol.cz
<b>Dceřiné společnosti</b>				
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100,00%	–	Maloobchod	www.benzinaplus.cz
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100,00%	–	Rafinerie	www.paramo.cz
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00%	–	Rafinerie Petrochemie Korporátní funkce	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00%	–	Korporátní funkce	www.unipetrolservices.cz
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0,12%	99,88%	Rafinerie	www.unipetroldoprava.cz
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0,10%	99,90%	Petrochemical	www.unipetrol.de
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0,63%	99,37%	Maloobchod	www.petrotrans.cz
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13,04%	86,96%	Rafinerie	www.unipetrol.sk
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1,00%	99,00%	Petrochemie	www.polymer.cz
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100,00%	Rafinerie	
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100,00%	–	Petrochemie	www.vuanch.cz
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00%	–	Rafinerie	
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70,95%	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100,00%	Petrochemie	
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovenská republika	--	100,00%	Rafinerie	www.mogul.sk
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Viedeň, Apfalgasse 2, Austria	100,00%	–	Petrochemie	
<b>Spoluovládané podniky</b>				
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 01 Litvínov, Česká republika	51,22%	–	Rafinerie	www.ceskarafinerska.cz
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51,00%	–	Petrochemie	

Vlastnické podíly a rozdělení do provozních segmentů k 31. prosinci 2012 bylo stejné, jako je prezentováno v tabulce výše, mimo níže popsané změny.

#### Změny ve struktuře Skupiny

#### Likvidace Skupiny UNIPETROL TRADE

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



**Akvizice 16,335% podílu v ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Česká rafinérská") od Shell Overseas Investments B.V. ("Shell")**

Dne 31. ledna 2014 získal UNIPETROL, a.s. od společnosti Shell 152 701 akcií společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. odpovídající 16,335% podílu na základním kapitálu České rafinérské. V důsledku této transakce se podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské zvýšil z 51,22% na 67,555%. Detaily transakce jsou popsány v bodě 31 Významné události po datu účetní závěrky.

**6. ZMĚNY VE VYKAZOVÁNÍ VE SROVNÁVACÍM OBDOBÍ**

Společnost změnila vykázání vybraných dat ve srovnatelném období v nekonsolidovaném výkazu o finanční pozici a nekonsolidovaném výkazu o peněžních tocích z důvodu zajištění konzistentního postupu s prezentací dat v roce 2013 a dále došlo ke změnám názvů některých položek finančních výkazů. Tyto změny byly provedeny v prezentaci některých pozic finančních výkazů proto, aby poskytl uživatelům účetních závěrek lepší informace o činnosti Společnosti.

Změny obsažené v nekonsolidovaném výkazu o finanční pozici Společnosti byly spojeny s prezentací aktiv držených k prodeji v nekonsolidovaném výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012.

K 31. prosinci 2012 v návaznosti na záměr vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% akcií ve společnosti PARAMO, a.s. ("Paramo"), Společnost prezentovala finanční investici v této dceřiné společnosti jako majetek držený k prodeji. V účetní závěrce roku 2013, po rozhodnutí Společnosti nevykazovat aktiva jako majetek držený k prodeji, Společnost přestala vykazovat finanční investici ve společnosti PARAMO, a.s. ve výši 178 000 tis. Kč jako aktiva držená k prodeji a upravila srovnávací výkaz o finanční pozici v souladu s požadavky IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2012 byl prezentován takovým způsobem, jako kdyby investice v Paramu nikdy nebyla klasifikována jako aktivum držené k prodeji a akcie Parama byly vykázány v položce Investice v dceřiných a přidružených společnostech v přepracovaném výkazu o finanční pozici. Vzhledem k tomu, že klasifikace na aktiva držená k prodeji byla provedena ke dni 31. prosince 2012, nebylo třeba přepracovat předchozí období. Dopad změn v prezentaci aktiv držených k prodeji je uveden v bodě 1 na následující straně.

Společnost změnila zveřejňování týkající se vybraných údajů ve srovnatelném období roku v nekonsolidovaném výkazu o finanční pozici a nekonsolidovaném výkazu o peněžních tocích s cílem zajistit konzistentní přístup s prezentací údajů v roce 2013 na základě změn v detailu prezentace přijatých od 1. ledna 2013. Jednotlivé položky nekonsolidovaného výkazu o finanční pozici a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích byly vykázány buď ve větším detailu, nebo jsou více seskupeny. Dopad změn v detailu vykázání aktiv / pasiv podle bodu 2, je uveden v tabulkách na následujících stránkách. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že stávající detail zveřejňování podává uživatelům účetní závěrky věrnější a poctivější obraz skutečnosti.

**ZMĚNY V NEKONSOLIDOVANÉM VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2012 JSOU UVEDENY V NÁSLEDUJÍCÍ TABULCE:**

	Dříve prezentováno	prezentace aktiv držených k prodeji (1)	změny v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	Upraveno
<b>AKTIVA</b>				
<b>Dlouhodobá aktiva</b>				
Pozemky, budovy a zařízení	12 822			12 822
Investice do nemovitostí	1 149 081			1 149 081
Nehmotný majetek	456			456
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	13 812 981	178 000		13 990 981
Poskytnuté úvěry	334 651		-334 651	-
Ostatní dlouhodobá aktiva	186		334 651	334 837
	<b>15 310 177</b>	<b>178 000</b>	<b>-</b>	<b>15 488 177</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>				
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	191 695			191 695
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	11 973 200			11 973 200
Pohledávka z titulu daně z příjmů	17 524			17 524
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 294 067			1 294 067
Aktiva držená k prodeji	178 000	-178 000		-
	<b>13 654 486</b>	<b>-178 000</b>	<b>-</b>	<b>13 476 486</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>28 964 663</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28 964 663</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>				
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
Základní kapitál	18 133 476			18 133 476
Statutární fondy	1 651 472			1 651 472

	Dříve prezentováno	prezentace aktiv držených k prodeji (1)	změny v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	Upraveno
Ostatní rezervy	510 080		-510 080	-
Fond změny reálné hodnoty	-		502 626	502 626
Nerozdělený zisk	5 124 936		7 454	5 132 390
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>25 419 964</b>	-	-	<b>25 419 964</b>
<b>ZÁVAZKY</b>				
<b>Dlouhodobé závazky</b>				
Rezervy	400			400
Odložené daňové závazky	113 326			113 326
	113 726	-	-	113 726
<b>Krátkodobé závazky</b>				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	163 073			163 073
Úvěry a jiné zdroje financování	3 267 900		-1 215 880	2 052 020
Ostatní finanční závazky	-		1 215 880	1 215 880
	<b>3 430 973</b>	-	-	<b>3 430 973</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>3 544 699</b>	-	-	<b>3 544 699</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>28 964 663</b>	-	-	<b>28 964 663</b>

ZMĚNY V NEKONSOLIDOVANÉM VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012 JSOU UVEDENY V NÁSLEDUJÍCÍ TABULCE:

	Dříve prezentováno	změny v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	Upraveno
<b>Provozní činnost</b>			
<b>Čistý zisk</b>	<b>403 972</b>		<b>403 972</b>
Úpravy:			
Odpisy a amortizace	2 497		2 497
Kurzové (zisky)/ztráty	2 975		2 975
Úroky a dividendy netto	-354 956		-354 956
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti	-178	-161 880	-162 058
Daň z příjmů	31 902		31 902
Zaplacená daň z příjmu	-28 148		-28 148
Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, úvěrů a pohledávek	-161 880	161 880	-
Změna stavu pracovního kapitálu	-6 757	-	-6 757
<i>pohledávky</i>	-29 853		-29 853
<i>závazky</i>	23 096		23 096
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-110 573</b>	-	<b>-110 573</b>
<b>Investiční činnost</b>			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-6 418		-6 418
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	223		223
Přijaté dividendy	195 554		195 554
Změny v poskytnutých úvěrech	-394 983	-1 143 024	-1 538 007
Změny v poskytnutém cash poolu	-	1 143 024	1 143 024
Přijaté úroky	366 621		366 621
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>160 997</b>	-	<b>160 997</b>
<b>Finanční činnost</b>			
Čerpání úvěrů a jiných zdrojů financování	-	679 713	679 713
Splátky úvěrů a jiných zdrojů financování	-	-663 977	-663 977
Zaplacené úroky	-377 150		-377 150

	Dříve prezentováno	změny v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	Upraveno
Zaplacené dividendy minoritním akcionářům	-570		-570
Změny úvěrů a jiných zdrojů financování	265 686	-265 686	-
Změny v přijatém cash poolu	-	249 950	249 950
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-112 034</b>	<b>-</b>	<b>-112 034</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-61 610</b>	<b>-</b>	<b>-61 610</b>
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách	-2 975		-2 975
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	1 358 652		1 358 652
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>1 294 067</b>	<b>-</b>	<b>1 294 067</b>

## VYSVĚTLIVKY K NEKONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

## 7. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pozemky	8 741	8 741
Stroje a zařízení	163	296
Vozidla a ostatní	1 411	3 785
	<b>10 315</b>	<b>12 822</b>

## ZMĚNY V POZEMCÍCH, BUDOVÁCH A ZAŘÍZENÍCH:

	Pozemky	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
1. ledna 2013	8 741	3 292	15 412	27 445
Reklasifikace	-	-	83	83
Prodej	-	-	-5 985	-5 985
<b>31. prosince 2013</b>	<b>8 741</b>	<b>3 292</b>	<b>9 511</b>	<b>21 543</b>
<b>Oprávky, opravné položky</b>				
1. ledna 2013	-	2 995	11 628	14 623
Odpisy	-	133	2 102	2 235
Prodej	-	-	-5 630	-5 630
<b>31. prosince 2013</b>	<b>-</b>	<b>3 128</b>	<b>8 100</b>	<b>11 228</b>
<b>Pořizovací cena</b>				
1. ledna 2012	10 546	3 292	15 038	28 876
Investiční výdaje	5	-	1 108	1 113
Reklasifikace	-1 810	-	-	-1 810
Prodej	-	-	-734	-734
<b>31. prosince 2012</b>	<b>8 741</b>	<b>3 292</b>	<b>15 412</b>	<b>27 445</b>
<b>Oprávky, opravné položky</b>				
1. ledna 2012	-	2 858	10 024	12 882
Odpisy	-	137	2 294	2 431
Prodej	-	-	-690	-690
<b>31. prosinec 2012</b>	<b>-</b>	<b>2 995</b>	<b>11 628</b>	<b>14 623</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>				
1. ledna 2013	8 741	296	3 785	12 822
31. prosince 2013	8 741	163	1 411	10 315
1. ledna 2012	10 546	433	5 015	15 994
31. prosince 2012	8 741	296	3 785	12 822

## 8. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2013 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané dceřiným společností a třetím stranám. Změny zaznamenané během roku 2013 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2013	2012
Stav na začátku období	1 149 081	1 141 966
Převod z pozemků, budov a zařízení	-	1 810
Nákupy	7 361	5 305
	<b>1 156 442</b>	<b>1 149 081</b>

Příjem z pronájmu činil 112 719 tis. Kč v roce 2013 (2012: 108 710 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí za rok 2013 byly ve výši 14 025 tis. Kč (2012: 7 532 tis. Kč).

Informace týkající se oceňování investic do nemovitostí je uvedena v bodě 3.4.4 a 25.

## 9. NEHMOTNÝ MAJETEK

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Software	75	130
Nedokončená aktiva	325	325
	<b>400</b>	<b>455</b>

### ZMĚNY V NEHMOTNÉM MAJETKU:

	Software	Nedokončená aktiva	Ostatní nedokončená aktiva	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
1. ledna 2013	19 570	325	8 673	28 567
<b>31. prosince 2013</b>	<b>19 570</b>	<b>325</b>	<b>8 673</b>	<b>28 567</b>
<b>Oprávký, opravné položky</b>				
1. ledna 2013	19 439	-	8 673	28 112
Odpisy	56	-	-	56
<b>31. prosince 2013</b>	<b>19 495</b>	<b>-</b>	<b>8 673</b>	<b>28 168</b>
<b>Pořizovací cena</b>				
1. ledna 2012	19 570	325	8 673	28 567
<b>31. prosince 2012</b>	<b>19 570</b>	<b>325</b>	<b>8 673</b>	<b>28 567</b>
<b>Oprávký, opravné položky</b>				
1. ledna 2012	19 373	-	8 673	28 046
Odpisy	66	-	-	66
<b>31. prosince 2012</b>	<b>19 439</b>	<b>-</b>	<b>8 673</b>	<b>28 112</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>				
1. ledna 2013	130	325	-	456
31. prosince 2013	75	325	-	400
1. ledna 2012	196	325	-	522
31. prosince 2012	130	325	-	456

Společnost nedisponovala k 31. prosinci 2013 ani k 31. prosinci 2012 nehmotným majetkem vytvořeným vlastní činností.

## 10. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

## INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH BYLY K 31. PROSINCI 2013 NÁSLEDUJÍCÍ:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v procentech	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
<b>Dceřiné společnosti</b>						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7 360 335	100,00	-	7 360 335	-
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59 172	100,00	7 860	51 312	-
BENZINA, s.r.o.	Praha 4	4 181 070	100,00	1 922 070	2 259 000	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	1 251 389	100,00	1 073 389	178 000	-
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100 280	100,00	-	100 280	45 119
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100,00	-	408	-
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b.H.	Vídeň	2 901	100,00	-	2 901	-
<b>Spoluovládané podniky</b>						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3 872 299	51,22	-	3 872 299	921 972
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy	162 194	51,00	-	162 194	-
<b>Ostatní</b>						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	522	-	-	522	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0,2	-	-	0,2	-
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1 799	0,12	-	1 799	292
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13,04	-	95	-
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	781	0,63	-	781	332
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1,00	-	954	142
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0,10	-	101	52
<b>Celkem</b>		<b>16 994 300</b>	<b>-</b>	<b>3 003 319</b>	<b>13 990 981</b>	<b>967 909</b>

\*) V souladu se stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67,5% většina všech hlasů.



## INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH BYLY K 31. PROSINCI 2012 NÁSLEDUJÍCÍ:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v procentech	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
<b>Dceřiné společnosti</b>						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7 360 335	100,00	-	7 360 335	-
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59 172	100,00	7 860	51 312	-
BENZINA, s.r.o.	Praha 4	4 181 070	100,00	1 922 070	2 259 000	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	545 389	100,00	367 389	178 000	-
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100 280	100,00	-	100 280	33 670
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100,00	-	408	-
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b.H.	Vídeň	2 901	100,00	-	2 901	-
<b>Spoluovládané podniky</b>						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3 872 299	51,22	-	3 872 299	140 798
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy	162 194	51,00	-	162 194	-
<b>Ostatní</b>						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	522	-	-	522	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0,2	-	-	0,2	-
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1 799	0,12	-	1 799	216
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13,04	-	95	20 278
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	781	0,63	-	781	362
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1,00	-	954	177
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0,10	-	101	53
<b>Celkem</b>		<b>16 288 300</b>	<b>-</b>	<b>2 297 319</b>	<b>13 990 981</b>	<b>195 554</b>

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

Společnost měla kapitálové investice ve výši 13 990 981 tis. Kč k 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012, které představují majetkové podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty.

V únoru 2013 Společnost zvýšila základní kapitál ve společnosti PARAMO, a.s. a to konverzí poskytnutého úvěru této společnosti ve výši 706 000 tis. Kč. Částka 706 000 tis. Kč představovalo brutto hodnotu úvěru, která byla v minulých letech snížena v plné výši, kvůli nejistotě ohledně splacení tohoto úvěru společností PARAMO, a.s. Snížení hodnoty ve výši 706 000 tis. Kč bylo reklasifikováno do Investic v dceřiných a přidružených společnostech.

## 11. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Poskytnuté úvěry	1 519 519	334 651
<b>Finanční aktiva</b>	<b>1 519 519</b>	<b>334 652</b>
Zálohy	-	186
<b>Nefinanční aktiva</b>	<b>-</b>	<b>186</b>
	<b>1 519 519</b>	<b>334 837</b>

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Stav na začátku období	334 837	2 382 459
Poskytnuté úvěry	1 400 000	-
Reklasifikace z dlouhodobých do krátkodobých úvěrů ve společnostech pod rozhodujícím vlivem	-215 318	-2 047 622
	<b>1 519 519</b>	<b>334 837</b>

**Úvěry poskytnuté společností pod rozhodujícím vlivem**

V průběhu roku 2013 Společnost poskytla dlouhodobý úvěr ve výši 1 400 000 tis. Kč společnosti BENZINA, s.r.o. Úvěr bude splatný za 3 roky a úroková sazba je vázána na 6M PRIBOR. Reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě.

K 31. prosinci 2013 Společnost poskytla dlouhodobou půjčku ve výši 119 519 tis. Kč (31. prosince 2012: 334 651 tis. Kč) spolumávanému podniku Butadien Kralupy a.s. Půjčka je splácena v pravidelných splátkách po dobu následujících 4 let a úrokové sazby jsou vázány na 6M PRIBOR. Reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě.

**12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pohledávky z obchodních vztahů	144 908	183 398
Ostatní	2 837	231
<b>Finanční aktiva</b>	<b>147 745</b>	<b>183 629</b>
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	-	4 410
Zálohy a náklady příštích období	3 147	3 656
<b>Nefinanční aktiva</b>	<b>3 147</b>	<b>8 066</b>
<b>Netto pohledávky</b>	<b>150 892</b>	<b>191 695</b>
Opravné položky k pohledávkám	120 763	120 730
<b>Brutto pohledávky</b>	<b>271 655</b>	<b>312 425</b>

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

Míra úvěrového a měnového rizika pro Společnost, související s obchodními a ostatními pohledávkami, je uvedena v bodě 24 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 29.

**ZMĚNY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH**

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Stav na začátku období	120 730	131 405
Přírůstky	321	-
Zúčtování	-60	-10 675
Využití	-228	-
	<b>120 763</b>	<b>120 730</b>

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

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

**13. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA**

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Poskytnuté úvěry	10 051 766	10 906 409
Cash pool	2 637 539	1 066 791
	<b>12 689 305</b>	<b>11 973 200</b>
Snížení hodnoty	-	-722 019
Brutto hodnota	<b>12 689 305</b>	<b>12 695 219</b>

**Poskytnuté úvěry a cash pool**

Společnost poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., Butadien Kralupy a.s., PARAMO, a.s. a MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.

Úrokové sazby byly stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě, s výjimkou úvěru poskytnutého společnosti BENZINA, s.r.o. v roce 1998. Tento úvěr byl úročen sazbou 9,97 % p.a. K 31. prosinci 2012 účetní hodnota úvěru poskytnutého společnosti BENZINA, s.r.o. byla 2 035 451 tis. Kč a její reálná hodnota byla k 31. prosinci 2012 ve výši 2 208 530 tis. Kč. Tento úvěr byl splacen v průběhu roku 2013.

Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem zahrnují k 31. prosinci 2012 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 2 083 259 tis. Kč.

Informace o měnové struktuře úvěrů jsou uvedeny v bodě 24.

## 14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	157 802	1 294 067
	<b>157 802</b>	<b>1 294 067</b>

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

## 15. VLASTNÍ KAPITÁL

### 15.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2013 činil 18 133 476 tis. Kč (2012: 18 133 476 tis. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2012: 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.

### 15.2 STATUTÁRNÍ FONDY

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 vytvořen, a 5 % ze zisku každého následujícího období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2013 činí 1 671 671 tis. Kč (31. prosince 2012: 1 651 472 tis. Kč).

### 15.3 FOND ZMĚNY REÁLNÉ HODNOTY

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

### 15.4 NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

#### Dividendy

V souladu s českými právními předpisy mohou být z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti vyplaceny dividendy. Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 24. června 2013 rozhodla, v souladu s čl. 12 (2) (v) stanov společnosti UNIPETROL, a.s., o rozdělení nekonsolidovaného zisku za rok 2012, který činil 403 972 tis. Kč. Na základě rozhodnutí byla částka 20 199 tis. Kč přidělena do rezervního fondu Společnosti a 383 774 tis. Kč bylo převedeno do nerozděleného zisku minulých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2013 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2014.

### 15.5 POLITIKA ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 dosáhl tento poměr 11,14 % respektive 7,76 %.

Net financial leverage = čistý dluh / vlastní kapitál x 100

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

**15.6 ZISK NA AKCII***Základní zisk na akcii*

	2013	2012
Zisk / (ztráta) za období připadající na vlastníky Společnosti (v tis. Kč)	937 692	403 972
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
<b>Zisk na akcii (v Kč)</b>	<b>5,17</b>	<b>2,23</b>

*Zředěný zisk na akcii*

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

**16. ÚVĚRY, PŮJČKY A DLUHOPISY**

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bankovní úvěry	-	-	268 048	17 438	268 048	17 438
Půjčky	2 000 000	-	-	-	2 000 000	-
Dluhopisy	-	-	-	2 034 582	-	2 034 582
	<b>2 000 000</b>	-	<b>268 048</b>	<b>2 052 020</b>	<b>2 268 048</b>	<b>2 052 020</b>

**Bankovní úvěry a dohody o cash poolu**

Během roku 2013 měla Společnost cash pool a úvěrové smlouvy s následujícími bankami, dceřinými a spřízněnými společnostmi: Banky: CITIBANK a.s., ING Bank N.V., organizační složka, Česká spořitelna, a.s., a Nordea Bank Finland Plc.

Dceřiné společnosti a spřízněné společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., Butadien Kralupy a.s., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a ORLEN FINANCE AB.

Peníze na bankovních účtech výše zmíněných bank jsou čerpány Společností a výše uvedenými dceřinými společnostmi. Smlouvy umožňují přístup k bankovním úvěrům od 850 000 tis. Kč do 2 700 000 tis Kč od každé banky. Úrokové výnosy / náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany.

**Úvěr poskytnutý PKN ORLEN S.A.**

Dne 12. prosince 2013 Společnost uzavřela smlouvu o střednědobém úvěru s majoritním akcionářem PKN ORLEN S.A. Na základě této smlouvy Unipetrol obdrží střednědobý úvěr ve výši 4 000 000 tis. Kč. Účelem úvěru je diverzifikace zdrojů financování a prodloužení jejich splatnosti.

Úvěr bude rozdělen do dvou tranší, každá v částce 2 mld. Kč. První tranše byla obdržena 17. prosince 2013 a druhá v lednu 2014.

Úvěr má tříletou splatnost, tj. tranše má splatnost 36 měsíců po jejím obdržení. Úroky budou placeny pololetně a budou vázány na 6 měsíční sazbu PRIBOR plus fixní marže. Cena odpovídá aktuálně převládajícím tržním podmínkám pro tříleté úvěry poskytované v Kč.

**Nezajištěné vydané dluhopisy**

V roce 1998 Společnost emitovala 2 000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Dluhopisy byly splatné v roce 2013 v nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Úroková sazba byla 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12,53 % p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba byla 9,82 %. Úrok byl splatný ročně. Úrokový náklad byl časově rozlišen pomocí metody efektivní úrokové sazby. Dluhopisy byly splaceny v prosinci 2013.

**Analýza bankovních úvěrů**

- dle měny (přepočteno do Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
CZK	206 319	46
EUR	42 576	16 922
USD	19 153	470
	<b>268 048</b>	<b>17 438</b>

- dle úrokové sazby

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
PRIBOR	206 319	46
EURIBOR	42 576	16 922
LIBOR	19 153	470
	<b>268 048</b>	<b>17 438</b>

Krátkodobé bankovní úvěry jsou úročeny variabilními úrokovými sazbami a jejich účetní hodnota odpovídá reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2013 činila 0,73 % (31. prosince 2012: 1,17 %).

Vykazování dle IFRS 7 vztahující se k úvěrům a půjčkám je zahrnuto v bodě 24 a je uvedeno spolu s ostatními finančními nástroji.

**17. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY**

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Závazky z obchodních vztahů	28 791	81 161
Závazky z titulu pořízení majetku	46	-
Závazky z dividend	34 905	35 140
Ostatní	15 619	10 811
<b>Finanční závazky</b>	<b>79 361</b>	<b>127 112</b>
Zálohy na dodávky	-	80
Závazky z titulu osobních nákladů	10 446	5 100
Závazky z daně z přidané hodnoty	6 920	-
Ostatní daně, cla, závazky ze sociálního zabezpečení a ostatních benefitů	5 346	2 103
Výdaje příštích období	34 789	28 677
na nevyčerpanou dovolenou	1 297	2 514
mzdové náklady	33 492	26 163
<b>Nefinanční závazky</b>	<b>57 502</b>	<b>35 960</b>
	<b>136 863</b>	<b>163 072</b>

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období odpovídá jejich reálné hodnotě.

**18. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Společnost vykazuje závazky z cash poolu vůči společností pod podstatným vlivem a spřízněným osobám v částce 825 475 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (1 215 881 tis. Kč k 31. prosinci 2012). Popis smlouvy o cash poolu je uveden v bodě 16.

**19. VÝNOSY**

	2013	2012
Poplatky za užití pozemků	112 719	108 710
Výnosy z prodeje služeb	28 291	39 105
	<b>141 010</b>	<b>147 815</b>



## 20. PROVOZNÍ NÁKLADY

## 20.1 NÁKLADY NA PRODEJ

	2013	2012
Náklady na prodané služby	-84 842	-67 710
	<b>-84 842</b>	<b>-67 710</b>

## 20.2 NÁKLADY PODLE DRUHU

	2013	2012
Materiál a energie	-2 476	-2 444
Externí služby	-109 880	-96 847
Zaměstnanecké benefity	-162 861	-122 485
Odpisy a amortizace	-2 291	-2 497
Daně a poplatky	-10 311	-10 515
Opravy a údržba	-796	-1 429
Pojištění	-1 200	-654
Ostatní	-823	-8 740
<b>Provozní náklady</b>	<b>-290 638</b>	<b>-245 611</b>
Administrativní náklady	204 030	174 890
Ostatní provozní náklady	1 766	3 011
<b>Náklady na prodej</b>	<b>-84 842</b>	<b>-67 710</b>

## 20.3 ZAMĚSTNANECKÉ BENEFITY

	2013	2012
Mzdové náklady	-114 566	-85 992
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-26 497	-19 371
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-21 798	-17 122
	<b>-162 861</b>	<b>-122 485</b>

## 20.3.1 Zaměstnanecké benefity – dodatečné informace

2013	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	-63 168	-41 007	-747	-3 078	-6 566	-114 566
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-16 547	-7 300	-155	-489	-2 006	-26 497
Ostatní náklady na zaměstnanecké benefity	-12 294	-9 504	-	-	-	-21 798
	<b>-92 009</b>	<b>-57 811</b>	<b>-902</b>	<b>-3 567</b>	<b>-8 572</b>	<b>-162 861</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok						41,42
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						47

2012	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	-39 448	-36 995	-960	-2 949	-5 640	-85 992
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-10 478	-6 261	-326	-388	-1 918	-19 371
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-10 308	-6 814	-	-	-	-17 122
	<b>-60 234</b>	<b>-50 070</b>	<b>-1 286</b>	<b>-3 337</b>	<b>-7 558</b>	<b>-122 485</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok						37,80
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						41

## 21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

### 21.1 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2013	2012
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	1 227	178
Rozpuštění rezerv	325	-
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	60	10 675
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	161	3 191
Ostatní	1 485	4 743
	<b>3 258</b>	<b>18 787</b>

### 21.2 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2013	2012
Tvorba opravných položek k pohledávkám	-321	-
Dary	-1 382	-223
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	-	-2 732
Ostatní	-63	-56
	<b>-1 766</b>	<b>-3 011</b>

## 22. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

### 22.1 FINANČNÍ VÝNOSY

	2013	2012
Úrokové výnosy	331 473	408 350
Dividendy	967 909	195 554
Rozpuštění opravných položek k finančním aktivům	16 019	161 880
Ostatní	4 375	6 794
	<b>1 319 776</b>	<b>772 578</b>

### 22.2 FINANČNÍ NÁKLADY

	2013	2012
Úrokové náklady	-226 800	-246 156
Čisté kurzové ztráty	-1 655	-690
Ostatní	-4 972	-10 849
	<b>-233 427</b>	<b>-257 695</b>

## 23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2013	2012
<b>Daň z příjmů vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty</b>		
Splatná daň	-3 575	-28 480
Odložená daň	1 288	-3 422
	<b>-2 287</b>	<b>-31 902</b>

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19% v roce 2013 (2012: 19%) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2013 a pro další roky, tj 19%.

**23.1 ROZDÍL MEZI DANÍ VYKÁZANOU VE VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A ČÁSTKOU VYPOČTENOU NA ZÁKLADĚ ZISKU PŘED ZDANĚNÍM****ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY**

	2013	2012
Zisk za rok	937 692	403 972
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)	-2 287	-31 902
Zisk bez daně z příjmů	939 979	435 874
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	-178 596	-82 816
Vliv daňové sazby zahraničních jurisdikcí	-	-128
Daňově neuznatelné náklady	-9 511	-5 852
Výnosy osvobozené od daně	183 903	67 925
Nedoplatky (přeplatky) v předcházejícím období	183	-5 435
Ostatní rozdíly	1 734	-5 596
<b>Celková daň z příjmů - náklad</b>	<b>-2 287</b>	<b>-31 902</b>
<b>Efektivní daňová sazba</b>	<b>-0,24%</b>	<b>-7,30%</b>

**23.2 ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY**

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou pohledávek a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2013 a dále).

	Odložená daň vykázána		31. 12. 2013
	31. 12. 2012	ve výkazu zisku nebo ztráty	
<b>Odložené daňové pohledávky</b>			
Náklady na zaměstnanecké požitky	5 525	1 149	6 674
	<b>5 525</b>	<b>1 149</b>	<b>6 674</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	-265	139	-126
Investice do nemovitostí	-118 586	-	-118 586
	<b>-118 851</b>	<b>139</b>	<b>-118 712</b>
	<b>-113 326</b>	<b>1 288</b>	<b>-112 038</b>

**24. FINANČNÍ NÁSTROJE****24.1 FINANČNÍ NÁSTROJE DLE KATEGORIE A DRUHU****FINANČNÍ AKTIVA K 31. PROSINCI 2013**

Finanční nástroje podle druhu	Bod	Finanční nástroje podle kategorie		
		Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Nekótované akcie	10	-	13 990 981	13 990 981
Obchodní a jiné pohledávky	12	144 908	-	144 908
Poskytnuté úvěry	11,13	14 208 824	-	14 208 824
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	157 802	-	157 802
Ostatní		2 837	-	2 837
		<b>14 514 371</b>	<b>13 990 981</b>	<b>28 505 352</b>

## K 31. PROSINCI 2012

Finanční nástroje podle druhu	Bod	Finanční nástroje podle kategorie		
		Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Nekótované akcie	10	-	13 990 981	13 990 981
Obchodní a jiné pohledávky	12	183 398	-	183 398
Poskytnuté úvěry	11,13	12 307 852	-	12 307 852
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	1 294 067	-	1 294 067
Ostatní		231	-	231
		<b>13 785 548</b>	<b>13 990 981</b>	<b>27 776 529</b>

## FINANČNÍ ZÁVAZKY K 31. PROSINCI 2013

Finanční nástroje podle druhu	Bod	Finanční nástroje podle kategorie	
		Oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Dlouhodobé úvěry a půjčky	16	2 000 000	2 000 000
Krátkodobé úvěry a půjčky	16	268 048	268 048
Obchodní a jiné závazky	17	79 361	79 361
Ostatní finanční závazky	18	825 475	825 475
		<b>3 172 884</b>	<b>3 172 884</b>

## K 31. PROSINCI 2012

Finanční nástroje podle druhu	Bod	Finanční nástroje podle kategorie	
		Oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Krátkodobé úvěry a půjčky	16	2 052 020	2 052 020
Obchodní a jiné závazky	17	127 112	127 112
Ostatní finanční závazky	18	1 215 880	1 215 880
		<b>3 395 012</b>	<b>3 395 012</b>

## 24.2 VÝNOSY A NÁKLADY, ZISK A ZTRÁTA VE VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

Za rok končící 31. prosince 2013

	Úvěry a pohledávky	Finanční nástroj podle kategorie		
		Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové výnosy	331 473	-	-	331 473
Úrokové náklady	-	-	-226 800	-226 800
Kurzové zisky/(ztráty)	3 493	-	-5 148	-1 655
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v:				
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	-261	-	-	-261
Ocenění realizovatelných finančních aktiv	-	16 019	-	16 019
Ostatní	2	-	-4 972	-4 970
	<b>334 707</b>	<b>16 019</b>	<b>-236 921</b>	<b>113 805</b>

Za rok končící 31. prosince 2012

	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou		
Úrokové výnosy	408 350	-	-		408 350
Úrokové náklady		-	-246 156		-246 156
Kurzové zisky/(ztráty)	-4 890	-	4 200		-690
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v:					
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	10 675	-	-		10 675
Ostatní	6 794	-	-10 849		-4 055
	<b>420 929</b>	<b>-</b>	<b>-252 805</b>		<b>168 124</b>

### 24.3 CÍLE ŘÍZENÍ RIZIK

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

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

### 24.4 KREDITNÍ RIZIKO

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

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Skupina I	14 514 371	13 785 548
Skupina II	-	-
<b>Celkem úvěry a pohledávky před termínem splatnosti</b>	<b>14 514 371</b>	<b>13 785 548</b>

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko.

Společnost nemá žádná finanční aktiva po splatnosti, u kterých by současně nesnížila jejich hodnotu.

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

### 24.5 ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY

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

K 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012 činily maximální dostupné úvěrové rámce vztahující se k bankovním úvěrům 10 750 000 tis. Kč a 10 785 000 tis. Kč, jejichž část k 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 ve výši 10 481 952 tis. Kč a 8 732 980 tis. Kč zůstala nevyužita.



**Tabulky rizik likvidity**

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

**OČEKÁVANÁ SPLATNOST NEDERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ**

	Bod	31. 12. 2013			Účetní hodnota
		Do 1 roku	1–3 roky	Celkem	
Úvěry - nediskontované	16	1 136 936	2 086 827	3 223 763	3 093 523
Obchodní závazky	17	79 361		79 361	79 361
		<b>1 216 297</b>	<b>2 086 827</b>	<b>3 303 124</b>	<b>3 172 884</b>

	Bod	31. 12. 2012			Účetní hodnota
		Do 1 roku	1–3 roky	Celkem	
Úvěry - nediskontované	16	3 267 901	-	3 267 901	3 267 901
Obchodní závazky	17	127 112	-	127 112	127 112
		<b>3 395 013</b>	-	<b>3 395 013</b>	<b>3 395 013</b>

**24.6 TRŽNÍ RIZIKO**

Společnost je primárně vystavena riziku změn kurzů zahraničních měn a úrokových sazeb. Společnost může uzavírat smlouvy týkající se finančních derivátů, aby byla schopna řídit úvěrová a měnová rizika.

**24.6.1 Řízení měnového rizika**

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

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2013:

	CZK	EUR	USD	Ostatní měny přečteno na Kč	Celkem přečteno na Kč
<b>Finanční aktiva</b>					
Nekótované akcie	13 987 979	3 002	-	-	13 990 981
Obchodní pohledávky	142 402	34	2 472	-	144 908
Poskytnuté úvěry	14 103 215	85 721	19 888	-	14 208 824
Peníze a peněžní ekvivalenty	24 338	4 118	129 346	-	157 802
Ostatní	2 837	-	-	-	2 837
	<b>28 260 771</b>	<b>92 875</b>	<b>151 706</b>	-	<b>28 505 352</b>
<b>Finanční závazky</b>					
Úvěry	2 857 853	86 726	148 944	-	3 093 523
Obchodní závazky	70 924	7 888	199	350	79 361
	<b>2 928 777</b>	<b>94 614</b>	<b>149 143</b>	<b>350</b>	<b>3 172 884</b>

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2012:

	CZK	EUR	USD	Ostatní měny přečteno na Kč	Celkem přečteno na Kč
Nekótované akcie	13 987 979	3 002	-	-	13 990 981
Obchodní pohledávky	181 308	85	2 006	-	183 399
Poskytnuté úvěry	12 279 893	27 263	696	-	12 307 852
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 214 419	69 131	10 516	-	1 294 067
Ostatní	231	-	-	-	231
	27 663 830	99 481	13 218	-	27 776 530
<b>Finanční závazky</b>					
Úvěry	3 170 673	86 272	10 956	-	3 267 901
Obchodní závazky	126 306	319	191	296	127 112
	3 296 979	86 591	11 147	296	3 395 013

### Analýza citlivosti zahraničních měn

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů CZK/USD a CZK/EUR.

V následující tabulce je uvedena citlivost Společnosti na procentní růst a pokles CZK vůči relevantním zahraničním měnám.

Analýza citlivosti na změnu kurzů zahraničních měn k 31. prosinci 2013

	Zvýšení směnného kurzu	Vliv na výsledek před zdaněním		Celkový vliv
		Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	
EUR/CZK	15%	-261	15%	261
USD/CZK	15%	384	15%	-384
		<b>124</b>		<b>-124</b>

Analýza citlivosti na změnu kurzů zahraničních měn k 31. prosinci 2012

	Zvýšení směnného kurzu	Vliv na výsledek před zdaněním		Celkový vliv
		Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	
EUR/CZK	15%	1 933	15%	-1 933
USD/CZK	15%	311	15%	-311
		<b>2 244</b>		<b>-2 244</b>

### 24.6.2 Řízení úrokového rizika

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

### STRUKTURA ÚROKOVÝCH SAZEB FINANČNÍCH NÁSTROJŮ:

	PRIBOR		EURIBOR		LIBOR		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
<b>Finanční aktiva</b>								
Poskytnuté úvěry	14 103 215	12 279 893	85 721	27 263	19 888	696	14 208 824	12 307 852
<b>Finanční závazky</b>								
Úvěry	2 857 853	3 170 673	86 726	86 272	148 944	86 272	3 093 523	3 267 901

**Citlivostní analýza úrokových sazeb**

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

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka (v bazických bodech)		Vliv na výsledek hospodaření před zdaněním		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	2013	2012	2013	2012
EURIBOR	50	50	429	136	429	136
LIBOR	50	50	99	3	99	3
PRIBOR	50	50	70 516	61 399	70 516	61 399
<b>Finanční aktiva</b>			<b>71 044</b>	<b>61 539</b>	<b>71 044</b>	<b>61 539</b>
EURIBOR	50	50	434	431	434	431
LIBOR	50	50	745	55	745	55
PRIBOR	50	50	14 289	15 853	14 289	15 853
<b>Finanční závazky</b>			<b>15 468</b>	<b>16 340</b>	<b>15 468</b>	<b>16 340</b>

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz.

Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2013 a do 31. prosince 2012. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

**25. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ****25.1 FINANČNÍ NÁSTROJE, PRO KTERÉ NELZE REÁLNOU HODNOTU SPOLEHLIVĚ URČIT**

K 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012 držela Společnost nekótované obchodní podíly ve výši 13 990 981 tis. Kč, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako realizovatelná finanční aktiva a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty - opravné položky. K 31. prosinci 2013 nejsou k dispozici žádná významná rozhodnutí týkající se způsobu a data prodeje těchto aktiv.

**25.2 METODY POUŽITÉ PŘI STANOVENÍ REÁLNÝCH HODNOT (HIERARCHIE REÁLNÉ HODNOTY)**

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

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

V roce končícím 31. prosince 2013 a ve srovnávacím období nebyly ve Společnosti provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

*Investice do nemovitostí*

Společnost použila výnosový přístup při ocenění investic do nemovitostí v účetní hodnotě 1 156 442 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 1 149 081 tis. Kč).

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním ze strany kupujícího, mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí a výdaji potřebnými na nákup investic do nemovitostí. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely.

Investice do nemovitostí oceňované dle výnosového přístupu jsou zařazeny do 3. úrovně definované standardem IFRS 7.

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

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Stav na počátku období	1 149 081	1 143 777
Převod z pozemků, budov a zařízení	7 361	5 305
	<b>1 156 442</b>	<b>1 149 081</b>

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

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

	Přírůstek	Úroveň 3		Celkový vliv
		Celkový vliv	Snížení	
Změna diskontní sazby	+1pb	-88 774	-1pb	88 774

## 26. LEASING

### 26.1 SPOLEČNOST JAKO NÁJEMCE

#### Operativní leasing

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

Budoucí minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Do 1 roku	6 119	6 207
Od 1 roku do 5 let	26 515	24 827
Nad 5 let	-	5 172
	<b>32 634</b>	<b>36 206</b>

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

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2013	2012
Nevypověditelný operativní leasing	5 014	6 207
Vypověditelný operativní leasing	6 316	5 763
	<b>11 330</b>	<b>11 970</b>

#### Finanční leasing

K rozvahovému dni Společnost nedisponovala žádnou smlouvou o finančním pronájmu.

### 26.2 SPOLEČNOST JAKO PRONAJÍMATEL

K 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012 Společnost nefigurovala jako pronajímatel v žádné smlouvě o finančním ani operativním leasingu.

## 27. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

### Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Polsko, KRS No.: 38981 ("Dwory"), jako kupující, uzavřeli smlouvu o koupi 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% kupní ceny zaplacené společností Dwory za akcie společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. a časovým obdobím 5 let od uzavření transakce.

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

*Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti*

Dne 10. července 2007 uzavřel 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 v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení části průmyslového areálu v Kralupech nad Vltavou.

Kromě výše uvedeného byl prodej akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných Společností, které získala společnost Dwory, založen zejména na následujících podmínkách:

- nepřerušena činnost stávající butadienové jednotky;
- smluvní plnění dodávek energie, páry, vody a dalších služeb v rámci průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou, které jsou v současné době poskytovány společností SYNTHOS Kralupy a.s. společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi Skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

#### **Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti SPOLANA a.s.**

Kupní cena dle smlouvy o koupi akcií uzavřené v roce 2006, kterou uzavřel UNIPETROL, a.s. a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen ANWIL), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolýzy.  
V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 40% kupní ceny, pokud společnosti ANWIL a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.  
V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 1–3% kupní ceny.

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

#### **Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.**

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL, a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku a tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, se UNIPETROL, a.s. stal jediným akcionářem společnosti PARAMO, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

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

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



V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Toto řízení doposud nebylo Městským soudem v Praze ukončeno.

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

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

#### Prohlášení podpory ve prospěch společnosti PARAMO, a.s.

Společnost vydala prohlášení ve kterém se zavazuje poskytnout dceřiné společnosti PARAMO, a.s. úvěr na dobu alespoň 12 měsíců od data vydání účetní závěrky této společnosti za rok 2013.

#### Vystavené garance

V rámci provozního financování UNIPETROL, a.s., byly poskytnuty bankovní záruky v celkové výši 589 mil. Kč za závazky společností UNIPETROL RPA, s.r.o. (v celkové výši 541 mil. Kč), UNIPETROL SERVICES, s.r.o. (v celkové výši 7 mil. Kč, BENZINA, s.r.o. (v celkové výši 29 mil. Kč) a PARAMO, a.s. (v celkové výši 12 mil. Kč).

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

## 28. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Společnost je příjemcem finančních prostředků od Fondu národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

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

v mil. Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31. 12. 2013	Nevyužité prostředky k 31. 12. 2013
UNIPETROL, a.s. / areál UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 688	2 324
UNIPETROL, a.s. / areál SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	49	4 195
	<b>10 256</b>	<b>3 737</b>	<b>6 519</b>

v mil. Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31. 12. 2012	Nevyužité prostředky k 31. 12. 2012
UNIPETROL, a.s. / areál UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 395	2 617
UNIPETROL, a.s. / areál SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	48	4 196
	<b>10 256</b>	<b>3 443</b>	<b>6 813</b>

## 29. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

### 29.1 VÝZNAMNÉ TRANSAKCE UZAVŘENÉ SPOLEČNOSTÍ SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V průběhu roku končícího 31. prosince 2013 a 31. prosince 2012 nebyly uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

### 29.2 TRANSAKCE SE ČLENY KLÍČOVÉHO VEDENÍ

V průběhu roku končícího 31. prosince 2013 a 31. prosince 2012 Společnost neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřela smlouvy poskytující služby Společnosti a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2013 a 31. prosince 2012 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy vedení společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

### 29.3 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI UZAVŘENÉ ČLENY KLÍČOVÉHO VEDENÍ SPOLEČNOSTI

V průběhu roku končícího 31. prosince 2013 a 31. prosince 2012 členové klíčového vedení Společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

**29.4 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SPOLEČNOSTI SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI***Mateřská a konečná ovládající osoba*

Během let 2013 a 2012 byla většina akcií Společnosti (62,99 %) vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

2013	PKN ORLEN	Společnost pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN
Výnosy	388	118 272	8
Nákupy	2 035	38 188	11
Finanční výnosy, zahrnující <i>dividendy</i>	-	1 303 539	-
Finanční náklady	1 850	72	9

31. 12. 2013	PKN ORLEN	Společnost pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN
Dlouhodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	-	1 519 519	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	12 689 294	11
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	372	103 144	1
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úvěry	2 002 109	830 140	3

2012	PKN ORLEN	Společnost pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN
Výnosy	37	126 450	14
Nákupy	1 580	46 171	-
Finanční výnosy, zahrnující <i>dividendy</i>	-	601 081	-
Finanční náklady	-	195 554	-
		165 019	-

31. 12. 2012	PKN ORLEN	Společnost pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN
Dlouhodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	-	334 838	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	12 151 198	2
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	95 022	-
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úvěry	286	1 229 648	-

**30. ODMĚNY VYPLACENÉ, SPLATNÉ A POTENCIÁLNĚ SPLATNÉ ČLENŮM PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A OSTATNÍM ČLENŮM KLÍČOVÉHO VEDENÍ V SOULADU S IAS 24**

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

**Odměny členům klíčového vedení**

	2013		2012	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměny za běžný rok	69 155	1 697	61 707	544
Placené za předcházející rok	14 224	-	12 217	-
Potenciálně splatné v příštích letech	13 946	-	14 125	-

Další podrobné informace týkající se odměňování členů klíčového vedení jsou uvedeny v bodě 20.3.

**30.1 SYSTÉM ODMĚŇOVÁNÍ PRO KLÍČOVÉ A VEDOUcí ZAMĚSTNANCE SPOLEČNOSTI**

V roce 2013 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvu Společnosti a dalším klíčovým zaměstnancům mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňovány za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků Společnosti. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v příslušných nařízeních bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Společností.

**30.2 NÁROKY PŘI UKONČENÍ PRACOVNÍHO POMĚRU**

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

### 31. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

*Akvizice 16,335% podílu v České rafinérské od Shelu*

Dne 31. ledna 2014 Společnost UNIPETROL, a.s. ("Unipetrol") dokončila transakci týkající se nákupu 152 701 akcií společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Česká rafinérská") odpovídající 16,335% podílu na základním kapitálu České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V. ("Shell") na základě smlouvy o koupi akcií ze dne 7. listopadu 2013. Kupní cena akcií ve výši 27,2 mil. USD byla vypořádána v hotovosti. Transakce představuje oportunistickou akvizici plně v souladu se Strategii skupiny Unipetrol 2013-2017, oznámenou v červnu 2013, jež podporuje její realizaci prostřednictvím zvýšení bezpečnosti dodávek vstupních surovin pro petrochemický segment, rychlejší implementaci iniciativ v rámci zvyšování provozní efektivnosti (Operational Excellence), a posílení dlouhodobé přítomnosti na českém trhu. Na základě úspěšného dokončení transakce vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské z úrovně 51,22% na 67,555%.

Unipetrol na základě pravidel obsažených v IFRS bude i nadále zahrnovat svou investici v České rafinérské jako spoluovládanou účetní jednotku z důvodu existence kolektivního řízení všech akcionářů. Smluvní ujednání mezi akcionáři vyžadují jednomyslný souhlas všech akcionářů v případě některých rozhodnutí, která mají zásadní význam pro příslušné činnosti účetní jednotky.

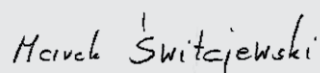
Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2013.

### 32. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla schválena na jednání představenstva Společnosti konaného dne 12. března 2014.

Podpis statutárního orgánu

12. března 2014



Marek Świtajewski  
Předseda představenstva



Mirosław Kastelik  
Člen představenstva

# KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK 2013

K 31. PROSINCI 2013 (V TIS. KČ)

## INDEX

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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici .....	124
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku .....	125
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích .....	126
Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu .....	127
<b>ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE .....</b>	<b>128</b>
<b>1. Charakteristika společnosti .....</b>	<b>128</b>
<b>2. Prohlášení představenstva .....</b>	<b>129</b>
<b>3. Zásadní účetní postupy .....</b>	<b>129</b>
3.1 Principy vykazování .....	129
3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny .....	130
3.3 Funkční a prezentační měna .....	133
3.4 Účetní postupy používané Skupinou .....	133
3.5 Způsoby konsolidace .....	134
<b>4. Použití odborných odhadů a předpokladů .....</b>	<b>149</b>
<b>5. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku .....</b>	<b>150</b>
<b>6. Změny ve vykazování ve srovnávacím období .....</b>	<b>151</b>
<b>VYSVĚTLIVKY KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM .....</b>	<b>155</b>
<b>7. Obchodní segmenty .....</b>	<b>155</b>
7.1 Výnosy a provozní hospodářský výsledek podle obchodních segmentů .....	155
7.2 Ostatní segmentové informace .....	156
7.3 Výnosy z hlavních produktů a služeb .....	157
7.4 Hlavní zákazníci .....	158
<b>8. Pozemky, budovy a zařízení .....</b>	<b>158</b>
<b>9. Investice do nemovitostí .....</b>	<b>160</b>
<b>10. Nehmotný majetek .....</b>	<b>160</b>
10.1 Změny v nehmotném majetku vytvořeném vlastní činností .....	161
10.2 Změny v ostatním nehmotném majetku .....	161
10.3 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku .....	162
10.4 Goodwill .....	162
10.5 CO <sub>2</sub> emisní povolenky .....	162
<b>11. Spoluovládané účetní jednotky .....</b>	<b>163</b>
<b>12. Finanční majetek držený k prodeji .....</b>	<b>164</b>
<b>13. Ostatní dlouhodobá aktiva .....</b>	<b>164</b>
<b>14. Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty .....</b>	<b>165</b>
<b>15. Zásoby .....</b>	<b>166</b>
<b>16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky .....</b>	<b>167</b>
<b>17. Ostatní krátkodobá finanční aktiva .....</b>	<b>167</b>
<b>18. Peníze a peněžní ekvivalenty .....</b>	<b>168</b>
<b>19. Vlastní kapitál .....</b>	<b>168</b>
19.1 Základní kapitál .....	168
19.2 Fondy tvořené ze zisku .....	168
19.3 Fond zajištění .....	168
19.4 Fond změny reálné hodnoty .....	168
19.5 Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností .....	168
19.6 Nerozdělený zisk .....	168
19.7 Politika řízení kapitálu .....	168
19.8 Zisk na akcii .....	169
<b>20. Úvěry a jiné zdroje financování .....</b>	<b>169</b>



<b>21. Rezervy</b> .....	<b>170</b>
21.1 Rezerva na ekologické škody .....	170
21.2 Rezervy na jubilea a odměny při odchodu do důchodu .....	171
21.3 Rezerva na právní spory .....	173
21.4 Rezerva na CO <sub>2</sub> emisní povolenky .....	173
21.5 Ostatní rezervy .....	173
<b>22. Ostatní dlouhodobé závazky</b> .....	<b>173</b>
<b>23. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky</b> .....	<b>173</b>
<b>24. Výnosy příštích období</b> .....	<b>174</b>
<b>25. Ostatní krátkodobé finanční závazky</b> .....	<b>174</b>
<b>26. Výnosy</b> .....	<b>174</b>
<b>27. Provozní náklady</b> .....	<b>174</b>
27.1 Náklady na prodej .....	174
27.2 Náklady podle druhu .....	175
27.3 Zaměstanecké benefity .....	175
<b>28. Ostatní provozní výnosy a náklady</b> .....	<b>176</b>
28.1 Ostatní provozní výnosy .....	176
28.2 Ostatní provozní náklady .....	176
<b>29. Finanční výnosy a náklady</b> .....	<b>176</b>
29.1 Finanční výnosy .....	176
29.2 Finanční náklady .....	176
<b>30. Daň z příjmů</b> .....	<b>177</b>
30.1 Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě zisku před zdaněním .....	177
30.2 Odložené daňové pohledávky a závazky .....	177
<b>31. Finanční nástroje</b> .....	<b>178</b>
31.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu .....	178
31.2 Výnosy a náklady, zisk a ztráta v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku .....	180
31.3 Zajišťovací účetnictví .....	180
31.4 Cíle řízení rizik .....	181
31.5 Řízení kreditního rizika .....	181
31.6 Řízení rizika likvidity .....	182
31.7 Tržní riziko .....	183
<b>32. Úrovně stanovení reálné hodnoty</b> .....	<b>186</b>
32.1 Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit .....	186
32.2 Metody použité při stanovení reálných hodnot (hierarchie reálné hodnoty) .....	186
<b>33. Leasing</b> .....	<b>187</b>
33.1 Skupina jako nájemce .....	187
33.2 Skupina jako pronajímatel .....	188
<b>34. Investiční výdaje vzniklé a budoucí závazky plynoucí z uzavřených investičních kontraktů</b> .....	<b>188</b>
<b>35. Podmíněné závazky</b> .....	<b>188</b>
<b>36. Záruky a ručení</b> .....	<b>190</b>
<b>37. Informace o spřízněných osobách</b> .....	<b>191</b>
37.1 Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami .....	191
37.2 Transakce se členy klíčového vedení .....	191
37.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny .....	191
37.4 Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami .....	191
<b>38. Odměny vyplacené, splatné a potenciálně splatné členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení v souladu s IAS 24</b> .....	<b>192</b>
38.1 Odměňování členů představenstva a dozorčí rady .....	192
38.2 Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny .....	192
<b>39. Informace týkající se významných sporů řešených soudy, rozhodčím řízením nebo před subjekty veřejné správy</b> .....	<b>192</b>
<b>40. Významné události po datu účetní závěrky</b> .....	<b>194</b>
<b>41. Schválení účetní závěrky</b> .....	<b>194</b>

**KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ****KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI**

v tis. Kč	Bod	31. 12. 2013	31. 12. 2012 (upraveno)
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	23 176 695	23 359 648
Investice do nemovitostí	9	427 482	423 349
Nehmotný majetek	10	1 747 567	2 022 782
Realizovatelná finanční aktiva	12	522	522
Odložená daňová pohledávka	30.2	258 655	308 748
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	53 226	55 563
		<b>25 664 147</b>	<b>26 170 612</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	15	10 705 258	10 568 822
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16	12 393 157	11 067 031
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	48 725	32 703
Pohledávka z titulu daně z příjmů		70 095	34 188
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	1 116 747	3 074 487
		<b>24 333 982</b>	<b>24 777 231</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>49 998 129</b>	<b>50 947 843</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	19.1	18 133 476	18 133 476
Fondy tvořené ze zisku	19.2	2 643 849	2 584 286
Fond zajištění	19.3	-190 291	-16 510
Fond změny reálné hodnoty	19.4	9 897	68 023
Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	19.5	17 139	-9 644
Nerozdělený zisk	19.6	7 694 071	9 091 741
<b>Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti</b>		<b>28 308 141</b>	<b>29 851 372</b>
<b>Nekontrolní podíly</b>		<b>-8 913</b>	<b>-7 031</b>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>28 299 228</b>	<b>29 844 341</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Úvěry a jiné zdroje financování	20	2 000 000	-
Rezervy	21	433 126	373 403
Odložené daňové závazky	30.2	226 309	388 101
Ostatní dlouhodobé závazky	22	202 335	196 396
		<b>2 861 770</b>	<b>957 900</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	23	17 312 597	16 457 711
Úvěry a jiné zdroje financování	20	506 631	2 831 531
Daňové závazky		18 545	55 742
Rezervy	21	541 455	525 221
Výnosy příštích období	24	108 696	97 026
Ostatní finanční závazky	25	349 207	178 371
		<b>18 837 131</b>	<b>20 145 602</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>21 698 901</b>	<b>21 103 502</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>49 998 129</b>	<b>50 947 843</b>

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 128 až 194.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v tis. Kč	Bod	2013	2012 (upraveno)
<b>Výkaz zisků nebo ztráty</b>			
Výnosy	26	99 414 790	107 159 786
Náklady na prodej	27	-97 111 428	-104 043 754
<b>Hrubý zisk</b>		<b>2 303 362</b>	<b>3 116 032</b>
Distribuční náklady		-1 963 457	-1 944 982
Administrativní náklady		-1 192 297	-1 249 831
Ostatní provozní výnosy	28.1	187 812	792 529
Ostatní provozní náklady	28.2	-228 750	-4 532 750
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>-893 330</b>	<b>-3 819 002</b>
Finanční výnosy	29.1	1 075 815	1 886 245
Finanční náklady	29.2	-1 526 040	-2 439 166
<b>Čisté finanční výnosy náklady</b>		<b>-450 225</b>	<b>-552 921</b>
<b>Ztráta před zdaněním</b>		<b>-1 343 555</b>	<b>-4 371 923</b>
Daň z příjmů	30	-52 917	1 273 885
<b>Čistá ztráta</b>		<b>-1 396 472</b>	<b>-3 098 038</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty</b>		<b>-1 641</b>	<b>15 821</b>
<i>Změna reálné hodnoty investičního majetku k datu reklasifikace</i>		-	19 532
<i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>		-2 015	-
<i>Odložená daň</i>		374	-3 711
<b>položky, které budou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty při splnění určitých podmínek</b>		<b>-147 000</b>	<b>72 439</b>
<i>Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků</i>		-206 799	95 314
<i>Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností</i>		26 783	-4 764
<i>Daň z příjmů – odložená</i>		33 016	-18 111
		<b>-148 641</b>	<b>88 260</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>-1 545 113</b>	<b>-3 009 778</b>
<b>Zisk/(ztráta) připadající na</b>		<b>-1 396 472</b>	<b>-3 098 038</b>
<i>vlastníky společnosti</i>		-1 394 590	-3 097 830
<i>nekontrolní podíly</i>		-1 882	-208
<b>Úplný zisk/(ztráta) připadající na</b>		<b>-1 545 113</b>	<b>-3 009 778</b>
<i>vlastníky společnosti</i>		-1 543 231	-3 009 570
<i>nekontrolní podíly</i>		-1 882	-208
Základní a zředěný zisk/(ztráta) na akcii náležící akcionářům mateřské společnosti (v CZK na akcii)		-7,70	-17,08

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 128 až 194.

**KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

v tis. Kč	2013	2012 (upraveno)
<b>Provozní činnost</b>		
<b>Čistý zisk/(ztráta)</b>	<b>-1 396 472</b>	<b>-3 098 038</b>
Úpravy:		
Odpisy a amortizace	2 415 318	2 807 100
Kurzové (zisky) / ztráty	5 950	-6 617
Úroky a dividendy netto	245 569	262 543
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti	-88 745	4 370 251
Změna stavu rezerv	735 299	341 367
Daň z příjmů	52 918	-1 273 885
Zaplacená daň z příjmů	-188 652	-146 654
Ostatní úpravy	-258 167	-887 570
Změna stavu pracovního kapitálu	-1 223 398	-393 606
Zásoby	-435 660	1 038 627
Pohledávky	-941 672	-633 551
Závazky	153 934	-798 682
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>299 620</b>	<b>1 974 891</b>
<b>Investiční činnost</b>		
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-1 727 733	-1 352 247
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	34 071	64 754
Vypořádání finančních derivátů	6 632	242 025
Změny v poskytnutých úvěrech	-504	3 632
Ostatní	-154	120 725
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-1 687 688</b>	<b>-921 111</b>
<b>Finanční činnost</b>		
Změna stavu půjček a úvěrů	1 882 861	-201 426
Splátky vydaných dluhopisů	-2 000 000	-
Zaplacené úroky	-283 611	-325 070
Splátky leasing	-3 143	-7 555
Zaplacené dividendy minoritním akcionářům	-235	-340
Ostatní	-179 440	87 525
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-583 568</b>	<b>-446 866</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-1 971 636</b>	<b>606 916</b>
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách	13 896	-2 984
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	3 074 487	2 470 555
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>1 116 747</b>	<b>3 074 487</b>

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 128 až 194.

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU

v tis. Kč	Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti								Vlastní kapitál celkem
	Základní capital	Fondy tvořené ze zisku	Fond zajištění	Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností	Fond změny reálné hodnoty	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	
<b>1. ledna 2013</b>	<b>18 133 476</b>	<b>2 584 286</b>	<b>-16 510</b>	<b>-9 644</b>	<b>68 023</b>	<b>9 091 741</b>	<b>29 851 372</b>	<b>-7 031</b>	<b>29 844 341</b>
Čistá ztráta	-	-	-	-	-	-1 394 590	-1 394 590	-1 882	-1 396 472
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	-173 781	26 783	-58 126	56 483	-148 641	-	-148 641
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-173 781</b>	<b>26 783</b>	<b>-58 126</b>	<b>-1 338 107</b>	<b>-1 543 231</b>	<b>-1 882</b>	<b>-1 545 113</b>
Rozdělení zisku	-	59 563	-	-	-	-59 563	-	-	-
<b>31. prosince 2013</b>	<b>18 133 476</b>	<b>2 643 849</b>	<b>-190 291</b>	<b>17 139</b>	<b>9 897</b>	<b>7 694 071</b>	<b>28 308 141</b>	<b>-8 913</b>	<b>28 299 228</b>
1. ledna 2012	18 133 476	2 554 809	-93 715	-4 880	52 203	12 219 049	32 860 942	-6 823	32 854 119
Čistá ztráta	-	-	-	-	-	-3 097 830	-3 097 830	-208	-3 098 038
Položky ostatního úplného výsledku	-	-679	77 205	-4 764	15 820	678	88 260	-	88 260
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-</b>	<b>-679</b>	<b>77 205</b>	<b>-4 764</b>	<b>15 820</b>	<b>-3 097 152</b>	<b>-3 009 570</b>	<b>-208</b>	<b>-3 009 778</b>
Rozdělení zisku	-	30 156	-	-	-	-30 156	-	-	-
<b>31. prosince 2012</b>	<b>18 133 476</b>	<b>2 584 286</b>	<b>-16 510</b>	<b>-9 644</b>	<b>68 023</b>	<b>9 091 741</b>	<b>29 851 372</b>	<b>-7 031</b>	<b>29 844 341</b>

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 128 až 194.



## ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

### 1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

#### *Založení a vznik Společnosti*

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

#### *Identifikační číslo Společnosti*

61672190

#### *Sídlo společnosti*

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

#### *Hlavní aktivity*

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

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

#### *Vlastníci společnosti*

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2013 jsou:

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

## Statutární a dozorčí orgány

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2013 byli následující:

	Pozice	Jméno
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Marek Świtajewski
	Místopředseda	Piotr Wielowieyski
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Mirosław Kastelik
	Člen	Andrzej Kozłowski
	Člen	Artur Paździor
<b>Dozorčí rada</b>	Předseda	Dariusz Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Sławomir Jędrzejczyk
	Člen	Piotr Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krystian Pater
	Člen	Rafał Sekuła
	Člen	Piotr Chełmiński
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Změny v představenstvu v průběhu roku 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 Chełmiński	Odvolán z funkce	8. dubna 2013
Předseda	Marek Świtajewski	Zvolen do funkce	8. dubna 2013
Člen	Andrzej Kozłowski	Zvolen do funkce	9. dubna 2013

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 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 Chełmiński	Zvolen do funkce	24. června 2013
Člen	Zdeněk Černý	Zvolen do funkce	30. června 2013
Člen	Krystian Pater	Zvolen do funkce	30. června 2013

## 2. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

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

## 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY

### 3.1 PRINCIPY VYKÁZÁNÍ

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU) k datu 31. prosince 2013.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2013, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2013.

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

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví.

## 3.2 DOPAD NOVEL A INTERPRETACÍ IFRS NA KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY SKUPINY

### 3.2.1 Závazné novely a interpretace IFRS

Následující nové standardy, novely a interpretace k existujícím standardům nabyly účinnosti od 1. ledna 2013 do data uveřejnění těchto konsolidovaných finančních výkazů:

- *Novela IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: zveřejňování položek ostatního úplného výsledku* (Skupinou předčasně přijato v roce 2012),
- *Novela IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví: silná hyperinflace a odstranění pevných dat u prvouživatelů,*
- *Novela IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví: vládní úvěry,*
- *Novela IFRS 7 Finanční instrumenty: zveřejnění – započtení finančních aktiv a finančních závazků,*
- *IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou,*
- *Novela IAS 12 Daně z příjmů – odložená daň: realizace podkladových aktiv,*
- *Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky,*
- *Interpretace IFRIC 20 Náklady na odklizení skrývky v produkční fázi povrchového dolu,*
- *Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2009–2011.*

Výše uvedené standardy, novely a interpretace IFRS neměly významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Použití IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou zvýšilo rozsah zveřejnění v příloze ke konsolidovaným finančním výkazům.

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

#### Předčasné přijetí nových standardů

K 31. prosinci 2013 Skupina předčasně přijala novelu *IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti* před datem účinnosti a to v souvislosti s ukončením plnění kritérií pro prezentaci aktiv držených k prodeji. Podrobné informace k této věci jsou uvedeny v bodu 6.

#### Přijetí k datu účinnosti

Došlo ke zveřejnění některých nových standardů, novel a interpretací současných standardů, kterými je Skupina povinna se řídit, avšak které předčasně nepřijala. Skupina plánuje přijmout nové standardy a novely IFRS, jež jsou publikovány, avšak k 31. prosinci 2013 nebyly účinné, v souladu s jejich datem účinnosti. V roce 2013 Skupina nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novely standardu *IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti*. Tyto nové standardy, které mohou být pro Skupinu relevantní, jsou uvedeny níže:

- *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)
- *IFRS 10* nahrazuje *IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka* v části týkající se konsolidace a interpretaci SIC-12 Jednotky zvláštního určení.
- *IFRS 10* nově poskytuje jediný model pro analýzu ovládnání v případě všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní klasifikovány jako jednotky zvláštního určení ve smyslu SIC-12.  
V rámci nového jednotného modelu ovládnání investor ovládá účetní jednotku, když má právo na proměnlivé výnosy z účasti v dané účetní jednotce nebo je této proměnlivosti vystaven, je schopen ovlivňovat tyto výnosy prostřednictvím svého postavení nad danou účetní jednotkou a mezi zmíněným postavením a výnosy existuje určitá vazba.  
Skupina neočekává, že nový standard bude mít při prvotním přijetí dopad na účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení ovládnání jejich současných účastí dle nového standardu změnilo závěry týkající se ovládnání účastí Skupiny.
- *IFRS 11 Společná uspořádání* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)
- *IFRS 11 Společná uspořádání* ruší a nahrazuje *IAS 31 Podíly ve společných podnicích* a *SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka*.
- *IFRS 11* nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v *IFRS 10*. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  - *Ve společném provozu* společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Skupiny na daných aktivech a závazcích.
  - *Ve společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.

Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí dopad na konsolidovanou účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení společných uspořádání dle nového standardu mělo za následek změnu účetního zachycení stávajících společných uspořádání.

- *IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.  
Skupina očekává, že při prvotním přijetí tento nový standard zvýší rozsah zveřejňovaných informací v účetní závěrce.
- *Pokyny k přechodu (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12)* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Novely:

- stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejich finančních investic;
- omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;
- vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);
- zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním obdobím, pro něž je aplikován standard IFRS 12.  
Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích konsolidovaných účetních závěrkách.
- *Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27: Investiční společnosti* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Novely poskytují výjimku z požadavků na konsolidaci v IFRS 10 a vyžaduje po kvalifikovaných investičních subjektech ocenění jejich investic v ovládaných osobách, přidružených a společných podnicích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, spíše než jejich konsolidaci. Výjimka z konsolidace je povinná (tj. není volitelná), s jedinou výjimkou – konsolidovány musí být nadále ty dceřiné společnosti, které jsou považovány za rozšíření investičních aktivit investiční společnosti.  
Účetní jednotka je kvalifikována jako investiční společnost, pokud splňuje všechny základní prvky definice investičního subjektu, tj. že získává finanční prostředky od investorů, kterým poskytuje služby investičního řízení, zavazuje se svým investorům, že účelem jejího podnikání je investice pro zisky výhradně z ocenění a/nebo z výnosů z dividend a ocenění a ohodnocení výkonu v podstatě všech jejich investic na základě reálné hodnoty. Novely také upravují požadavky na zveřejnění pro investiční společnosti.  
Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky, neboť nejsou na Skupinu aplikovatelné.
- *Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Standard IAS 27 (2011) byl modifikován s ohledem na vydání standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a navazuje na stávající účetní a prezentační požadavky pro individuální účetní závěrky. Z tohoto důvodu požadavky standardu IAS 28 (2008) a IAS 31 týkající se individuální účetní závěrky budou zapracovány do IAS 27. Výše uvedená novela nebude mít dopad na finanční výkazy, protože nemá za následek změnu v účetních politikách Skupiny.

Novela IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Přijaté změny:

- platné v případě, kdy část investice do přidruženého nebo společného podniku byla klasifikována jako držená k prodeji (podle IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti). Pro každou část držené investice, která nebyla klasifikována jako držená k prodeji, se až do vyřazení části určené k prodeji používá ekvivalenční metoda. Po prodeji se všechny držené podíly účtují ekvivalenční metodou, pokud je držený podíl nadále držen jako přidružený nebo společný podnik.
- ve vztahu ke změnám v podílech držených v přidružených a společných podnicích. Dříve standard IAS 28 (2008) a IAS 31 specifikoval, že ukončení významného vlivu nebo společné kontroly vyžaduje přecenění jakéhokoliv dosud drženého podílu ve všech případech, i když se významný vliv změnil na společnou kontrolu. IAS 28 (2011) vyžaduje, aby v takových situacích podíl v investici nebyl přeceňován.

Skupina očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky, protože Skupina nedrží podíly v přidružených nebo společných podnicích, které jsou klasifikovány jako držené k prodeji.

- *Novela IAS 32 Finanční instrumenty – Prezentace – Započtení finančních aktiv a finančních závazků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Tato novela nezavádí nová pravidla pro započtení finančních aktiv a pasiv, ale spíše objasňuje a přesně definuje kritéria pro kompenzaci. Účetní jednotka má právní nárok kompenzovat v případě, že toto právo není závislé na budoucí události a je vykonatelné i v rámci běžné obchodní činnosti i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Skupiny a všech protistran.  
Skupina očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky.

- **Novela IAS 36 Snížení hodnoty aktiv: zveřejnění zpětně získatelné částky pro nefinanční aktiva** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Novela určuje, že zpětně získatelná částka by měla být zveřejněna pouze pro jednotlivá aktiva (včetně goodwillu) nebo peněžotvorné jednotky, pro které byla ztráta ze snížení hodnoty vytvořena nebo zrušena během daného období.  
Novela také požaduje následující dodatečný popis v případě, že snížení hodnoty jednotlivých aktiv (včetně goodwillu) nebo peněžotvorné jednotky bylo vytvořeno nebo zrušeno v daném období a zpětně získatelná částka je založena na reálné hodnotě snížené o náklady na prodej:
  - úroveň, na kterou je ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo peněžotvorné jednotky zařazeno podle *IFRS 13 Hierarchie reálné hodnoty*;
  - v případě ocenění reálnou hodnotou zařazenou do kategorie 2 a kategorie 3 hierarchie reálné hodnoty, popis použitých metod oceňování a jakýchkoliv změn v oceňovacích technikách, spolu s důvodem jejich použití;
  - v případě ocenění reálnou hodnotou zařazenou do kategorie 2 a kategorie 3 každý klíčový předpoklad (tj. předpoklad, na který je zpětně získatelná částka nejcitlivější) použitý k určení reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Pokud je reálná hodnota snížená o náklady na prodej kalkulována pomocí metody současné hodnoty, diskontní sazba(y) použitá(é) jak v současném tak i minulém výpočtu by měly být zveřejněny.Skupina očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na finanční výkazy, protože nemá za následek změnu v účetních politikách Skupiny.
- **Novela IAS 39 Finanční instrumenty: účtování a ocenění: novace derivátů a další účtování o zajištění** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Novela povoluje pokračování zajišťovacího účetnictví v situaci, kdy u derivátu, který byl označen jako zajišťovací nástroj, byla provedena novace jedné protistrany na centrální protistranu, pokud jsou splněna následující kritéria:
  - novace je důsledkem právních a správních předpisů,
  - zúčtovací protistrana se stane novou protistranou ke každé z původních protistran derivátového nástroje,
  - změny podmínek derivátu jsou omezeny na ty, které jsou nutné k nahrazení protistrany.Skupina očekává, že výše uvedená novela nebude mít při prvotním přijetí významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky, protože Skupina nepoužívá novace derivátů.

### 3.2.3 Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení EU

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

- **Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)  
Nový standard nahrazuje pokyny v *IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.  
Finanční aktiva budou, při prvotním zaúčtování, zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.  
Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny v *IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování* zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.  
Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.  
Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu k prvotní aplikaci *IFRS 9 Finanční nástroje*. Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změni klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.
- **Novely IFRS 9 Finanční instrumenty a IFRS 7 Finanční instrumenty: zveřejnění** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)  
Tyto novely mění požadavky na zveřejňování a přepracování, vztahující se k počátečnímu použití *IFRS 9 Finanční nástroje (2009)* a *IFRS 9 Finanční nástroje (2010)*.  
Novela IFRS 7 požaduje, aby byly zveřejněny další podrobnosti o účinku počátečního použití standardu IFRS 9, kdy účetní jednotka neupravuje srovnávací informace v souladu se změněnými požadavky IFRS 9. Pokud účetní jednotka přijme IFRS 9 od 1. ledna 2013 nebo později, pak již nebude nutné přepracovat srovnávací informace za období před datem první aplikace. Pokud by účetní jednotka aplikovala IFRS 9 v roce 2012, pak může buď přepracovat srovnávací informace nebo poskytnout rozšířené informace podle požadavků novelizovaného standardu IFRS 7. Pokud účetní jednotka předčasně přijala IFRS 9 před rokem 2012, pak není nutné přepracování srovnávacích informací, ani zveřejnění rozšířených informací podle novelizovaného standardu IFRS 7.  
Skupina neočekává, že změna bude mít vliv na budoucí konsolidované účetní závěrky. Na základě prvotní aplikace IFRS 9 budou aktiva přiřazena do změněných kategorií finančních instrumentů.
- **Interpretace IFRIC 21 Odvody** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Interpretace poskytuje návod k identifikaci události, která vedla k povinnosti platit daně uvalené vládou a načasování účtování o takovém závazku. V souladu s touto interpretací je událostí zakládající závazek činnost, která spouští platbu tohoto odvodu, jak je stanoveno v příslušných právních předpisech, a jako důsledek je zaúčtován závazek za uhrazení poplatku, pokud k této události dojde. Dojde-li v určité době k události zakládající závazek, pak je závazek uhradit odvod účtován progresivně. Pokud je událost zakládající závazek vázána na dosažení minimálního prahu činnosti, odpovídající závazek je účtován, pokud je dosaženo jeho minimální hranice.  
Interpretace stanoví, že účetní jednotka nemůže mít mimosmluvní povinnost platit odvod, který bude závislý na provozu v budoucím období, v důsledku čehož je subjekt ekonomicky nucen i nadále působit v tomto budoucím období.  
Skupina neočekává, že změna bude mít vliv na budoucí konsolidované účetní závěrky.

- **Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky – plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky** (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2014 nebo později).  
Novela se vztahuje k příspěvkům zaměstnanců nebo třetích stran do plánů definovaných požitků. Cílem novely je zjednodušit účtování o příspěvcích, které nejsou závislé na počtu let, které zaměstnanec odpracuje, např. zaměstnanecké příspěvky, které jsou vypočteny na základě pevného procenta ze mzdy.  
Skupina neočekává, že novela bude mít dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky, neboť Skupina takové zaměstnanecké příspěvky nemá.
- **Zdokonalení IFRS (2010-2012)** (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později)  
Zdokonalení obsahuje 8 změn 7 standardů, s následným doplněním dalších standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:
  - vyjasnění definice pojmu „rozhodné podmínky“ v dodatku A k IFRS 2 *Úhrady vázané na akcie* samostatnou definicí termínů „podmínky výkonu“ a „podmínky služeb“.
  - vyjasnění některých aspektů účtování o podmíněném protiplnění při podnikové kombinaci.
  - změna odstavce 22 standardu IFRS 8 vyžaduje od účetních jednotek zveřejňovat ty faktory, které jsou použity pro identifikaci vykazovaných segmentů účetní jednotky, pokud byly provozní segmenty agregovány. Jde o doplněk ke stávajícímu požadavku na zveřejnění podle odstavce 22 (a) standardu IFRS 8.
  - změna odstavce 28 (c) IFRS 8 *Provozní segmenty*, povinnost zveřejnění odsouhlasení segmentových aktiv na celková aktiva účetní jednotky, pokud je tato částka pravidelně předkládána osobě s rozhodovací pravomocí. Tato změna je v souladu s požadavky uvedenými v bodech 23 a 28 (d) v IFRS 8.
  - zdůvodnění IASB k odstranění odstavce B5.4.12 IFRS 9 *Finanční nástroje a odstavce AG79 IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování* jako následné úpravy IFRS 13 *Oceňování reálnou hodnotou*.
  - vyjasnění požadavků pro metody přecenění v IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení* a IAS 38 *Nehmotná aktiva* k řešení problémů s výpočtem kumulovaných odpisů k datu přecenění.
  - subjektů poskytujících řízení personálních služeb účetní jednotkou správnou se stranou vykazující účetní jednotky.Skupina očekává, že zdokonalení IFRS nebude mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky Skupiny.
- **Zdokonalení IFRS (2011-2013)** (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později)  
Zdokonalení obsahuje 4 změny standardů, s následným doplněním dalších standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:
  - objasnění významu pojmu „každý IFRS, účinný ke konci prvního vykazovaného období, kdy jednotka vykazuje podle IFRS“, jak je použito v odstavci 7 IFRS 1 *První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví*.
  - upřesnění rozsahu osvobození v odstavci 2 (a) standardu IFRS 3 *Podnikové kombinace*, které vylučuje tvorbu všech typů společných uspořádání, jak jsou definovány v IFRS 11 *Společná uspořádání, z působnosti IFRS 3*; a vztahuje se pouze na účetní závěrku samotného společného podniku nebo společných operací.
  - vyjasnění, že výjimka portfolia zahrnutého v bodě 48 IFRS 13 se vztahuje na všechny smlouvy v rámci působnosti IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* a IFRS 9 *Finanční nástroje* bez ohledu na to, zda splňují definici finančních aktiv nebo finančních závazků, jak je definováno v IAS 32 *Finanční nástroje: vykazování*.
  - upřesnění, že je nutné rozhodnutí, zda pořízení investice do nemovitostí je pořízení aktiva, skupiny aktiv nebo podnikové kombinace v rozsahu IFRS 3 a že toto rozhodnutí je založeno na pokynech v IFRS 3.

Skupina neočekává, že zdokonalení bude mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky Skupiny.

### 3.3 FUNKČNÍ A PREZENTAČNÍ MĚNA

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

### 3.4 ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU

#### 3.4.1 Cizí měna

##### (i) Transakce v cizích měnách

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

Na konci účetního období:

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

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



*(ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek*

Jednotlivé účetní závěrky každé jednotky ve Skupině jsou uvedeny v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí (její funkční měně). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční pozice každé jednotky Skupiny vyjádřeny v českých korunách, což je funkční měna Skupiny a prezentační měna konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrky zahraničních subjektů, pro účely konsolidace, jsou přepočteny na české koruny pomocí těchto metod:

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

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

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

### 3.5 ZPŮSOBY KONSOLIDACE

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní informace UNIPETROL, a.s., jejich dceřiných společností a společných podniků, je sestavená ke konci stejného reportovacího období jako nekonsolidovaná účetní závěrka společnosti UNIPETROL, a.s. za použití jednotných účetních zásad ve vztahu k obdobným transakcím a ostatních případů za podobných okolností.

*(i) Společnosti pod rozhodujícím vlivem*

Společnosti pod rozhodujícím vlivem jsou společnosti, které Společnost ovládá. Za ovládanou se pokládá taková společnost, u které Společnost může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní postupy tak, aby z její činnosti měla užitek. Pro stanovení, zda je společnost ovládána, se berou v úvahu i potenciální hlasovací práva, která je možno v současnosti uplatnit. Účetní závěrky společností pod rozhodujícím vlivem jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne.

Menšinový (nekontrolní) podíl je vykazován ve vlastním kapitálu odděleně od vlastního kapitálu náležícímu akcionářům mateřské společnosti. Čistý zisk připisovatelný drobným akcionářům je uveden ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

*(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 společnosti pod podstatným vlivem, počínaje datem získání podstatného vlivu do data ztráty podstatného vlivu. V okamžiku, kdy podíl Skupiny na ztrátách společnosti pod podstatným vlivem převyšuje účetní hodnotu investice, je hodnota investice snížena na nulu a o podílu na dalších ztrátách již není účtováno. To jen za předpokladu, že neexistují takové právní nebo konstruktivní povinnosti, ze kterých by Skupině vyplýval závazek podílet se na úhradách ztrát společnosti pod podstatným vlivem.

*(iii) Společné podniky*

Společné podniky jsou společnosti, jejichž činnosti Skupina ovládá společně s jinými subjekty na základě smlouvy. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje proporcionální podíl Skupiny na majetku, závazcích, výnosech a nákladech společných podniků dle jednotlivých řádků výkazů, a to od data, kdy spoluovládání započne, až do data, kdy přestane být vykonáváno.

*(iv) Transakce vyloučené z konsolidace*

Vnitroskupinové zůstatky a vnitropodnikové 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 reálná hodnota majetku.

#### 3.5.1 Podnikové kombinace

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

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

Podnikové kombinace zahrnující společně ovládané podniky (v rámci Skupiny) se účtují pořizovací metodou nebo metodou spojení podílů, dle vhodnosti metody pro zobrazení hospodářské povahy transakce.

Reálná hodnota aktiv, závazků a podmíněných závazků za je účelem alokace pořizovací ceny stanovena v souladu se zásadami stanovenými v příloze B IFRS 3.

### 3.5.2 Změny v účetních postupech, odhadech a chyby z předchozích období

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

- je vyžadována IFRS, nebo
- výsledky v účetní závěrce poskytující spolehlivé a více relevantní informace o dopadech transakcí, ostatních událostí nebo skutečností ovlivňujících finanční pozici, finanční výkonnost nebo peněžní toky.

V případě změny v účetních postupech se předpokládá, že nový postup byl vždy používán. Změna výsledných úprav se provádí ve vlastním kapitálu. Pro srovnatelnost účetní jednotka upraví účetní závěrku (srovnávací informace) za nejbližší vykazované období, jako kdyby nový účetní postup byl vždy aplikován, toto se nestane, pokud je úprava neproveditelná kvůli účinkům ve specifickém období nebo kumulativnímu dopadu změny.

Položky účetních výkazů účtované na základě odhadů jsou revidovány, jestliže se změni okolnosti, na kterých byly založeny, nebo v důsledku nových informací či větších zkušeností. Účinek změny v účetních odhadech je zachycen prospektivně ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Oprava významné chyby z předchozího období se provádí ve vlastním kapitálu. Při přípravě účetní závěrky se předpokládá, že chyby byly zachyceny v období, ve kterém vznikly, přepracováním srovnávacích informací za minulé vykazované období; nebo pokud chyby vznikly za několik předchozích vykazovaných období, přepočítají se počáteční zůstatky aktiv, závazků a vlastního kapitálu za nejzazší období.

### 3.5.3 Provozní segmenty

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty:

- rafinérský segment zahrnuje produkci, zpracování a prodej ropy, produkci a prodej olejů a primární logistiku,
  - maloobchodní segment zahrnuje obchod s rafinérskými produkty a sekundární logistiku,
  - petrochemický segment zahrnuje výrobu a prodej petrochemických produktů a podpůrnou produkci,
- a korporátní funkce, které jsou sjednocující a zahrnují administrativní a další podpůrné činnosti a aktivity, nezařazené v žádném jiném segmentu.

Skupina vymezila a prezentuje obchodní segmenty na základě informací interně poskytovaných vedení Skupiny.

Výnosy segmentů jsou výnosy vykazované v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, získané z prodeje externím odběratelům nebo z mezisegmentových transakcí, které jsou přímo přiřaditelné nebo odůvodnitelné do určitého segmentu. Náklady segmentu zahrnují náklady týkající se prodeje externím zákazníkům nebo transakcí mezi segmenty, které byly vynaloženy v rámci provozní činnosti a které lze přiřadit určitému segmentu. Náklady segmentu nezahrnují: daň z příjmů, úroky, včetně úroků ze záloh nebo půjček z ostatních segmentů, pokud činnost segmentu není primárně finanční povahy, ztráty z prodeje finančních investic nebo ztráty při zániku závazků, pokud činnost segmentu není primárně finanční povahy, správní a režijní náklady a ostatní náklady vzniklé na úrovni Skupiny jako celku, pokud nejsou přímo přiřaditelné určitému segmentu a nemohou být do daného segmentu opodstatněně alokovány. Celkové výsledky segmentů jsou určeny na úrovni provozního výsledku hospodaření.

Aktiva (pasiva) segmentu jsou ta provozní aktiva (pasiva), který daný segment používá při provozní činnosti (která vyplývají z provozní činnosti) a která lze určitému segmentu buď přímo přiřadit nebo je lze přiřadit na racionální bázi. Zvláště finanční aktiva a závazky a daň z příjmů nejsou přiřazena do reportovacích segmentů. Výnosy, výsledek, aktiva a pasiva daného segmentu jsou definovány před provedením úprav mezi segmenty, po úpravách v daném segmentu.

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

### 3.5.4 Pozemky, budovy a zařízení

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

#### (i) Vlastní majetek

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek pořizovaný vlastní činností zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do zamýšleného používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa/ pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty.

Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

Odpisy se účtují tak, aby se pořizovací cena či ocenění aktiv odepsaly na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.

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

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

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako pozemky, budovy a zařízení a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení, jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

Pozemky, budovy a zařízení jsou testovány, zda nevykazují známky snížení hodnoty nebo jiné události, které svědčí o skutečnosti, že účetní hodnota aktiv nemusí být zpětně ziskatelna.

#### *(ii) Najatý majetek*

Najatý majetek, u něhož Skupina přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

#### *(iii) Následné výdaje*

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy vzniknou.

### **3.5.5 Investice do nemovitostí**

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

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Po počátečním zařazení jsou investice do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě.

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

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

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

### 3.5.6 Nehmotný majetek

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

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

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

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána, přinejmenším ke konci účetního období, přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje. Jeho hodnota je snížena o případné opravné položky. Kromě toho musí doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není amortizováno, být přezkoumána každé období s cílem určit, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobu životnosti tohoto aktiva.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2–15 let
Nakoupený software	2–10 let
Kapitalizovaný vývoj	4 roky

#### (i) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Skupina disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

#### (ii) Počítačové programy

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady

po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů.

Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

*(iii) Ostatní nehmotný majetek*

Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti, s výjimkou licencí týkajících se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

*(iv) Následné výdaje*

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

### 3.5.6.1 Goodwill

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

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

- převedené úplaty, což obvykle vyžaduje vyčíslení aktuální reálné hodnoty k datu pořízení,
- částku všech nekontrolních podílů v nabyvaném a
- podnikové kombinace je dosaženo postupně, reálná hodnota k datu akvizice je určena dříve drženým podílem v nabyvané společnosti.
- hodnota b) představuje čistou hodnotu identifikovatelných aktiv a převzatých závazků ke dni akvizice.

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

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

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

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

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

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

### 3.5.6.2 Povolenky na emise oxidu uhličitého

Na základě Kjótského protokolu, země, které se ho rozhodly ratifikovat, se zavázaly k redukcí emisí skleníkových plynů, tj. oxidu uhličitého (CO<sub>2</sub>).

Výrobní závody a společnosti ze zemí Evropské unie, které vyprodukují více než 20 MW a některé další průmyslové podniky, se povinně účastní obchodování s emisními povolenkami. Všechny uvedené jednotky mohou vypouštět emise CO<sub>2</sub> v dané výši a amortizovat emisní povolenky přidělené na příslušný rok.

Emisní povolenky CO<sub>2</sub> jsou evidovány jako nehmotný majetek, který se neodepisuje (za předpokladu vysoké zůstatkové hodnoty), a jsou testovány na snížení hodnoty.

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



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

Pro odhad emisí CO<sub>2</sub> v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky).

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

Přidělené/zakoupené povolenky na emise CO<sub>2</sub> jsou spotřebovány v jejich účetní hodnotě k datu vypořádání. Spotřeba povolenek je účtována pomocí metody FIFO (First In, First Out) pro konkrétní typ povolenek (EUA – European Union Allowances, ERU – Emission Reductions Units, CER – Certified Emission Reduction).

### 3.5.7 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Skupina kapitalizuje výpůjční náklady vztažené k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej.

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

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

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

### 3.5.8 Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob, investic do nemovitostí a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Pokud některý externí nebo interní signál existuje, je odhadnuta zpětně získatelná částka.

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, a goodwillu, se odhaduje ke každému rozvahovému dni.

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je vyšší z reálné hodnoty po snížení o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo peněžotvorné jednotky.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika daného aktiva.

U majetku, který nevytváří do značné míry nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanoví pro peněžotvorné jednotky, ke které majetek patří.

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

Snížení hodnoty je vykázáno, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky převyšuje jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní toky, jsou seskupeny na nejnižší úrovni, na nichž peněžní toky, nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv, vznikají (peněžotvorné jednotky).

Do peněžotvorné jednotky jsou přiřazena následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že peněžotvorná jednotka má prospěch ze synergií spojených s jiným subjektem,
- korporátní aktiva, pokud mohou být přidělena na rozumném a koherentním základě.

Ztráta ze snížení hodnoty se převede do účetní hodnoty aktiv jednotky v následujícím pořadí:

- nejprve je snížena hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce; a
- poté je snížena účetní hodnota ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky.



Na konci každého účetního období se posoudí, zda ztráta ze snížení hodnoty účtovaná v předchozích obdobích u aktiva může být částečně nebo zcela odúčtována. Náznaky možného snížení ztráty ze snížení hodnoty převážně zrcadlí náznaky potenciální ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

### 3.5.9 Zásoby

Zásoby jsou aktiva držena k prodeji v běžném podnikání, ve výrobním procesu, určená k prodeji, nebo ve formě materiálu zahrnující suroviny pro spotřebu nebo obdobných dodávek, které se spotřebují ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. Zásoby jsou vykázány v nižší hodnotě z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání, snížená o odhadované náklady na dokončení a prodejní náklady.

Pořizovací náklady zásob jsou založeny na principu váženého průměru nákladů a zahrnují výdaje vynaložené na získání zásob a jejich uvedení do stávajícího umístění a stavu. V případě vyrobených zásob a nedokončené výroby cena zahrnuje odpovídající podíl režijních nákladů na základě běžné provozní kapacity. U hotových výrobků se náklady skládají z fixních a variabilních nepřímých nákladů při běžné úrovni výroby bez vnějších finančních nákladů.

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

Na konci vykazovaného období se zboží a suroviny oceňují nižší hodnotou z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty s ohledem na zaúčtované opravné položky. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká surovin a zboží, které jsou poškozené nebo zastaralé.

Materiál a obdobné dodávky určené k použití při výrobě zásob se nepřeceňují pod úroveň nákladů pořízení, pokud je prodejní cena hotových výrobků, ve kterých budou začleněny, na úrovni nebo nad úroveň nákladů pořízení. Avšak pokud pokles cen materiálu naznačuje, že náklady hotových výrobků převýší čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty.

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

Skupina používá komoditní derivátové kontrakty k zajištění nákupů ropy. Zisky a ztráty z derivátových kontraktů komodit jsou zahrnuty v nákladech na prodej.

### 3.5.10 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.

### 3.5.11 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovním účtu, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

### 3.5.12 Dlouhodobý majetek určený k prodeji

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

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

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

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 nejprve 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. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva

držená k prodeji, nesmí být odepisována. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následně zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

### 3.5.13 Vlastní kapitál

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

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

#### 3.5.13.1 Fondy tvořené ze zisku

V souladu s českým obchodním zákoníkem akciové společnosti musí vytvořit rezervní fond na krytí budoucích ztrát, který nesmí být distribuován akcionářům. Příděl do rezervního fondu v prvním roce, kdy bylo dosaženo zisku, musí činit minimálně 20 % ze zisku a v ostatních letech minimálně 5 % z čistého zisku a to až do okamžiku, kdy celková výše dosáhne 20 % základního kapitálu.

#### 3.5.13.2 Fond zajištění

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

#### 3.5.13.3 Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Skupiny zejména:

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

#### 3.5.13.4 Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností

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

#### 3.5.13.5 Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

- nerozdělený výsledek z předchozích období,
- čistý zisk/ztrátu z běžného období,
- vliv chyb (zisk/ztráta) z předchozích období,
- dopady změn v účetních politikách,
- rezervní kapitál, pokud jde o platbu do kapitálu.

### 3.5.14 Závazky

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

#### 3.5.15 Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které dosud nebyly uhrazeny nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyčerpané dovolené, investiční závazky.

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

#### 3.5.16 Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Skupina odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Skupina nemá žádné závazky vyplývající z důchodového pojištění.

### 3.5.17 Rezervy

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

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

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

Skupina vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty, výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací, CO<sub>2</sub> emisní povolenky, jubilejní a důchodové benefity. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Skupiny, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Skupině uhradí náklady na odstranění těchto škod. Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

#### 3.5.17.1 Ochranné programy

Rezerva na ochranné programy (rezerva na restrukturalizaci) je vytvořena, pokud Skupina schválila podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizaci zahájila nebo veřejně oznámila. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

#### 3.5.17.2 Environmentální rezervy

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

#### 3.5.17.3 CO<sub>2</sub> emise

Skupina tvoří rezervu na odhad emisí CO<sub>2</sub> v průběhu účetního období do provozních nákladů (daně a poplatky).

#### 3.5.17.4 Jubilejní bonusy a následné zaměstnanecké benefity

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Skupina vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Jubilejní odměny jsou ostatními dlouhodobými zaměstnaneckými požitky, zatímco odměny při odchodu do důchodu jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. 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 z:

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

### 3.5.18 Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 3.5.6.2.

### 3.5.19 Výnosy

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Skupinu a mohou být spolehlivě měřeny a vzniklé náklady nebo náklady, které s ohledem na transakci teprve vzniknou, lze spolehlivě ocenit.

#### 3.5.19.1 Výnosy z prodeje produktů, zboží a materiálu

Tržby z prodeje produktů, zboží a materiálu jsou vykázány v případě, že významná rizika a prospěch vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Skupině a stupeň dokončení může být spolehlivě stanoven. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, u kterých Skupina očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Skupina působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala nákupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

Výnosy jsou oceněny reálnou hodnotou obdržených nebo očekávaných úhrad. Výnosy realizované při vypořádání finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky upravují výnosy z prodeje zásob a služeb.

#### 3.5.19.2 Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky

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

#### 3.5.19.3 Příjmy z franchisingu

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

#### 3.5.19.4 Příjmy z pronájmu

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

### 3.5.20 Náklady

Skupina vykazuje náklady na akuální bázi a podle principu opatrnosti.

#### 3.5.20.1 Náklady na prodej

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

#### 3.5.20.2 Distribuční náklady

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

#### 3.5.20.3 Administrativní náklady

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

#### 3.5.21 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace na pořízení dlouhodobého majetku nad rámec pořizovací hodnoty, majetek získaný bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí.

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

### 3.5.22 Finanční výnosy a finanční náklady

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

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

### 3.5.23 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období.

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

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

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

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány pro odčitatelné dočasné rozdíly, neuplatněné daňové ztráty a slevy na dani v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných 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.

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

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

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

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

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

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

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

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

Odložené daňové pohledávky a závazky týkající se kapitálových transakcí se účtují do ostatního úplného výsledku. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční pozici.

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

### 3.5.24 Zisk na akciích

Základní zisk na akciích se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadajících na kmenové akcionáře a váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období.

Rozředený zisk na akciích se pro dané období vypočte dělením čistého zisku nebo ztráty za dané období upraveného o změny čistého zisku, vycházejících z konverze ředících potenciálních kmenových akcií, váženým aritmetickým průměrem počtu akcií v oběhu během tohoto období.

### 3.5.25 Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Skupina zveřejňuje složky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů a zveřejňuje odsouhlasení částky zahrnuté do přehledu o peněžních tocích s odpovídajícími odkazy na výkaz o finanční pozici.

Nepeněžní transakce jsou vyloučeny z přehledu o peněžních tocích.

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

Peněžní příjmy a úhrady za položky s rychlým obratem, vysokými částkami a krátkou dobou splatnosti jsou prezentovány v přehledu o peněžních tocích v netto hodnotě.

Peníze a peněžní ekvivalenty přijaté nebo zaplacené z kontraktů jako futures, forwardy, opce a swapy jsou uvedené v investiční činnosti, pokud nejsou Skupinou drženy za účelem obchodování nebo pokud jsou peněžní prostředky obdrženy či přijaté součástí finanční aktivity.

Pokud je kontrakt zaúčtován jako zajištění dané bilanční pozice, jsou peněžní toky z této smlouvy klasifikovány stejným způsobem jako peněžní toky plynoucí z položky zajištěné.

### 3.5.26 Finanční nástroje

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

#### 3.5.26.1 Zaúčtování a odúčtování ve výkazu o finanční pozici

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

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

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

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



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

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

### 3.5.26.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

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

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

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

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

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

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

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

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Realizovatelná finanční aktiva jsou ta nederivátová finanční aktiva, která jsou určena Skupinou jako realizovatelná nebo nejsou klasifikována jako úvěry a pohledávky, investice držené do splatnosti nebo finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### 3.5.26.2.1 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv

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

Reálná hodnota finančních aktiv se určuje takto:

- pro nástroje kotované na aktivním trhu na základě běžných kotací dostupných k rozvahovému dni,
- pro dluhové nástroje nekotované na aktivním trhu na základě analýzy diskontovaných peněžních toků,
- pro forwardové a swapové transakce na základě analýzy diskontovaných peněžních toků.

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

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

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

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

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

#### 3.5.26.2.2 Oceňování finančních aktiv vedených v zůstatkové hodnotě

Skupina oceňuje úvěry a pohledávky včetně pohledávek z obchodního styku a investice držené do splatnosti zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo platby po dobu očekávané životnosti finančního nástroje nebo případně kratšího období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

### 3.5.26.2.3 Oceňování finančních závazků v reálné hodnotě

Skupina oceňuje finanční závazky klasifikované jako oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku či ztráty (zejména deriváty, které nejsou určené jako zajišťovací nástroje) k poslednímu dni účetního období, nebo následující dny po jejich prvotním zachycení. Bez ohledu na charakter nebo účel nákupní transakce, Skupina při prvotním zaúčtování určí vybrané finanční závazky jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v případě, že takto stanovená hodnota více odpovídá skutečnosti. Reálná hodnota finančního závazku se stanovuje na základě aktuální prodejní ceny nástrojů kótovaných na aktivním trhu.

V případě neexistence aktivního trhu je reálná hodnota finančních závazků stanovena při použití následujících technik:

- na základě nedávných běžných transakcí mezi znalými a ochotnými stranami,
- odkazem na aktuální reálnou hodnotu jiného nástroje, který je v podstatě stejný, nebo
- analýzou diskontovaných peněžních toků.

### 3.5.26.2.4 Oceňování finančních závazků v zůstatkové hodnotě

Skupina oceňuje ostatní finanční závazky v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

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

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

### 3.5.26.3 Reklasifikace

Skupina:

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

### 3.5.26.4 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty u investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný nelze stornovat prostřednictvím výsledovky.

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

### 3.5.26.5 Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

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

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

Skupina přestane účtovat o zajištění reálné hodnoty, pokud:

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

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

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

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

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

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

Skupina přestane účtovat o zajištění peněžních toků, pokud:

- uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn – v tomto případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, samostatně evidovány ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce,
- zajištění již nespňuje kritéria pro účtování o zajištění – v tomto případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, samostatně evidovány ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce,

- očekávaná transakce již není předpokládána, v takovém případě se jakýkoli související kumulovaný zisk nebo ztráta plynoucí ze zajišťovacího nástroje, který byl zaúčtován přímo do ostatního úplného výsledku, zaúčtují do výsledovky,
- určení je odvoláno – v tom případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl zúčtován přímo do ostatního úplného výsledku, vyčleněny ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce nebo dokud se již její uskutečnění neočekává.

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

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

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

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

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

### 3.5.27 Podmíněná aktiva a závazky

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

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

Podmíněné pohledávky se ve výkazu o finanční pozici nevykazují, protože by mohly vést k vykázání příjmů, které nebudou nikdy dosaženy. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

### 3.5.28 Následné události po datu vykázání

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

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

## 4. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedeny v bodech: 8 Pozemky, budovy a zařízení a 10 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty, 30 Daň z příjmů.

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

## 5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a spoluovládané podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu drženým buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2013).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment	Internetové stránky
<b>Mateřská společnost</b>				
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.unipetrol.cz
<b>Dceřiné společnosti</b>				
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100,00 %	–	Maloobchod	www.benzinaplus.cz
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100,00 %	–	Rafinerie	www.paramo.cz
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–	Rafinerie Petrochemie Korporátní funkce	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–	Korporátní funkce	www.unipetrolservices.cz
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0,12 %	99,88 %	Rafinerie	www.unipetroldoprava.cz
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0,10 %	99,90 %	Petrochemical	www.unipetrol.de
PETROTRANS, s.r.o. Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0,63 %	99,37 %	Maloobchod	www.petrotrans.cz
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13,04 %	86,96 %	Rafinerie	www.unipetrol.sk
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1,00 %	99,00 %	Petrochemie	www.polymer.cz
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100,00 %	Rafinerie	
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100,00 %	–	Petrochemie	www.vuanch.cz
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–	Rafinerie	
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70,95 %	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100,00 %	Petrochemie	
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovenská republika	--	100,00 %	Rafinerie	www.mogul.sk
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Viedeň, Apfalgasse 2, Austria	100,00 %	–	Petrochemie	
<b>Spoluovládané podniky</b>				
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 01 Litvínov, Česká republika	51,22 %	–	Rafinerie	www.ceskarafinerska.cz
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51,00 %	–	Petrochemie	

Vlastnické podíly a rozdělení do obchodních segmentů k 31. prosinci 2012 bylo stejné, jako je prezentováno v tabulce výše, mimo níže popsané změny.



## Změny ve struktuře Skupiny

### Likvidace Skupiny UNIPETROL TRADE

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

### Akvizice 16,335% podílu v ČESKÉ RAFINÉRSKÉ od Shell Overseas Investments B.V. ("Shell")

Dne 31. ledna 2014 získal UNIPETROL, a.s. od společnosti Shell 152 701 akcií společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. odpovídající 16,335% podílu na základním kapitálu České rafinérské. V důsledku této transakce se podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské zvýšil z 51,22% na 67,555%. Detaily transakce jsou popsány v bodě 40 Významné události po datu účetní závěrky.

## 6. ZMĚNY VE VYKAZOVÁNÍ VE SROVNÁVACÍM OBDOBÍ

Skupina změnila vykázání vybraných dat ve srovnatelném období v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích a v konsolidovaném přehledu o pohybu ve vlastním kapitálu z důvodu zajištění konzistentního postupu s prezentací dat v roce 2013. Tyto změny byly provedeny v prezentaci některých pozic finančních výkazů proto, aby poskytl uživatelům účetních závěrek lepší informace o činnosti Skupiny. Dále došlo ke změnám názvů některých položek finančních výkazů.

Změny obsažené v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku a v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích byly spojeny s prezentací aktiv určených k prodeji k 31. prosinci 2012.

K 31. prosinci 2012 v návaznosti na záměr vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% akcií ve společnosti PARAMO, a.s. a 100% podíly společnosti PARAMO, a.s. ve společnostech MOGUL SLOVAKIA s.r.o. a Paramo Oil s.r.o., Skupina vykazovala finanční investici v těchto dceřiných společnostech jako majetek držený k prodeji. V roce 2012 byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty majetku ve výši 315 848 tis. Kč k účetní hodnotě majetku drženého k prodeji. V účetní závěrce roku 2013, po rozhodnutí Skupiny nevykazovat aktiva jako majetek držený k prodeji, Skupina přestala vykazovat finanční investici ve společnosti PARAMO, a.s. a jejích dceřiných společnostech jako aktiva držená k prodeji a upravila srovnávací výkaz o finanční pozici v souladu s požadavky IFRS 5 *Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti*.

Vzhledem k tomu, že klasifikace na aktiva držená k prodeji byla provedena ke dni 31. prosince 2012, nebylo třeba přepracovat předchozí období. Dopad změn v *prezentaci aktiv určených k prodeji* je uveden v bodě 1 na následujících stránkách jako *prezentace aktiv a závazků držených k prodeji*.

Skupina změnila zveřejňování týkající se vybraných údajů ve srovnatelném období roku v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku a v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích s cílem zajistit konzistentní přístup s prezentací údajů v roce 2013 na základě změn v detailu prezentace přijatých od 1. ledna 2013. Jednotlivé položky konsolidovaného výkazu o finanční pozici, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích byly vykázány buď ve větším detailu, nebo jsou více seskupeny. Dopad změn v *detailu prezentace aktiv / pasiv* podle *bodu 2*, je uveden v tabulkách na následujících stránkách. Vedení je přesvědčeno, že stávající detail zveřejňování podává uživatelům účetní závěrky věrnější a poctivější obraz skutečnosti.

Závazky z cash poolu ke společnostem skupiny PKN ORLEN group byly reklasifikovány z položky Úvěry a jiné zdroje financování do Ostatních finančních závazků ve výkazu o finanční pozici spolu s odpovídající prezentací ve výkazu o peněžních tocích, aby uživatelé účetní závěrky získali lepší informaci o financování z externího zdrojů. Vliv je popsán v tabulkách na následujících stránkách pod bodem 3 *prezentace cash poolu*.

Závazky z finančního leasingu byly reklasifikovány z položky Úvěry a jiné zdroje financování do Ostatních finančních závazků ve výkazu o finanční pozici. Vliv je popsán v tabulkách na následujících stránkách pod bodem 4 *prezentace finančního leasingu*.

V souladu s IAS 18 a pro přesnější informaci o výnosech Skupiny jsou slevy dohodnuté při uzavírání obchodu vykazovány jako snížení tržeb, nikoliv jako finanční náklady. Vliv je popsán v tabulkách na následujících stránkách pod bodem 5 *prezentace slev*.

V roce 2013 Skupina získala přiměřenou jistotu příslibu přijetí vládních grantů na výzkum v chemické oblasti a rozhodla se použít alternativní postup vykazování dle IAS 20 tak, že kompenzovala příjmy z grantů s náklady, pro které byl grant určen a které by nevznikly, pokud by grant nebyl udělen. Vykazování v roce 2012 bylo upraveno k zajištění konzistence. Vliv je popsán v tabulkách na následujících stránkách pod bodem 6 *prezentace grantů netto*.

Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku byly reklasifikovány v úpravách provozní činnosti ze samostatné pozice do Zisk/Ztráta z investiční činnosti. Vliv je popsán v tabulkách na následujících stránkách pod bodem 7 *prezentace snížení hodnoty*.

Zálohy související s investičními aktivitami byly reklasifikovány z provozní do investiční činnosti pro lepší výstižnost důvodu záloh. Vliv je popsán v tabulkách na následujících stránkách pod bodem 8 *prezentace záloh*.



**ZMĚNY V KONSOLIDOVANÉM VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI JSOU POPSÁNY V NÁSLEDUJÍCÍ TABULCE:**

	31. 12. 2012 (původní)	prezentace aktiv a závazků držených k prodeji (1)	změna v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	prezentace cash poolu (3)	prezentace finančního leasingu (4)	31. 12. 2012 (upraveno)
<b>AKTIVA</b>						
<b>Dlouhodobá aktiva</b>						
Pozemky, budovy a zařízení	23 326 243	33 405				23 359 648
Investice do nemovitostí	383 725	39 624				423 349
Nehmotný majetek	1 978 326	44 456				2 022 782
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	522			522
Odložená daňová pohledávka	307 230	1 518				308 748
Ostatní dlouhodobá aktiva	55 595	490	-522			55 563
	<b>26 051 119</b>	<b>119 493</b>	-	-	-	<b>26 170 612</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>						
Zásoby	9 893 415	675 407				10 568 822
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	10 574 595	361 899	130 537			11 067 031
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	32 703					32 703
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva	130 537		-130 537			-
Pohledávka z titulu daně z příjmů	34 188					34 188
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 058 211	16 276				3 074 487
Aktiva držená k prodeji	857 225	-857 225				-
	<b>24 580 874</b>	<b>196 357</b>	-	-	-	<b>24 777 231</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>50 631 993</b>	<b>315 850</b>	-	-	-	<b>50 947 843</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>						
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>						
Základní kapitál	18 133 476					18 133 476
Fondy tvořené ze zisku	2 584 286					2 584 286
Ostatní fondy	41 869		-41 869			-
Fond zajištění			-16 510			-16 510
Fond změny reálné hodnoty			68 023			68 023
Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností			-9 644			-9 644
Nerozdělený zisk	8 775 893	315 848				9 091 741
<b>Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti</b>	<b>29 535 524</b>	<b>315 848</b>	-	-	-	<b>29 851 372</b>
<b>Nekontrolní podíly</b>	<b>-7 031</b>	-	-	-	-	<b>-7 031</b>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>29 528 493</b>	<b>315 848</b>	-	-	-	<b>29 844 341</b>
<b>ZÁVAZKY</b>						
<b>Dlouhodobé závazky</b>						
Úvěry a jiné zdroje financování	2 261				-2 261	-
Rezervy	372 495	908			-	373 403
Odložené daňové závazky	387 982	119			-	388 101
Ostatní dlouhodobé závazky	184 115	10 020			2 261	196 396
	<b>946 853</b>	<b>11 047</b>	-	-	-	<b>957 900</b>

	31. 12. 2012 (původní)	prezentace aktiv a závazků držených k prodeji (1)	změna v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	prezentace cash poolu (3)	prezentace finančního leasingu (4)	31. 12. 2012 (upraveno)
<b>Krátkodobé závazky</b>						
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	15 928 623	622 611	-96 687		3 164	16 457 711
Úvěry a jiné zdroje financování	2 836 348			-1 653	-3 164	2 831 531
Daňové závazky	55 742					55 742
Rezervy	508 461	16 760				525 221
Výnosy příštích období		339	96 687			97 026
Ostatní finanční závazky	148 248	28 470		1 653		178 371
Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji	679 225	-679 225				-
	<b>20 156 647</b>	<b>-11 045</b>	-	-	-	<b>20 145 602</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>21 103 500</b>	<b>2</b>	-	-	-	<b>21 103 502</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>50 631 993</b>	<b>315 850</b>	-	-	-	<b>50 947 843</b>

**ZMĚNY V KONSOLIDOVANÉM VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012 JSOU UVEDENY V NÁSLEDUJÍCÍ TABULCE:**

	Dříve prezentováno	prezentace aktiv a závazků držených k prodeji (1)	prezentace slev (5)	prezentace grantů, netto (6)	2012 (upraveno)
<b>Výkaz zisků nebo ztráty</b>					
Výnosy	107 280 986		-121 200		107 159 786
Náklady na prodej	-104 111 144			67 390	-104 043 754
<b>Hrubý zisk</b>	<b>3 169 842</b>	-	<b>-121 200</b>	<b>67 390</b>	<b>3 116 032</b>
Distribuční náklady	-1 944 982				-1 944 982
Administrativní náklady	-1 249 831				-1 249 831
Ostatní provozní výnosy	859 920		-1	-67 390	792 529
Ostatní provozní náklady	-4 848 598	315 848			-4 532 750
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>-4 013 649</b>	<b>315 848</b>	<b>-121 201</b>	-	<b>-3 819 002</b>
Finanční výnosy	1 886 245				1 886 245
Finanční náklady	-2 560 367		121 201		-2 439 166
<b>Čisté finanční výnosy (náklady)</b>	<b>-674 122</b>	-	<b>121 201</b>	-	<b>-552 921</b>
<b>Zisk (Ztráta) před zdaněním</b>	<b>-4 687 771</b>	<b>315 848</b>	-	-	<b>-4 371 923</b>
Daň z příjmů	1 273 885				1 273 885
<b>Čistý zisk/(ztráta)</b>	<b>-3 413 886</b>	<b>315 848</b>	-	-	<b>-3 098 038</b>

**ZMĚNY V KONSOLIDOVANÉM PŘEHLEDU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012 JSOU UVEDENY V NÁSLEDUJÍCÍ TABULCE:**

	Dříve prezentováno	prezentace aktiv a závazků držených k prodeji (1)	změny v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	prezentace cash poolu (3)	prezentace snížení hodnoty (7)	prezentace záloh (8)	31. 12. 2012 (upraveno)
<b>Provozní činnost</b>							
<b>Čistá ztráta</b>	<b>-3 413 886</b>	<b>315 848</b>	-	-	-	-	<b>-3 098 038</b>
Úpravy:							
Odpisy a amortizace	2 807 100						2 807 100
Kurzové -zisky / ztráty	-6 617						-6 617
Úroky a dividendy netto	264 929			-2 386			262 543
-Zisk/Ztráta z investiční činnosti	-4 443		58 400		4 316 294		4 370 251
Změna stavu rezerv	341 367						341 367
Daň z příjmu	-1 273 885						-1 273 885
Zaplacená daň z příjmu	-146 654						-146 654
Ostatní úpravy	-		-887 570				-887 570
Ztráta ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	4 615 866	-299 572			-4 316 294		
Zúčtování grantu CO <sub>2</sub> povolenek	-338 521		338 521				
Změna stavu výnosů příštích období týkající se CO <sub>2</sub> povolenek	-742 756		742 756				
Čistý -zisk ztráta z finančních derivátů	32 535		-32 535				
Změna stavu pracovního kapitálu	-182 466	-	-219 572	2 386	-	6 046	-393 606
<i>Zásoby</i>	1 038 627						1 038 627
<i>Pohledávky</i>	-640 528		6 977				-633 551
<i>Závazky</i>	-580 565		-226 549	2 386		6 046	-798 682
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>1 952 569</b>	<b>16 276</b>	-	-	-	<b>6 046</b>	<b>1 974 891</b>
<b>Investiční činnost</b>							
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-1 346 201					-6 046	-1 352 247
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	64 754						64 754
Pořízení cenných papírů a vkladů	-102 442		102 442				-
Příjem z prodeje cenných papírů a vkladů	102 442		-102 442				-
Změny v poskytnutých úvěrech	2 141		-	1 491			3 632
Ostatní	-		10 682	110 043			120 725
Vypořádání finančních derivátů	252 033		-10 008	-			242 025
Příjmy z prodeje PARAMO ASFALT s.r.o.	116 100		-116 100	-			-
Změny v poskytnutých úvěrech	111 534		-	-111 534			-
Peníze a peněžní ekvivalenty v prodaných dceřiných společnostech	-115 426		115 426				-
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-915 065</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-6 046</b>	<b>-921 111</b>

	Dříve prezentováno	prezentace aktiv a závazků držených k prodeji (1)	změny v detailech prezentace aktiv / závazků (2)	prezentace cash poolu (3)	prezentace snížení hodnoty (7)	prezentace záloh (8)	31. 12. 2012 (upraveno)
<b>Finanční činnost</b>							
Změna v úvěrech a půjčkách	-201 426						-201 426
Změna stavu závazků z cash poolu	87 525			-87 525			-
Zaplacené úroky	-325 070						-325 070
Splátky leasingů	-7 555						-7 555
Zaplacené dividendy minoritním akcionářům	-340						-340
Ostatní				87 525			87 525
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>-446 866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-446 866</b>
<b>Čisté zvýšení/-snížení peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>590 640</b>	<b>16 276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>606 916</b>
Efekt změn kurzových sazeb na peněžní prostředky v cizích měnách	-2 984						-2 984
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	2 470 555						2 470 555
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>3 058 211</b>	<b>16 276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 074 487</b>

## VYSVĚTLIVKY KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

## 7. OBCHODNÍ SEGMENTY

## 7.1 VÝNOSY A PROVOZNÍ HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

2013	Bod	Refinérský segment	Maloobchod- ní segment	Petrochemic- ký segment	Korporátní funkce	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	26	52 847 999	10 452 743	36 032 736	81 312	-	99 414 790
Výnosy v rámci segmentů		22 487 308	212 782	1 893 657	549 530	-25 143 277	-
Celkové segmentové výnosy		75 335 307	10 665 525	37 926 393	630 842	-25 143 277	99 414 790
Provozní náklady		-77 125 993	-10 484 242	-37 013 663	-786 561	25 143 277	-100 267 182
Ostatní provozní výnosy	28.1	77 655	30 826	59 773	19 672	-114	187 812
Ostatní provozní náklady	28.2	-28 292	-26 740	-165 338	-8 494	114	-228 750
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>-1 741 323</b>	<b>185 369</b>	<b>807 165</b>	<b>-144 541</b>	<b>-</b>	<b>-893 330</b>
Čisté finanční náklady	29						-450 225
<b>Ztráta před zdaněním</b>							<b>-1 343 555</b>
Daň z příjmů	30						-52 917
<b>Ztráta za období</b>							<b>-1 396 472</b>
<b>Odpisy</b>	27.2	<b>-471 502</b>	<b>-329 216</b>	<b>-1 532 653</b>	<b>-81 946</b>	<b>-</b>	<b>-2 415 318</b>
<b>Přírůstky dlouhodobých aktiv</b>	8,10	<b>690 306</b>	<b>156 721</b>	<b>1 485 199</b>	<b>71 863</b>	<b>-</b>	<b>2 404 089</b>

2012	Bod	Refinérský segment	Maloobchodní segment	Petrochemický segment	Korporátní funkce	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	26	59 523 797	10 269 864	37 291 783	74 342	-	107 159 786
Výnosy v rámci segmentů		23 256 233	222 436	1 553 036	538 227	-25 569 932	-
Celkové segmentové výnosy		82 780 030	10 492 300	38 844 819	612 569	-25 569 932	107 159 786
Provozní náklady		-82 998 198	-10 366 669	-38 726 756	-716 876	25 569 932	-107 238 567
Ostatní provozní výnosy	28.1	182 019	207 176	373 011	30 704	-381	792 529
Ostatní provozní náklady	28.2	-4 161 070	-126 110	-200 479	-45 472	381	-4 532 750
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>-4 197 219</b>	<b>206 697</b>	<b>290 595</b>	<b>-119 075</b>	-	<b>-3 819 002</b>
Čisté finanční náklady	29						-552 921
<b>Ztráta před zdaněním</b>							<b>-4 371 923</b>
Daň z příjmů	30						1 273 885
<b>Ztráta za období</b>							<b>-3 098 038</b>
<b>Odpisy</b>	<b>27.2</b>	<b>-873 541</b>	<b>-335 065</b>	<b>-1 511 674</b>	<b>-86 820</b>	-	<b>-2 807 100</b>
<b>Přírůstky dlouhodobých aktiv</b>	<b>8,10</b>	<b>352 888</b>	<b>237 773</b>	<b>698 709</b>	<b>56 025</b>	-	<b>1 345 395</b>

## 7.2 OSTATNÍ SEGMENTOVÉ INFORMACE

### 7.2.1 Aktiva podle obchodních segmentů

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rafinérský segment	20 074 320	18 927 970
Maloobchodní segment	6 021 201	6 313 143
Petrochemický segment	22 547 053	23 022 035
<b>Segmentová aktiva</b>	<b>48 642 594</b>	<b>48 263 148</b>
Korporátní funkce	1 355 535	2 684 695
	<b>49 998 129</b>	<b>50 947 843</b>

### 7.2.2 Tvorba a rozpuštění opravných položek

	Tvorba		Rozpuštění	
	2013	2012	2013	2012
Rafinérský segment	-169 988	-4 510 725	150 500	150 184
Maloobchodní segment	-19 807	-80 321	6 167	21 860
Petrochemický segment	-279 785	-425 623	178 441	382 627
<b>Opravné položky dle segmentů</b>	<b>-469 580</b>	<b>-5 016 669</b>	<b>335 108</b>	<b>554 671</b>
Korporátní funkce	-1 206	-23 385	298	14 767
	<b>-470 786</b>	<b>-5 040 053</b>	<b>335 406</b>	<b>569 438</b>

včetně opravných položek k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku:

	Tvorba		Rozpuštění	
	2013	2012	2013	2012
Rafinérský segment	-1 493	-4 124 381	21 154	9 929
Maloobchodní segment	-18 351	-63 242	4 360	15 500
Petrochemický segment	-82 783	-137 674	-	5 649
<b>Opravné položky dle segmentů</b>	<b>-102 627</b>	<b>-4 325 297</b>	<b>25 514</b>	<b>31 079</b>
Korporátní funkce	-	-5 800	-	-
	<b>-102 627</b>	<b>-4 331 097</b>	<b>25 514</b>	<b>31 079</b>

Opravné položky k aktivům dle obchodních segmentů zahrnují položky účtované v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, tj.: opravné položky k pohledávkám, opravné položky k zásobám, opravné položky k dlouhodobým aktivům.

V roce 2012 Skupina zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a goodwillu v rafinérském segmentu ve výši 4 075 234 tis. Kč ve spoluovládané účetní jednotce ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

Ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek bylo ve vztahu k CO<sub>2</sub> emisním povolenkám, čerpacím stanicím, zásobám, pohledávkám po splatnosti, nedobytným pohledávkám nebo pohledávkám u soudu.

### 7.2.3 Geografické informace

	Výnosy		Dlouhodobá aktiva	
	2013	2012	2013	2012
Česká republika	68 773 482	76 078 564	25 340 150	25 793 931
Německo	10 097 380	9 280 483	1 440	1 467
Polsko	1 574 134	1 808 447	-	-
Slovensko	10 190 698	9 349 291	10 154	10 380
Ostatní země	8 779 096	10 643 001	-	-
	<b>99 414 790</b>	<b>107 159 786</b>	<b>25 351 744</b>	<b>25 805 779</b>

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

### 7.3 VÝNOSY Z HLAVNÍCH PRODUKTŮ A SLUŽEB

ANALÝZA EXTERNÍCH VÝNOSŮ SKUPINY Z HLAVNÍCH PRODUKTŮ A SLUŽEB JE NÁSLEDUJÍCÍ:

	2013	2012
<b>Rafinérský segment</b>	<b>52 848 000</b>	<b>59 523 797</b>
Diesel	27 220 219	30 523 111
Benzín	12 551 658	13 928 359
JET	1 352 900	1 916 583
LPG	1 404 244	2 266 935
Palivové oleje	1 236 984	1 382 533
Bitumen	2 344 277	2 661 088
Maziva	1 056 871	1 093 752
Ostatní rafinérské produkty	1 953 499	1 862 974
Služby	3 727 350	3 888 460
<b>Maloobchodní segment</b>	<b>10 452 743</b>	<b>10 269 864</b>
Refinérské produkty	10 186 118	10 032 517
Služby	266 625	237 347
<b>Petrochemický segment</b>	<b>36 032 736</b>	<b>37 412 983</b>
Ethylen	4 144 887	4 525 306
Benzen	4 664 033	4 802 081
Propylen	851 746	1 084 510
Močovina	34 197	1 360 040
Čpavek	1 832 210	1 357 638
C4 frakce	1 381 254	1 392 923
Butadien	1 224 058	1 438 229
Polyethylen (HDPE)	8 645 928	8 905 186
Polypropylen	7 102 599	7 145 097
Ostatní petrochemické produkty	4 845 337	4 033 045
Služby	1 306 487	1 247 729
<b>Korporátní funkce</b>	<b>81 312</b>	<b>74 342</b>
	<b>99 414 790</b>	<b>107 159 786</b>



**7.4 HLAVNÍ ZÁKAZNÍCI**

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

**8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ**

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pozemky	810 177	811 199
Budovy a stavby	10 486 380	10 763 664
Stroje a zařízení	10 185 564	10 108 866
Vozidla a ostatní	813 836	985 789
Pořízení majetku	880 738	690 130
	<b>23 176 695</b>	<b>23 359 648</b>

**ZMĚNY V POZEMCÍCH, BUDOVÁCH A ZAŘÍZENÍCH**

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
1. ledna 2013	1 161 292	24 459 290	41 119 415	3 015 627	874 080	70 629 704
Investiční výdaje	-	41 076	139 408	53 769	1 821 520	2 055 773
Ostatní zvýšení	-	30 864	-	28	-	30 892
Reklasifikace	1 021	176 271	1 628 116	63 488	-1 560 419	308 477
Prodej	-1 637	-153	-4 577	-96 115	-	-102 482
Likvidace	-	-9 941	-408 108	-92 470	-	-510 519
Ostatní snížení	-278	-	-40 234	-2 913	-5 502	-48 927
Kurzové rozdíly	150	1 577	488	755	-	2 970
<b>31. prosince 2013</b>	<b>1 160 548</b>	<b>24 698 984</b>	<b>42 434 508</b>	<b>2 942 169</b>	<b>1 129 679</b>	<b>72 365 888</b>
<b>Odpisy, opravné položky, vypořádání grantů</b>						
1. ledna 2013	350 093	13 669 753	30 993 469	2 029 838	151 847	47 195 000
Odpisy	-	477 482	1 554 086	251 199	-	2 282 767
Ostatní zvýšení	-	30 864	-	28	-	30 892
Opravné položky	278	27 223	102 384	-652	-48 838	80 395
Reklasifikace	-	-13 647	-13 509	7 770	-	-19 386
Prodej	-	-448	-4 298	-88 283	-	-93 029
Likvidace	-	-7 222	-395 236	-72 742	-	-475 200
Ostatní snížení	-	-	-13 218	-2 912	-	-16 130
Granty - vypořádání	-	1 241	3 398	970	-	5 609
Kurzové rozdíly	-	876	488	638	-	2 002
<b>31. prosince 2013</b>	<b>350 371</b>	<b>14 186 122</b>	<b>32 227 564</b>	<b>2 125 854</b>	<b>103 009</b>	<b>48 992 920</b>
<b>Pořizovací cena</b>						
1. ledna 2012	1 159 185	24 186 625	39 802 353	3 031 998	1 242 441	69 422 602
Investiční výdaje	-	18 461	95 470	93 098	1 062 159	1 269 188
Ostatní zvýšení	-	106 024	286 657	9	-	392 690
Reklasifikace	-976	170 217	1 149 798	99 100	-1 430 055	-11 916
Prodej	-236	-17 449	-3 909	-133 129	-229	-154 952
Likvidace	-	-37 443	-231 310	-76 494	-	-345 247
Změna ve struktuře Skupiny	1 664	15 812	45 701	1 291	2 550	67 018
Ostatní snížení	-	-	-30 652	-2	-2 786	-33 440
Kurzové rozdíly	1 655	17 043	5 307	-244	-	23 761
<b>31. prosince 2012</b>	<b>1 161 292</b>	<b>24 459 290</b>	<b>41 119 415</b>	<b>3 015 627</b>	<b>874 080</b>	<b>70 629 704</b>

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Odpisy, opravné položky, vypořádání grantů</b>						
1. ledna 2012	350 093	11 244 502	26 742 920	1 945 913	197 693	40 481 121
Odpisy	-	530 999	1 833 885	273 207	-	2 638 091
Ostatní zvýšení	-	106 024	286 657	-	-	392 681
Opravné položky	-	1 792 364	2 281 802	2 915	-45 846	4 031 235
Reklasifikace	-	-707	-11 103	11 810	-	-
Prodej	-	-	-3 924	-131 238	-	-135 162
Likvidace	-	-21 955	-185 135	-73 688	-	-280 778
Změna ve struktuře Skupiny	-	9 225	38 704	1 102	-	49 031
Ostatní snížení	-	-	-30	-	-	-30
Granty - vypořádání	-	1 027	4 403	-	-	5 430
Kurzové rozdíly	-	8 274	5 290	-183	-	13 381
<b>31. prosince 2012</b>	<b>350 093</b>	<b>13 669 753</b>	<b>30 993 469</b>	<b>2 029 838</b>	<b>151 847</b>	<b>47 195 000</b>
<b>Granty</b>						
1. ledna 2013	-	25 873	17 080	-	32 103	75 056
31. prosince 2013	-	26 482	21 380	2 479	145 932	196 273
1. ledna 2012	-	26 900	21 483	-	-	48 383
31. prosince 2012	-	25 873	17 080	-	32 103	75 056
<b>Zůstatková hodnota</b>						
1. ledna 2013	811 199	10 763 664	10 108 866	985 789	690 130	23 359 648
31. prosince 2013	810 177	10 486 380	10 185 564	813 836	880 738	23 176 695
1. ledna 2012	809 092	12 915 223	13 037 950	1 086 085	1 044 748	28 893 098
31. prosince 2012	811 199	10 763 664	10 108 866	985 789	690 130	23 359 648

Podle standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2013 dosáhly výše 1 644 tis. Kč (31. prosince 2012: 665 tis. Kč).

V roce 2013 Skupina reklasifikovala náhradní díly s očekávanou ekonomickou životností delší než 1 rok ve výši 328 773 tis. Kč ze Zásob do Strojů a zařízení.

#### ZMĚNY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH U POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
1. ledna 2013	350 093	3 734 273	4 356 765	72 761	151 847	8 665 739
Tvorba	-	29 998	69 192	3 337	100	102 627
Rozpuštění	-	-13 028	-11 006	-1 480	-	-25 514
Použití	-	-11	-	-	-	-11
Reklasifikace	320	10 436	46 990	34	-43 446	14 334
Ostatní zvýšení/(snížení)	-42	-172	-2 792	-2 543	-5 492	-11 041
	<b>350 371</b>	<b>3 761 496</b>	<b>4 459 149</b>	<b>72 109</b>	<b>103 009</b>	<b>8 746 134</b>
zvýšení/(snížení) netto*	278	27 223	102 384	-652	-48 838	80 395
1. ledna 2012	350 093	1 941 909	2 074 963	69 846	197 693	4 634 504
Tvorba	-	1 809 350	2 305 073	4 077	-45 362	4 073 138
Rozpuštění	-	-16 876	-4 565	-386	-484	-22 311
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-110	-18 706	-776	-	-19 592
	<b>350 093</b>	<b>3 734 273</b>	<b>4 356 765</b>	<b>72 761</b>	<b>151 847</b>	<b>8 665 739</b>
zvýšení/(snížení) netto*	-	1 792 364	2 281 802	2 915	-45 846	4 031 235

\*Zvýšení/(snížení) netto - zahrnuje tvorbu, rozpuštění, použití a reklasifikace.

Opravné položky ze snížení hodnoty uvedené v pozemcích, budovách a zařízeních se rovnají částce, o kterou účetní hodnota aktiv převyšuje jejich zpětně získatelnou částku. Tvorba a rozpuštění opravných položek ze snížení hodnoty jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. V roce 2012 byla zaúčtována opravná položka ve výši 3 975 622 tis. Kč v souvislosti s pozemky, budovami a zařízením společnosti z rafinérského segmentu - ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

Skupina přehodnocuje dobu ekonomické životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí úpravu odpisů prospektivně podle svých účetních zásad. Pokud by byly aplikovány odpisové postupy z předešlého roku, náklady na odpisy v roce 2013 by byly vyšší o 45 798 tis. Kč.

#### OSTATNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pořizovací cena plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	12 197 768	12 271 749
Účetní hodnota nevyužívaných pozemků, budov a zařízení	16 789	8 551
Čistá účetní hodnota dlouhodobého majetku najatého formou finančního leasingu	324 402	315 640

Skupina v roce 1994 obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 260 030 tis. Kč. Tento ekologický projekt je zaměřený na omezení přeshraničního znečištění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením. K 31. prosinci 2013 účetní hodnota majetku financovaného z grantu byla ve výši 38 564 tis. Kč (31. prosince 2012: 42 952 tis. Kč).

Skupina získala grant z Evropského fondu pro regionální rozvoj (ERDF) a ze státního rozpočtu České republiky na výstavbu nového výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE ve výši 592 437 tis. Kč. Poskytnuté prostředky budou využity zejména k rekonstrukci výzkumných laboratoří, konferenčních a vzdělávacích prostor a na nákup moderních přístrojů a laboratorního vybavení. Účetní hodnota majetku financovaného z grantu byla ve výši 145 932 tis. Kč (2012: 32 103 tis. Kč).

## 9. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2013 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Skupinou a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku 2013 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2013	2012
Stav na počátku období	423 349	395 891
Převod z pozemků, budov a zařízení	-2 606	1 811
Nákupy	17 347	5 796
Změny v reálné hodnotě	-10 608	19 851
přírůstek	220	19 960
úbytek	-10 828	-109
	<b>427 482</b>	<b>423 349</b>

Příjem z pronájmu činil 50 742 tis. Kč v roce 2013 (2012: 47 132 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily 10 828 tis. Kč v roce 2013 (2012: 7 532 tis. Kč).

Informace týkající se oceňování investic do nemovitostí jsou uvedeny v bodech 3.5.5 a 32.

## 10. NEHMOTNÝ MAJETEK

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
<b>Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností</b>	<b>28 663</b>	-
Nedokončená aktiva	28 663	-
<b>Ostatní nehmotný majetek</b>	<b>1 718 904</b>	<b>2 022 782</b>
Software	143 156	138 727
Licence, patenty a ochranné známky	778 991	849 431
Nedokončená aktiva	341 671	66 369
CO <sub>2</sub> emisní povolenky	365 803	858 429
Ostatní nehmotná aktiva	89 283	109 826
	<b>1 747 567</b>	<b>2 022 782</b>

**10.1 ZMĚNY V NEHMOTNÉM MAJETKU VYTVOŘENÉM VLASTNÍ ČINNOSTÍ**

V roce 2013 Skupina vytvořila vlastní činností nehmotný majetek v hodnotě 28 663 tis. Kč, který zahrnuje výzkumné studie.

**10.2 ZMĚNY V OSTATNÍM NEHMOTNÉM MAJETKU**

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO <sub>2</sub> emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
<b>Požizovací cena</b>							
1. ledna 2013	1 010 876	2 080 982	51 595	79 779	1 180 882	506 737	4 910 851
Investiční výdaje	164	-	-	319 489	4 447	-	324 100
Ostatní zvýšení	35 217	-	-	-	-	-	35 217
Reklasifikace	50 949	-440	-	-48 272	-	-1 295	942
Likvidace	-2 056	-5 201	-	-	-	-18 073	-25 330
Ostatní snížení	-	-	-	-875	-662 180	-	-663 055
Kurzové rozdíly	141	-	-	-	-	-	141
<b>31. prosince 2013</b>	<b>1 095 291</b>	<b>2 075 341</b>	<b>51 595</b>	<b>350 121</b>	<b>523 149</b>	<b>487 369</b>	<b>4 582 866</b>
<b>Odpisy, opravné položky, vypořádání grantů</b>							
1. ledna 2013	872 148	1 231 551	51 595	13 411	322 453	396 911	2 888 069
Odpisy	44 026	70 000	-	-	-	18 525	132 551
Ostatní zvýšení	35 217	-	-	-	-	-	35 217
Opravné položky	2 027	-81	-	-5 523	-165 107	721	-167 963
Likvidace	-2 056	-5 120	-	-	-	-18 071	-25 247
Granty - vypořádání	123	-	-	-	-	-	123
Kurzové rozdíly	108	-	-	-	-	-	108
<b>31. prosince 2013</b>	<b>951 592</b>	<b>1 296 350</b>	<b>51 595</b>	<b>7 888</b>	<b>157 346</b>	<b>398 086</b>	<b>2 862 858</b>
<b>Požizovací cena</b>							
1. ledna 2012	970 809	2 077 843	51 595	97 496	1 324 668	523 660	5 046 071
Investiční výdaje	299	-	-	75 908	-	-	76 207
Ostatní zvýšení	-	-	-	-	844 704	-	844 704
Reklasifikace	41 461	-10 030	-	-89 194	-	62 073	4 310
Prodej	-	-	-	-	-9 075	-	-9 075
Likvidace	-4 427	-2 141	-	-484	-	-79 547	-86 599
Změna ve struktuře Skupiny	2 400	15 310	-	-	-	551	18 261
Ostatní snížení	-	-	-	-3 947	-979 415	-	-983 362
Kurzové rozdíly	334	-	-	-	-	-	334
<b>31. prosince 2012</b>	<b>1 010 876</b>	<b>2 080 982</b>	<b>51 595</b>	<b>79 779</b>	<b>1 180 882</b>	<b>506 737</b>	<b>4 910 851</b>
<b>Odpisy, opravné položky, vypořádání grantů</b>							
1. ledna 2012	797 456	1 141 530	-	10 271	173 865	414 481	2 537 603
Odpisy	47 652	80 124	-	-	-	41 234	169 010
Opravné položky	28 872	11 623	51 595	3 140	148 588	5 373	249 191
Reklasifikace	-	-14 894	-	-	-	14 894	-
Likvidace	-4 427	-2 142	-	-	-	-79 547	-86 116
Změna ve struktuře Skupiny	2 251	15 310	-	-	-	477	18 038
Kurzové rozdíly	344	-	-	-	-	-1	343
<b>31. prosince 2012</b>	<b>872 148</b>	<b>1 231 551</b>	<b>51 595</b>	<b>13 411</b>	<b>322 453</b>	<b>396 911</b>	<b>2 888 069</b>
<b>Granty</b>							
1. ledna 2013	-	-	-	-	-	-	-
31. prosince 2013	542	-	-	562	-	-	1 104
<b>Zůstatková hodnota</b>							
1. ledna 2013	138 728	849 431	-	66 368	858 429	109 826	2 022 782
31. prosince 2013	143 156	778 991	-	341 671	365 803	89 283	1 718 904
1. ledna 2012	173 353	936 313	51 595	87 225	1 150 803	109 179	2 508 468
31. prosince 2012	138 728	849 431	-	66 368	858 429	109 826	2 022 782

**10.3 ZMĚNY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH K NEHMOTNÉMU MAJETKU**

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO <sub>2</sub> emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
1. ledna 2013	31 518	199 084	51 595	13 411	322 453	20 968	639 029
Použití	-	-81	-	-	-165 107	-	-165 188
Reklasifikace	2 027	-	-	-5 523	-	723	-2 773
Ostatní zvýšení/(snížení)						-2	-2
	33 545	199 003	51 595	7 888	157 346	21 689	471 066
zvýšení/(snížení) netto *	2 027	-81	-	-5 523	-165 107	721	-167 963
1. ledna 2012	2 646	187 461	-	10 271	173 865	15 595	389 838
Tvorba	27 820	11 268	51 595	7 877	157 840	1 559	257 959
Rozpuštění	-	-	-	484	-9 252	-	-8 768
Reklasifikace	1 052	355	-	-5 221	-	3 814	-
	31 518	199 084	51 595	13 411	322 453	20 968	639 029
zvýšení/(snížení) netto*	28 872	11 623	51 595	3 140	148 588	5 373	249 191

\* Zvýšení/(snížení) netto – zahrnuje tvorbu, rozpuštění, použití a reklasifikace.

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku ze znehodnocení je vykázána v ostatních provozních činnostech.

Ostatní informace vztahující se k nehmotnému majetku

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pořizovací hodnota plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	1 687 918	1 638 344
Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti	12 709	11 835

V roce 2012 se největší část snížení hodnoty nehmotného majetku Skupiny týkala nehmotných aktiv rafinérské CGU – společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (48 017 tis. Kč).

Přírůstek nedokončených aktiv v roce 2013 zahrnuje novou PE3 licenci – projektová studie ve výši 260 101 tis. Kč.

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje náklady na vývoj v účetní hodnotě 88 417 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 105 874 tis. Kč).

Skupina reviduje dobu ekonomické životnosti nehmotného majetku a provádí prospektivní úpravu odpisů dle svých účetních zásad. Kdyby byly použity odpisové sazby z předchozího roku, náklady na odpisy v roce 2013 by byly vyšší o 17 211 tis. Kč.

**10.4 GOODWILL**

Goodwill ve výši 51 595 tis. Kč vznikl zakoupením 0.221% podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosince 2007.

K 31. prosinci 2012 v souvislosti se zaúčtováním snížení hodnoty dlouhodobých aktiv rafinérské CGU - ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. účetní hodnota goodwillu poklesla na 0 tis. Kč.

**10.5 CO<sub>2</sub> EMISNÍ POVOLENKY**

Na základě Národního alokačního plánu na roky 2013–2020 Skupina dostává povolenky na emise oxidu uhličitého. K 31. prosinci 2013 Skupina neobdržela na svůj účet žádné CO<sub>2</sub> povolenky a vytvořila pohledávku na očekávaný příděl CO<sub>2</sub> povolenek ve výši 254 601 tis. Kč, která je zahrnuta v Pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních pohledávkách k 31. prosinci 2013. V únoru 2014 Skupina obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého na rok 2013 ve výši 1 918 086 tun, což odpovídalo dřívějším odhadům, na jejichž základě byla pohledávka vytvořena.

Dne 21. února 2012 Skupina obdržela CO<sub>2</sub> emisní povolenky ve výši 3 775 436 tun vztahující se k emisím roku 2012. V tento den byla tržní hodnota jedné CO<sub>2</sub> povolenky 8,98 Euro.

	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Hodnota	Množství (v tunách)	Hodnota	Množství (v tunách)
Emisní povolenky k 1. lednu	858 429	4 700 373	1 150 803	3 679 891
Emisní povolenky přidělené na rok	-	-	844 704	3 775 436
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	-662 179	-2 477 018	-979 415	-2 714 395
Snížení hodnoty CO <sub>2</sub> emisních povolenek	165 106	-	-148 588	-
Nákupy/(Prodeje) emisních povolenek	4 447	45 566	-9 075	-40 559
<b>Emisní povolenky k 31. prosinci</b>	<b>365 803</b>	<b>2 268 921</b>	<b>858 429</b>	<b>4 700 373</b>
Odhadovaná roční spotřeba	513 569	3 409 626	495 934	2 472 204
Odhadovaný příděl povolenek CO <sub>2</sub> na rok 2013	254 601	1 918 086	-	-

K 31. prosinci 2013 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 4,84 Euro (31. prosince 2012: 6,43 Euro).

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

## 11. SPOLUOVLÁDANÉ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Skupina vlastní 51,221% podíl ve společném podniku ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., který se zabývá rafinací ropy a výrobou a distribucí ropných produktů. Údaje uvedené v následující tabulce představují 51,221% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku (po zohlednění snížení hodnoty na úrovni Skupiny v roce 2012, jak je uvedeno v bodě 8) a jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku:

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dlouhodobá aktiva	4 143 998	4 032 768
Krátkodobá aktiva	3 861 298	4 439 944
<b>Aktiva celkem</b>	<b>8 005 296</b>	<b>8 472 712</b>
Dlouhodobé závazky	42 781	49 556
Krátkodobé závazky	3 066 617	2 925 444
<b>Závazky celkem</b>	<b>3 109 398</b>	<b>2 975 000</b>

	2013	2012
Výnosy	4 525 092	4 974 279
Náklady na prodej	-3 986 533	-4 576 032
<b>Hrubý zisk</b>	<b>538 559</b>	<b>398 247</b>
Administrativní náklady	-163 846	-179 742
Čisté ostatní výnosy (náklady)	8 542	-4 045 020
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>383 255</b>	<b>-3 826 515</b>
Čisté finanční výnosy (náklady)	2 973	10 853
<b>Zisk/ (ztráta) před zdaněním</b>	<b>386 228</b>	<b>-3 815 662</b>
Daň z příjmů	-66 064	718 489
<b>Čistý zisk/ (ztráta)</b>	<b>320 164</b>	<b>-3 097 173</b>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	735 342	857 655
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-539 462	-333 088

Skupina vlastní 51% podíl ve společném podniku Butadien Kralupy, a.s. Společnost je producentem butadienu a zahájila výrobu v roce 2010.



Údaje uvedené v následující tabulce představují 51% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku a jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku:

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dlouhodobá aktiva	536 018	572 226
Krátkodobá aktiva	574 430	653 368
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 110 448</b>	<b>1 225 594</b>
Dlouhodobé závazky	123 018	334 652
Krátkodobé závazky	408 383	420 932
<b>Závazky celkem</b>	<b>531 401</b>	<b>755 584</b>

	2013	2012
Výnosy	2 940 935	3 289 997
Náklady na prodej	-2 799 292	-3 088 146
<b>Hrubý zisk</b>	<b>141 643</b>	<b>201 851</b>
Administrativní náklady	-3 510	-3 904
Čisté ostatní výnosy (náklady)	-89	26
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>138 044</b>	<b>197 973</b>
Čisté finanční výnosy (náklady)	-3 408	-6 127
<b>Zisk/ (ztráta) před zdaněním</b>	<b>134 636</b>	<b>191 846</b>
Daň z příjmů	-25 599	-38 187
Čistý zisk/ (ztráta)	109 037	153 659
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	227 500	145 088
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-8 573	-90 891

## 12. FINANČNÍ MAJETEK DRŽENÝ K PRODEJI

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Nekótované akcie a podíly	522	552
GK Orlen Holding Malta LTD	<b>522</b>	<b>552</b>

Skupina drží kapitálovou investici ve výši 522 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosinec 2012: 522 tis. Kč), která představuje majetkový podíl ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty.

## 13. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Poskytnuté úvěry	5 692	12 316
Ostatní dlouhodobé pohledávky	44 317	39 478
<b>Finanční aktiva</b>	<b>50 009</b>	<b>51 794</b>
Poskytnuté zálohy	3 217	3 769
<b>Nefinanční aktiva</b>	<b>3 217</b>	<b>3 769</b>
	<b>53 226</b>	<b>55 563</b>

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky byla vyloučena jako vnitroskupinová transakce. Pohledávka bude splacena společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. v roce 2016 a je úročena sazbou 1M PRIBOR zvýšenou o přírážku. Pohledávka k 31. prosinci 2013 činila 24 193 tis. Kč (31. prosince 2012: 39 478 tis. Kč). Krátkodobá část ve výši 15 279 tis. Kč je uvedena v krátkodobých pohledávkách. Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek odpovídá jejich reálné hodnotě.

## 14. OPRAVNÉ POLOŽKY K DLOUHODOBÝM AKTIVŮM ZE SNÍŽENÍ HODNOTY

**Dopad snížení hodnoty na konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za období končící 31. prosince 2013**

	Tvorba	Rozpuštění	Celkem
Budovy a stavby	-29 998	13 028	-16 970
Stroje a zařízení	-69 192	11 006	-58 186
Vozidla a ostatní	-3 337	1 480	-1 857
Pořízení majetku	-100	-	-100
	<b>-102 627</b>	<b>25 514</b>	<b>-77 113</b>

Informace o tvorbě a zrušení opravných položek pro jednotlivé skupiny dlouhodobého majetku je popsáno v bodě 28.

K 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" skupina Unipetrol zjišťovala existenci indikátorů snížení hodnoty majetku u peněžotvorných jednotek (CGUs). Ve skupině UNIPETROL byly CGUs identifikovány na úrovni vykazovaných segmentů.

K 31. prosinci 2012 kvůli existenci indikátorů snížení hodnoty majetku jak vnitřní, tak vnější povahy (zhoršení vnějšího prostředí na rafinářském trhu, zhoršení makroekonomických projekcí, výsledek hospodaření pod plánovanou úroveň) byly provedeny testy pro peněžotvorné jednotky (CGUs) na základě aktualizovaných finančních projekcí pro roky 2013–2016.

Na základě výsledků analýzy snížení hodnoty k 31. prosinci 2012 Skupina vytvořila opravnou položku ve výši 4 075 234 tis. Kč v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinářské CGU. Snížení hodnoty bylo rozděleno mezi goodwill ve výši 51 595 tis. Kč, pozemky, budovy a zařízení ve výši 3 975 622 tis. Kč, nehmotný majetek ve výši 48 017 tis. Kč a bylo zaúčtováno v ostatních provozních nákladech.

K 31. prosinci 2013 skupina UNIPETROL neidentifikovala žádné indikátory snížení hodnoty majetku.

Zpětně získatelné částky CGUs byly odhadnuty na základě jejich hodnoty z užívání. Analyzované období bylo stanoveno na základě zbývajících doby životnosti podstaných aktiv dané CGU. Analýza byla provedena na základě 5 letého finančního výhledu s vyloučením vlivu kapitálových výdajů zlepšujících výkonnost aktiv.

Pro stanovení hodnoty z užívání k danému rozvahovému dni byly předpokládány peněžní toky diskontovány diskontními sazbami po zdanění s ohledem na úrovně rizik pro jednotlivé sektory, do nichž CGU spadají.

Předpokládaná pevná roční míra růstu cash flow po 5 letech byla převzata z úrovně dlouhodobé míry inflace pro Českou republiku.

**Struktura diskontních sazeb použitých při testování snížení hodnoty majetku v jednotlivých obchodních segmentech k 31. prosinci 2012**

	Rafinářský segment	Petrochemický segment	Maloobchodní segment
Náklady kapitálu	10,92 %	10,99 %	9,53 %
Náklady dluhu po zdanění	3,37 %	3,37 %	3,37 %
Struktura kapitálu	61,76 %	76,67 %	45,12 %
<b>Nominalní diskontní sazba</b>	<b>8,03 %</b>	<b>9,22 %</b>	<b>6,15 %</b>
Dlouhodobá míra inflace	2,50 %	2,50 %	2,50 %

Náklady dluhu obsahují průměrnou výši úvěrových marží a očekávanou tržní hodnotu peněz pro Českou republiku.

Náklady vlastního kapitálu jsou určeny výnosností vládních dluhopisů, které jsou považovány za bezrizikové s úrovní trhu a obchodní segmentovou rizikovou premií (beta). Diskontní sazba je vypočtena váženým průměrem nákladů kapitálu. Publikace prof. Aswath Damodorana byly zdrojem pro makroekonomické indikátory nutné k určení diskontní sazby (odkaz: <http://pages.stern.nyu.edu>), jde o veřejně vydané vládní dluhopisy a odhady agentur dostupné k 31. prosinci 2012.

**Odhadovaná doba použitelnosti obchodních segmentů k 31. prosinci 2012**

	2012
Refinářský segment	25
Petrochemický segment	20
Maloobchodní segment	15

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

#### Analýza citlivosti hodnoty z užívání k 31. prosinci 2012

Mezi rozhodující faktory ovlivňující hodnotu z užívání majetku v rámci jednotlivých jednotek odpovědných za generování cash flow patří: provozní výsledek hodpoštění bez odpisů (známé jako EBITDA) a diskontní sazba.

Vliv změny těchto faktorů je uveden níže.

	v mil. Kč		EBITDA	
	Změna	-5 %	0 %	5 %
DISKONTNÍ SAZBA	-0,5 p.p.	zvýšení opravné položky	snížení opravné položky	snížení opravné položky
		89	(407)	(908)
	0,0 p.p.	zvýšení opravné položky	bez vlivu	snížení opravné položky
		1 365		(477)
	+0,5 p.p.	zvýšení opravné položky*	zvýšení opravné položky	snížení opravné položky
		2 679	629	(80)

\*Použití výše uvedených předpokladů by znamenalo další tvorbu opravných položek v rafinářském, petrochemickém segmentu i korporátních funkcích.

## 15. ZÁSoby

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Suroviny	3 970 818	3 619 971
Nedokončená výroba	1 567 387	1 660 423
Hotové výrobky	3 942 012	3 654 949
Zboží k prodeji	295 867	443 050
Náhradní díly	929 174	1 190 429
<b>Netto zásoby</b>	<b>10 705 258</b>	<b>10 568 822</b>
Opravné položky k zásobám	386 394	506 086
<b>Brutto zásoby</b>	<b>11 091 652</b>	<b>11 074 908</b>

#### ZMĚNY V OPRAVNÝCH POLOŽKÁCH K ZÁSOBÁM

	2013	2012
Stav na začátku období	506 086	573 680
Přírůstky	356 026	659 364
Využití	-170 549	-212 763
Zúčtování	-305 172	-514 195
	<b>386 394</b>	<b>506 086</b>

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 50 854 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2012: 145 169 tis. Kč) uvedené v bodě 27.

## 16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pohledávky z obchodních vztahů	11 364 006	10 573 479
Pohledávky z CO <sub>2</sub> povolenek	254 601	-
Ostatní	231 437	123 244
<b>Finanční aktiva</b>	<b>11 850 044</b>	<b>10 696 723</b>
Pohledávky ze spotřební daně	359 837	204 574
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	23 871	33 703
Zálohy na nedokončený hmotný majetek	322	9 758
Zálohy a náklady příštích období	159 083	122 273
<b>Nefinanční aktiva</b>	<b>543 113</b>	<b>370 308</b>
<b>Netto pohledávky</b>	<b>12 393 157</b>	<b>11 067 031</b>
Opravné položky k pohledávkám	637 408	648 091
<b>Brutto pohledávky</b>	<b>13 030 565</b>	<b>11 715 122</b>

Obchodní pohledávky primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů činí 33 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny první 4 dny po splatnosti. Poté se účtuje úrok dle podmínek stanovených ve smlouvách o prodeji.

Míra úvěrového a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a ostatními pohledávkami, je uvedena v bodě 31.5 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 36.

## Změny v opravných položkách

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Stav na začátku období	648 091	860 787
Přírůstky	12 133	49 592
Zúčtování	-4 720	-24 164
Využití	-24 618	-242 952
Kurzové rozdíly	6 521	4 828
	<b>637 408</b>	<b>648 091</b>

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

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

## 17. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Cash flow zajišťovací nástroje		
<i>měnové forwardy</i>	10 892	18 739
<i>cross currency swap</i>	-	2 628
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví		
<i>měnové forwardy</i>	36	2 998
<i>komoditní swapy</i>	18 383	-
Poskytnuté úvěry	7 196	7 488
Cash pool	12 218	850
	<b>48 725</b>	<b>32 703</b>

**Úvěry**

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem a provozovatelům čerpacích stanic. Účetní hodnota úvěrů dosáhla výše 7 196 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 7 488 tis. Kč). Úrokové sazby jsou variabilní a jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě k 31. prosinci 2013. Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodě 31.3.

**18. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	1 116 747	3 074 487
	<b>1 116 747</b>	<b>3 074 487</b>
vč. peněžních prostředků s omezenou disponibilitou	157 982	50 829

Peníze zahrnují i peníze s omezenou disponibilitou vztahující se prostředkům získaným na rekultivaci pozemků a grantům. Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

**19. VLASTNÍ KAPITÁL****19.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2013 činil 18 133 476 tis. Kč (2012: 18 133 476 tis. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2012: 181 334 764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

**19.2 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 2013 činí 2 643 849 tis. Kč (31. prosince 2012: 2 584 286 tis. Kč).

**19.3 FOND ZAJIŠTĚNÍ**

Výše fondu byla (190 291) tis. Kč k 31. prosinci 2013 a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2012: -16 510 tis. Kč).

**19.4 FOND ZMĚNY REÁLNÉ HODNOTY**

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

**19.5 FOND ROZDÍLŮ Z KONSOLIDACE ZAHRANIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ**

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývající z převodu účetních závěrek zahraničních společností patřících do Skupiny z cizích měn do funkční a vykazovací měny Skupiny. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2013 ve výši 17 139 tis. Kč (31. prosince 2012: -9 644 tis. Kč).

**19.6 NEROZDĚLENÝ ZISK****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 byla 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.

**19.7 POLITIKA ŘÍZENÍ KAPITÁLU**

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

Skupina monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 dosáhl tento poměr 5,02% respektive (0,72) %.

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

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

**19.8 ZISK NA AKCII***Základní zisk na akcii*

	2013	2012
Ztráta za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	-1 396 472	-3 098 038
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
Ztráta na akcii (v Kč)	<b>-7,70</b>	<b>-17,08</b>

*Zředený zisk na akcii*

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

**20. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ**

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bankovní úvěry	-	-	504 781	621 351	504 781	621 351
Půjčky	2 000 000	-	1 850	175 598	2 001 850	175 598
Dluhopisy	-	-	-	2 034 582	-	2 034 582
	<b>2 000 000</b>	-	<b>506 631</b>	<b>2 831 531</b>	<b>2 506 631</b>	<b>2 831 531</b>

**Úvěr poskytnutý PKN ORLEN S.A.**

Dne 12. prosince 2013 Skupina uzavřela smlouvu o střednědobém úvěru s majoritním akcionářem PKN ORLEN S.A. Na základě této smlouvy Skupina obdrží střednědobý úvěr ve výši 4 000 000 tis. Kč. Účelem úvěru je diverzifikace zdrojů financování a prodloužení jejich splatnosti.

Úvěr byl rozdělen do dvou tranší, každá v částce 2 mld. Kč. První tranše byla obdržena 17. prosince 2013 a druhá v lednu 2014.

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

**Nezajištěné vydané dluhopisy**

V roce 1998 Skupina emitovala 2 000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Dluhopisy byly splatné v roce 2013 v nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Úroková sazba byla 0% p.a. v prvních dvou letech a 12,53% p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba byla 9,82%. Úrok byl splatný ročně. Úrokový náklad byl časově rozlišen pomocí metody efektivní úrokové sazby. Dluhopisy byly splaceny v prosinci 2013.

**Analýza bankovních úvěrů**

- dle měny (přepočteno do Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
CZK	443 001	596 706
EUR	42 627	16 950
USD	19 153	470
Ostatní	-	7 226
	<b>504 781</b>	<b>621 351</b>

- dle úrokové sazby

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
PRIBOR	443 001	596 706
EURIBOR	42 627	16 950
LIBOR	19 153	470
Ostatní	-	7 226
	<b>504 781</b>	<b>621 351</b>



Krátkodobé bankovní úvěry mají variabilních úroky a jejich účetní hodnota odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2013 činila 0,73 % (31. prosince 2012: 1,17 %).

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

## 21. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezerva na ekologické škody	339 854	332 968	-	-	339 854	332 968
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	57 343	25 075	-	-	57 343	25 075
Rezerva na soudní spory	7 129	8 334	15 447	6 163	22 576	14 497
Rezerva na rekultivaci	-	-	-	3 431	-	3 431
Rezerva na CO <sub>2</sub> povolenky	-	-	513 569	495 934	513 569	495 934
Ostatní rezervy	28 800	7 026	12 439	19 693	41 239	26 719
	<b>433 126</b>	<b>373 403</b>	<b>541 455</b>	<b>525 221</b>	<b>974 581</b>	<b>898 624</b>

### ZMĚNY V REZERVÁCH V ROCE 2013

	Rezerva na ekologické škody	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na soudní spory	Rezerva na rekultivaci	Rezerva na CO <sub>2</sub> povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
1. ledna 2013	332 968	25 075	14 497	3 431	495 934	26 719	898 624
Zvýšení rezerv	3 500	36 170	15 477	9 000	514 849	29 609	608 605
Diskont	7 636	-	-	-	-	-	7 636
Použití rezerv	-825	-	-1 682	-3 431	-497 073	-8 061	-511 072
Rozpuštění rezerv	-3 425	-3 902	-6 512	-9 000	-141	-7 056	-30 036
Kurzové rozdíly	-	-	796	-	-	28	824
	<b>339 854</b>	<b>57 343</b>	<b>22 576</b>	<b>-</b>	<b>513 569</b>	<b>41 239</b>	<b>974 581</b>

### ZMĚNY V REZERVÁCH V ROCE 2012

	Rezerva na ekologické škody	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na soudní spory	Rezerva na rekultivaci	Rezerva na CO <sub>2</sub> povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
1. ledna 2012	319 050	28 432	145 056	22 977	977 965	43 204	1 536 684
Zvýšení rezerv	3 500	3 180	1 317	3 431	496 584	14 312	522 324
Diskont	11 241	-	-	-	-	-	11 241
Použití rezerv	-368	-	-	-22 977	-978 548	-15 711	-1 017 604
Rozpuštění rezerv	-455	-6 537	-131 876	-	-67	-15 378	-154 313
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	292	292
	<b>332 968</b>	<b>25 075</b>	<b>14 497</b>	<b>3 431</b>	<b>495 934</b>	<b>26 719</b>	<b>898 624</b>

#### 21.1 REZERVA NA EKOLOGICKÉ ŠKODY

V důsledku zákonné povinnosti Skupina vytvořila rezervu na rekultivaci skládky polévatvého popílku po ukončení jeho používání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po 2043. Rezerva činila 327 854 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 320 944 tis. Kč). V rámci rezerv na ekologické škody je vytvořena rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky ve výši 12 000 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 10 500 tis. Kč).

**21.2 REZERVY NA JUBILEA A ODMĚNY PŘI ODCHODU DO DŮCHODU**

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

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba byla v rozmezí 0,59 % – 2,9 % p.a. v roce 2013 (2012: 2,2 % – 3,75 %), předpoklady jsou použity na základě kolektivní smlouvy.

V případě použití předpokladů z minulého roku by byla rezerva na jubilea a benefity po ukončení pracovního poměru vyšší o 1 978 tis. Kč.

**ZMĚNA V ZÁVAZCÍCH Z TITULU ZAMĚSTANECKÝCH BENEFITŮ 2013**

	Rezerva na odměny při jubileích	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	Celkem
1. ledna 2013	732	24 343	25 075
Současné servisní náklady	146	2 022	2 168
Nákladové úroky	35	901	935
Pojistné zisky nebo ztráty	3	2 015	2 018
<i>finanční předpoklady</i>	-45	2 015	1 970
<i>ostatní</i>	48	-	48
Minulé náklady na zaměstnance	1 759	25 388	27 147
	<b>2 674</b>	<b>54 669</b>	<b>57 343</b>

**ZMĚNA V ZÁVAZCÍCH Z TITULU ZAMĚSTANECKÝCH BENEFITŮ 2012**

	Rezerva na odměny při jubileích	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu	Celkem
1. ledna 2012	2 934	25 497	28 432
Pojistné zisky nebo ztráty	-2 202	-	-2 202
<i>demografické předpoklady</i>	-2 202	-	-2 202
Minulé náklady na zaměstnance	-	-1 155	-1 155
	<b>732</b>	<b>24 343</b>	<b>25 075</b>

**GEOGRAFICKÉ ČLENĚNÍ ZÁVAZKŮ Z TITULU ZAMĚSTANECKÝCH BENEFITŮ**

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Česká republika	57 343	25 075	-	-	57 343	25 075
					<b>57 343</b>	<b>25 075</b>

**GEOGRAFICKÉ ČLENĚNÍ ZÁVAZKŮ Z TITULU ZAMĚSTANECKÝCH BENEFITŮ DLE TYPU REZERVY**

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Česká republika	2 674	732	54 669	24 343	57 343	25 075
					<b>57 343</b>	<b>25 075</b>

## ANALÝZA CITLIVOSTI NA ZMĚNY POJISTNĚ-MATEMATICKÝCH PŘEDPOKLADŮ

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31. 12. 2013	Česká republika	
		Vliv na rezervu na odměny při jubileích 2013	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2013
Demografické předpoklady (+)		-60	-2 503
úmrtnost	0,50 %	-6	-133
sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu	0,50 %	-54	-2 371
Finanční předpoklady (+)		-54	-2 398
diskontní sazba	0,50 %	-54	-2 398
úroveň budoucí odměny	0,50 %	-	-
		<b>-114</b>	<b>-4 901</b>
Demografické předpoklady (-)		66	2 720
úmrtnost	-0,50 %	9	133
sazby fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu	-0,50 %	57	2 587
Finanční předpoklady (-)		57	2 633
diskontní sazba	-0,50 %	57	2 633
úroveň budoucí odměny	-0,50 %	-	-
		<b>123</b>	<b>5 353</b>

## ANALÝZA SPLATNOSTI ZÁVAZKŮ Z TITULU ZAMĚSTANECKÝCH BENEFITŮ

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Do 1 roku	569	86	3 621	1 437	4 190	1 523
Od 1 roku do 3 let	823	205	7 012	3 204	7 835	3 409
Od 3 do 5 let	374	144	6 070	4 698	6 444	4 842
Nad 5 let	908	297	37 966	15 004	38 874	15 300
	<b>2 674</b>	<b>732</b>	<b>54 669</b>	<b>24 343</b>	<b>57 343</b>	<b>25 075</b>
Vážený průměr doby trvání závazku			15,18	20,13	15,18	20,13

## ZÁVAZKY Z TITULU ZAMĚSTNANECKÝCH BENEFITŮ VYKÁZANÉ VE VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

	2013	2012
<b>V zisku nebo ztrátě</b>		
Současné servisní náklady	-2 168	-
Nákladové úroky	-935	-
Pojistné zisky nebo ztráty	-3	2 202
demografické předpoklady	-	2 202
finanční předpoklady	45	-
ostatní	48	-
Minulé náklady na zaměstnance	-27 147	1 155
	<b>-30 253</b>	<b>3 357</b>
<b>V ostatním úplném výsledku</b>		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn	(2 015)	-
finanční předpoklady	-2 015	-
	<b>-2 015</b>	<b>-</b>
	<b>-32 268</b>	<b>3 357</b>

	2013	2012
Náklady na prodej	-14 913	506
Distribuční náklady	-9 914	-34
Administrativní náklady	-5 427	2 885
	<b>-30 253</b>	<b>3 357</b>

Na základě platné legislativy je Skupina povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázány jako náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Skupina nemá v této souvislosti jiné závazky. Dodatečné informace o odměnách při odchodech do důchodu jsou v bodě 3.4.14.4.

### 21.3 REZERVA NA PRÁVNÍ SPORY

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana. Během roku 2012 Skupina rozpustila rezervu na pokutu uloženou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže za porušení Zákona o ochraně hospodářské soutěže ve výši 131 021 tis. Kč. Nominální výše 98 000 tis. Kč byla navýšena o úroky ve výši 33 021 tis. Kč.

### 21.4 REZERVA NA CO<sub>2</sub> EMISNÍ POVOLENKY

Rezerva na CO<sub>2</sub> emisní povolenky je tvořena na základě odhadované emise CO<sub>2</sub> ve vykazovaném období.

### 21.5 OSTATNÍ REZERVY

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

## 22. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Závazky z titulu pořízení majetku	1 097	1 283
Závazky z finančního leasingu	1 384	2 261
Ostatní	34 474	18 145
<b>Finanční závazky</b>	<b>36 955</b>	<b>21 689</b>
Zálohy přijaté od obchodních partnerů	165 380	174 707
<b>Nefinanční závazky</b>	<b>165 380</b>	<b>174 707</b>
	<b>202 335</b>	<b>196 396</b>

Skupina obdržela zálohy od obchodních partnerů v souvislosti s provozováním čerpacích stanic.

## 23. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Závazky z obchodních vztahů	11 186 676	11 435 519
Závazky z titulu pořízení majetku	870 908	319 631
Závazky z titulu dividend	34 905	35 140
Závazky z finančního leasingu	1 123	3 163
Ostatní	55 781	35 462
<b>Finanční závazky</b>	<b>12 149 393</b>	<b>11 828 915</b>
Závazky na dodávky	17 264	15 738
Závazky z titulu osobních nákladů	272 931	324 387
Závazky ze spotřební daně	3 886 164	3 334 636
Závazky z daně z přidané hodnoty	791 074	771 216
Ostatní daně, cla, závazky ze sociálního zabezpečení a ostatní benefity	84 652	97 041
Výdaje příštích období	111 119	85 778
na nevyčerpanou dovolenou	18 326	27 713
slevy zákazníkům	-	277
mzdové náklady	92 793	57 788
<b>Nefinanční závazky</b>	<b>5 163 204</b>	<b>4 628 796</b>
	<b>17 312 597</b>	<b>16 457 711</b>

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

## 24. VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Granty obdržené z Evropského fondu pro regionální rozvoj	104 291	93 004
Ostatní	4 405	4 022
	<b>108 696</b>	<b>97 026</b>

Informace o grantech je uvedena v bodě 8.

## 25. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Cash flow zajišťovací nástroje		
<i>měnové forwardy</i>	245 817	39 119
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví		
<i>měnové forwardy</i>	3 704	64 129
<i>komoditní swapy</i>	66 745	45 000
Cash pool	32 941	30 123
	<b>349 207</b>	<b>178 371</b>

## 26. VÝNOSY

	2013	2012
Výnosy z prodeje hotových výrobků	86 332 398	96 087 588
Výnosy z prodeje služeb	5 380 706	5 446 058
<b>Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb</b>	<b>91 713 104</b>	<b>101 533 646</b>
Výnosy z prodeje zboží	6 657 734	4 672 895
Výnosy z prodeje materiálu	1 043 953	953 245
<b>Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu</b>	<b>7 701 686</b>	<b>5 626 140</b>
	<b>99 414 790</b>	<b>107 159 786</b>

## 27. PROVOZNÍ NÁKLADY

## 27.1 NÁKLADY NA PRODEJ

	2013	2012
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	-89 760 643	-98 699 518
Náklady na prodané zboží a materiál	-7 350 785	-5 344 236
	<b>-97 111 428</b>	<b>-104 043 754</b>

## 27.2 NÁKLADY PODLE DRUHU

	2013	2012
Materiál a energie	-80 501 774	-88 078 521
Náklady na prodané zboží a materiál	-7 350 785	-5 344 236
Externí služby	-7 373 901	-7 439 484
Zaměstnanecké benefity	-2 432 593	-2 480 006
Odpisy a amortizace	-2 415 318	-2 807 100
Daně a poplatky	-351 165	-92 130
Ostatní	-537 360	-4 863 139
	<b>-100 962 896</b>	<b>-111 104 616</b>
Změna stavu zásob	466 957	-666 918
Náklady na produkty a služby pro vlastní použití	7	217
<b>Náklady celkem</b>	<b>-100 495 932</b>	<b>-111 771 317</b>
Distribuční náklady	1 963 457	1 944 982
Administrativní náklady	1 192 297	1 249 831
Ostatní provozní náklady	228 750	4 532 750
<b>Náklady na prodej</b>	<b>-97 111 428</b>	<b>-104 043 754</b>

## 27.3 ZAMĚSTANECKÉ BENEFITY

2013	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorční rada	Celkem
Mzdové náklady	-1 564 925	-158 668	-747	-3 078	-6 565	-1 733 983
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-515 266	-36 835	-155	-489	-2 006	-554 751
Ostatní sociální náklady	-95 438	-18 168	-	-	-	-113 606
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	-30 253	-	-	-	-	-30 253
	<b>-2 205 882</b>	<b>-213 671</b>	<b>-902</b>	<b>-3 567</b>	<b>-8 571</b>	<b>-2 432 593</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok*	3 567	62				3 629
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni*		3 582	65			3 647

2012	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorční rada	Celkem
Mzdové náklady	-1 599 502	-193 518	-960	-2 949	-5 640	-1 802 569
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-533 258	-39 865	-326	-388	-1 918	-575 755
Ostatní sociální náklady	-89 357	-15 682	-	-	-	-105 039
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	3 273	84	-	-	-	3 357
	<b>-2 218 844</b>	<b>-248 981</b>	<b>-1 286</b>	<b>-3 337</b>	<b>-7 558</b>	<b>-2 480 006</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok *	3 737	85				3 822
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni*	3 668	83				3 751

\*V případě společně ovládaných podniků je použito odpovídající procento konsolidace.



## 28. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

## 28.1 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2013	2012
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	18 506	32 197
Rozpuštění rezerv	25 920	147 709
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	4 720	24 164
Zúčtování opravných položek k pozemkům, budovám a zařízení a nehmotného majetku	25 514	31 079
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	46 267	77 932
Výnosy z prodeje PARAMO ASFALT s.r.o.	-	85 731
Ostatní	66 885	393 717
	<b>187 812</b>	<b>792 529</b>

Řádek "Ostatní" v roce 2013 a 2012 zahrnoval vliv vypořádání zdarma obdržенých CO<sub>2</sub> emisních povolenek v závislosti na velikosti skutečné emise ve výši 5 190 tis. Kč, resp. 338 521 tis. Kč.

## 28.2 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2013	2012
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	-24 619	-27 754
Tvorba rezerv	-57 586	-22 560
Tvorba opravných položek k pohledávkám	-12 133	-49 592
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotnému majetku	-102 627	-4 331 097
Dary	-5 432	-8 608
Ostatní	-26 353	-93 139
	<b>-228 750</b>	<b>-4 532 750</b>

## 29. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

## 29.1 FINANČNÍ VÝNOSY

	2013	2012
Úrokové výnosy	41 399	51 433
Zisk z derivátů oceněných v reálné hodnotě	1 032 588	1 833 504
Ostatní	1 828	1 308
	<b>1 075 815</b>	<b>1 886 245</b>

## 29.2 FINANČNÍ NÁKLADY

	2013	2012
Úrokové náklady	-247 166	-316 362
Čisté kurzové ztráty	-266 872	-220 091
Ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě	-974 484	-1 866 039
Ostatní	-37 518	-36 674
	<b>-1 526 040</b>	<b>-2 439 166</b>

## 30. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2013	2012
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty		
Splatná daň	-123 446	-203 337
Odložená daň	70 529	1 477 222
	<b>-52 917</b>	<b>1 273 885</b>
Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku		
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	40 764	-18 111
Daň z pojistných zisků a ztrát	374	-
Daň z čisté změny reálné hodnoty investic do nemovitostí k datu reklasifikace	-	-3 711
	<b>41 138</b>	<b>-21 822</b>
	<b>-11 779</b>	<b>1 252 063</b>

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19% v roce 2013 (2012: 19%) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2013 a pro další roky, tj. 19%. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

## 30.1 ROZDÍL MEZI DANÍ VYKÁZANOU VE VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A ČÁSTKOU VYPOČTENOU NA ZÁKLADĚ ZISKU PŘED ZDANĚNÍM

## ODSOUHLASENÍ EFEKTIVNÍ DAŇOVÉ SAZBY

	2013	2012
Ztráta za rok	-1 396 472	-3 098 038
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)	-52 918	1 273 885
Ztráta bez daně z příjmů	-1 343 554	-4 371 923
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	255 275	830 665
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	10 040	12 783
Daňově neuznatelné náklady	-33 359	-9 217
Výnosy osvobozené od daně	12 941	25 143
Uznání dříve nevykázané odložené daně týkající se daňových ztrát	-	569 721
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	-292 986	-146 805
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	-4 827	-8 406
<b>Celková daň z příjmů – výnos (náklad)</b>	<b>-52 917</b>	<b>1 273 884</b>
<b>Efektivní daňová sazba</b>	<b>-3,94%</b>	<b>29,1%</b>

Řádek "Změna neuznaných odložených daňových pohledávek" představuje vliv neuznaných odložených daňových pohledávek z daňových ztrát roku 2013 ve výši 57 190 tis. Kč a vliv odložených daňových pohledávek z daňových ztrát za předcházejících období, nezohledněné vzhledem k nízké pravděpodobnosti jejich využití nebo jejich expiraci ve výši 235 796 tis. Kč.

## 30.2 ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou pohledávek a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2013 a dále).

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

	31. 12. 2012	Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty	Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	Kurzové rozdíly	31. 12. 2013
Odložené daňové pohledávky					
Pozemky, budovy a zařízení	36 936	81 918	-	31	118 885
Rezervy	111 538	85 824	-	-	197 362
Nevyužité daňové ztráty z minulých let	911 452	694	-	-	912 146
10% osvobození investic	560	-	-	-	560
Finanční nástroje ocenění	3 872	-	40 764	-	44 636
Ostatní	251 957	3 296	361	-	255 614
	<b>1 316 315</b>	<b>171 732</b>	<b>41 125</b>	<b>31</b>	<b>1 529 203</b>
Odložené daňové závazky					
Pozemky, budovy a zařízení	-983 753	-47 188	1	-	-1 030 940
Zásoby	-294 372	-2 201	-	-	-296 573
Rezervy	-34 815	8 909	12	-	-25 894
Finanční leasing	-77 159	10 665	-	-	-66 494
Ostatní	-5 568	-71 388	-	-	-76 956
	<b>-1 395 667</b>	<b>-101 203</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-1 496 857</b>
	<b>-79 352</b>	<b>70 529</b>	<b>41 138</b>	<b>31</b>	<b>32 346</b>

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

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány pro daňové ztráty a odčitatelné přechodné rozdíly převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobnost uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2014–2018.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2013 Skupina nezohlednila neuplatněné daňové ztráty ve výši 3 156 026 tis. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (31. prosince 2012: 2 288 707 tis. Kč). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2018.

## 31. FINANČNÍ NÁSTROJE

### 31.1 FINANČNÍ NÁSTROJE DLE KATEGORIE A DRUHU

#### FINANČNÍ AKTIVA K 31. PROSINCI 2013

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	
Nekótované akcie a podíly	12	-	-	522	-	522
Obchodní a jiné pohledávky	16	-	11 850 044	-	-	11 850 044
Poskytnuté půjčky	17	-	25 106	-	-	25 106
Deriváty a zajišťovací nástroje	17	18 419	-	-	10 892	29 311
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	-	1 116 747	-	-	1 116 747
Ostatní	17	-	44 317	-	-	44 317
		<b>18 419</b>	<b>13 036 214</b>	<b>522</b>	<b>10 892</b>	<b>13 066 047</b>

## K 31. PROSINCI 2012

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční aktiva v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	
Nekótované akcie a podíly	12	-	-	522	-	522
Obchodní a jiné pohledávky	16	-	10 696 723	-	-	10 696 723
Poskytnuté půjčky	17	-	20 654	-	-	20 654
Deriváty a zajišťovací nástroje	17	5 626	-	-	18 739	24 365
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	-	3 074 487	-	-	3 074 487
Ostatní	17	-	39 478	-	-	39 478
		<b>5 626</b>	<b>13 831 342</b>	<b>522</b>	<b>18 739</b>	<b>13 856 229</b>

## FINANČNÍ ZÁVAZKY

## K 31. PROSINCI 2013

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Závazky vyloučené z IAS 39	
Dlouhodobé úvěry a půjčky	20	-	2 000 000	-	-	2 000 000
Ostatní dlouhodobé závazky	22	-	1 097	-	-	1 097
Krátkodobé úvěry a půjčky	20	-	506 631	-	-	506 631
Obchodní a jiné závazky	23	-	12 148 269	-	-	12 148 269
Ostatní finanční závazky	25	70 449	296 649	245 817	2 507	615 422
		<b>70 449</b>	<b>14 952 646</b>	<b>245 817</b>	<b>2 507</b>	<b>15 271 419</b>

## K 31. PROSINCI 2012

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie				Celkem
		Finanční závazky v reálné hodnotě	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Závazky vyloučené z IAS 39	
Ostatní dlouhodobé závazky	22	-	1 283	-	-	1 283
Krátkodobé úvěry a půjčky	20	-	2 831 531	-	-	2 831 531
Obchodní a jiné závazky	23	-	11 824 376	-	-	11 824 376
Ostatní finanční závazky	25	109 129	262 983	39 119	5 424	416 655
		<b>109 129</b>	<b>14 920 173</b>	<b>39 119</b>	<b>5 424</b>	<b>15 073 845</b>

**31.2 VÝNOSY A NÁKLADY, ZISK A ZTRÁTA V KONSOLIDOVANÉM VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU****ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2013**

	Finanční nástroje dle kategorie					Celkem
	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Závazky vyloučené z IAS 39		
Úrokové výnosy	-	41 399	-	-	41 399	
Úrokové náklady	-	-	-246 930	-236	-247 166	
Kurzové zisky/(ztráty)	-	198 651	-465 523	-	-266 872	
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v:						
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	-	-7 413	-	-	-7 413	
Zisk/(ztráta) z derivátů oceněných v reálné hodnotě	58 105	-	-	-	58 105	
Ostatní	-	1 828	-29 883	-	-28 055	
	<b>58 105</b>	<b>234 465</b>	<b>-742 335</b>	<b>-236</b>	<b>-450 001</b>	
<b>ostatní, vyloučené z IFRS 7</b>						
Poskytnuté slevy					-7 636	
					<b>-7 636</b>	

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012**

	Finanční nástroje dle kategorie					Celkem
	Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Závazky vyloučené z IAS 39		
Úrokové výnosy	-	51 433	-	-	51 433	
Úrokové náklady	-	-	-315 698	-664	-316 362	
Kurzové zisky/(ztráty)	-	-248 140	28 048	-	-220 091	
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v:						
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	-	-8 089	-	-	-8 089	
Zisk/(ztráta) z derivátů oceněných v reálné hodnotě	-32 535	-	-	-	-32 535	
Ostatní	-	1 309	-146 634	-	-145 326	
	<b>-32 535</b>	<b>-203 487</b>	<b>-434 284</b>	<b>-664</b>	<b>-670 971</b>	
<b>ostatní, vyloučené z IFRS 7</b>						
Poskytnuté slevy					-11 241	
					<b>-11 241</b>	

**31.3 ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ**

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

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

Reálné hodnoty finančních derivátů se označují jako zajišťovací nástroje v závislosti na zajištění peněžních toků účetním plánovaném datu realizace a plánovaným datem vlivu na výsledek zajištěného peněžního toku, jakož i na čisté reálné hodnotě, která bude vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty k datu realizace:

Plánované datum realizace zajištění peněžních toků	31. 12. 2013	31. 12. 2012
<b>Měna provozní expozice</b>		
2013	-	-20 380
2014	-234 925	-
<b>Celkem</b>	<b>-234 925</b>	<b>-20 380</b>

### 31.4 CÍLE ŘÍZENÍ RIZIK

Treasury oddělení Skupiny poskytuje služby společnostem ve Skupině, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se 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 vedením společnosti a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úvěrového rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržování předpisů a limitů rizik je pravidelně kontrolováno interními auditory. Skupina neuzavírá smlouvy týkající se finančních nástrojů pro spekulativní účely, včetně derivátových finančních nástrojů, a ani s nimi neobchoduje.

### 31.5 ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

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

Skupina nemá významnou koncentraci 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 Skupinou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potenciální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 nepřekročily obchodní pohledávky vůči jednomu zákazníkovi 5 % z konsolidovaných obchodních pohledávek.

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

Skupina není vystavena významnému riziku od 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.

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

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Skupina I	12 644 882	12 763 047
Skupina II	-	-
	<b>12 644 882</b>	<b>12 763 047</b>



**VĚKOVÁ STRUKTURA ÚVĚŘŮ A POHLEDÁVEK PO SPLATNOSTI, BEZ SNÍŽENÍ HODNOTY:**

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Do 1 měsíce	349 292	921 123
1–3 měsíce	15 976	22 812
3–6 měsíce	4 358	2 095
6–12 měsíce	4 630	2 456
Nad 1 rok	17 076	119 809
	<b>391 332</b>	<b>1 068 295</b>

**MAXIMÁLNÍ EXPOZICE VŮČI ÚVĚROVÉMU RIZIKU U FINANČNÍCH AKTIV K DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY BYLA NÁSLEDUJÍCÍ:**

	Bod	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Nekótované akcie	12	522	522
Obchodní pohledávky	16	11 850 044	10 696 723
Poskytnuté půjčky	13,17	25 106	20 654
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	17	29 311	24 365
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	1 116 747	3 074 487
Ostatní	13,17	44 317	39 478
		<b>13 066 047</b>	<b>13 856 229</b>

Vedení Skupiny je přesvědčeno, že riziko znehodnocených finančních aktiv je vyjádřeno tvorbou opravné položky. Informace o opravných položkách k jednotlivým třídám aktiv jsou uvedeny v bodě 14.

**31.6 ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY**

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

K 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 činí celkové úvěrové rámce 10 900 000 tis. Kč, resp. 10 935 000 tis. Kč, ze kterých nevyužité části k 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 činí 10 395 219 tis. Kč, resp. 10 313 649 tis. Kč.

**Tabulky rizik likvidity**

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

**OČEKÁVANÁ SPLATNOST NEDERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ**

	Bod	31. 12. 2013					Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	Nad 5 let			
Úvěry	20	550 044	2 086 827	-	-	2 636 871	2 506 631	
Finanční leasing	23	1 123	1 384	-	-	2 507	2 507	
Závazky z obchodních vztahů	23	12 148 269	-	-	-	12 148 269	12 148 269	
Investiční závazky	23	-	1 097	-	-	1 097	1 097	
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	25	316 266	-	-	-	316 266	316 266	
Ostatní	25	296 649	-	-	-	296 649	296 649	
		<b>13 312 351</b>	<b>2 089 308</b>	-	-	<b>15 401 659</b>	<b>15 271 419</b>	

	Bod	31. 12. 2012					Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	Nad 5 let			
Úvěry	20	2 831 531	-	-	-	2 831 531	2 831 531	
Závazky z obchodních vztahů	23	11 823 000	1 376	-	-	11 824 376	11 824 376	
Investiční závazky	23	-	503	503	277	1 283	1 283	
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	25	148 248	-	-	-	148 248	148 248	
Ostatní	25	262 983	-	-	-	262 983	262 983	
		<b>15 068 925</b>	<b>4 140</b>	<b>503</b>	<b>277</b>	<b>15 073 845</b>	<b>15 073 845</b>	

### 31.7 TRŽNÍ RIZIKO

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.

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

#### 31.7.1 Řízení měnového rizika

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

#### MĚNOVÁ STRUKTURA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31. PROSINCI 2013

Finanční nástroje dle druhu	CZK	EUR	USD	Ostatní měny v Kč	Celkem v Kč
<b>Finanční aktiva</b>					
Nekótované akcie	-	522	-	-	522
Obchodní pohledávky	6 857 419	4 483 734	503 773	5 118	11 850 044
Poskytnuté úvěry	12 889	10 145	2 072	-	25 106
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	10 928	-	18 383	-	29 311
Peníze a peněžní ekvivalenty	776 635	209 452	130 498	162	1 116 747
Ostatní	44 317	-	-	-	44 317
	<b>7 702 188</b>	<b>4 703 853</b>	<b>654 726</b>	<b>5 280</b>	<b>13 066 047</b>
<b>Finanční závazky</b>					
Úvěry	2 444 851	42 627	19 153	-	2 506 631
Závazky z obchodních vztahů	4 971 161	1 699 090	5 461 963	6 241	12 138 455
Investiční závazky	1 097	-	-	-	1 097
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	249 521	-	66 745	-	316 266
Ostatní	273 523	30 997	1 944	-	306 464
	<b>7 942 660</b>	<b>1 772 714</b>	<b>5 549 805</b>	<b>6 241</b>	<b>15 271 419</b>

## MĚNOVÁ STRUKTURA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31. PROSINCI 2012

Finanční nástroje dle druhu	CZK	EUR	USD	Ostatní měny v Kč	Celkem v Kč
<b>Finanční aktiva</b>					
Nekótované akcie	-	522	-	-	522
Obchodní pohledávky	6 275 449	4 257 211	164 061	2	10 696 723
Poskytnuté úvěry	19 804	850	-	-	20 654
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	24 365	-	-	-	24 365
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 771 538	261 779	12 404	28 766	3 074 487
Ostatní	39 478	-	-	--	39 478
	<b>9 130 634</b>	<b>4 520 362</b>	<b>176 465</b>	<b>28 768</b>	<b>13 856 229</b>
<b>Finanční závazky</b>					
Úvěry	2 776 706	45 469	2 130	7 226	2 831 531
Závazky z obchodních vztahů	4 787 476	937 265	6 085 913	5 217	11 815 871
Investiční závazky	1 283	-	-	-	1 283
Finanční deriváty a zajišťovací nástroje	103 248	-	45 000	-	148 248
Ostatní	271 488	-	-	-	271 488
	<b>7 945 625</b>	<b>982 734</b>	<b>6 133 043</b>	<b>12 443</b>	<b>15 073 845</b>

## Analýza citlivosti zahraničních měn

Vliv potencionálních změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2013 a 2012 vznikajících z hypotetických změn kurzů zahraničních měn ve vztahu k funkční měně na zisk před zdaněním a fond zajištění:

2013	Vliv na výsledek před zdaněním			
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15 %	439 671	15 %	-439 671
USD/CZK	15 %	-734 262	15 %	734 262
		<b>-294 591</b>		<b>294 591</b>

2012	Vliv na výsledek před zdaněním			
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15 %	530 644	15 %	-530 644
USD/CZK	15 %	-893 487	15 %	893 487
		<b>-362 843</b>		<b>362 843</b>

2013	Vliv na fond zajištění			
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15 %	-718 246	15 %	718 246
USD/CZK	15 %	74 014	15 %	-74 014
		<b>-644 232</b>		<b>644 232</b>

2012	Vliv na fond zajištění			
	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15 %	-681 878	15 %	681 878
USD/CZK	15 %	80 192	15 %	-80 192
		<b>-601 686</b>		<b>601 686</b>

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

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

### 31.7.2 Řízení úrokových rizik

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

#### STRUKTURA ÚROKOVÝCH SAZEB FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31. PROSINCI 2013:

	PRIBOR	EURIBOR	LIBOR	Celkem v Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Poskytnuté úvěry	12 888	10 145	2 072	12 008
	-	<b>3 461</b>	<b>8 547</b>	<b>12 008</b>
<b>Finanční závazky</b>				
Přijaté úvěry	2 444 851	91 136	22 092	2 558 079
Cash pool	-	30 997	1 944	32 941
	<b>2 444 851</b>	<b>73 624</b>	<b>21 097</b>	<b>2 539 572</b>

#### STRUKTURA ÚROKOVÝCH SAZEB FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31. PROSINCI 2012:

	PRIBOR	EURIBOR	LIBOR	Celkem v Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Poskytnuté úvěry	19 804	850	-	20 654
	-	<b>850</b>	-	<b>20 654</b>
<b>Finanční závazky</b>				
Přijaté úvěry	596 708	45 469	2 130	644 307
Cash pool	-	28 463	1 660	30 123
	<b>596 708</b>	<b>73 932</b>	<b>3 790</b>	<b>674 430</b>

### Analýza citlivosti úrokových sazeb

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

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka v bazických bodech		Vliv na výsledek před zdaněním	
	2013	2012	2013	2012
<b>Finanční aktiva:</b>				
EURIBOR	50	50	101	8
LIBOR	50	50	21	-
PRIBOR	50	50	64	99
			<b>187</b>	<b>108</b>
<b>Finanční závazky:</b>				
EURIBOR	50	50	611	370
LIBOR	50	50	120	19
PRIBOR	50	50	12 224	3 861
			<b>12 955</b>	<b>4 250</b>

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz.

Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

### 31.7.3 Riziko cen komodit a ropných produktů

Skupina je vystavena cenovému riziku komodit, vyplývajících z nepříznivých změn cen surovin, především cen ropy. Vedení řeší tato rizika pomocí komoditního, dodavatelského a klientského řízení rizik. Skupina analyzuje expozici a uzavírá v malé míře kontrakty týkající se derivátových komoditních nástrojů, aby se minimalizovalo riziko spojené s nákupem ropy.

#### Analýza citlivosti změn cen ropy, nafty, benzínu, asfaltu a topného oleje

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

2013	Zvýšení směnného kurzu	Vliv na finanční výsledek		Celkový vliv
		Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	
Ropa USD/BBL	5 USD/BBL	252 128	5 USD/BBL	-252 128

2012	Zvýšení směnného kurzu	Vliv na finanční výsledek		Celkový vliv
		Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	
Ropa USD/BBL	5 USD/BBL	126 972	5 USD/BBL	-126 972

### 31.7.4 Rizika z emisních povolenek

Skupina analyzuje emisní povolenky, které jsou jí poskytnuté v rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto CO<sub>2</sub> povolenek. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo zužitkovat přebytek může Skupina uzavírat transakce na trhu s povolenkami.

## 32. ÚROVNĚ STANOVENÍ REÁLNÉ HODNOTY

### 32.1 FINANČNÍ NÁSTROJE, PRO KTERÉ NELZE REÁLNOU HODNOTU SPOLEHLIVĚ URČIT

K 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 Skupina držela nekótované akcie ve výši 522 tis. Kč, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako realizovatelná finanční aktiva a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2013 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

### 32.2 METODY POUŽITÉ PŘI STANOVENÍ REÁLNÝCH HODNOT (HIERARCHIE REÁLNÉ HODNOTY)

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

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

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

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

Deriváty vykázané jako finanční aktiva ve výši 29 311 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 24 365 tis. Kč) a deriváty vykázané jako finanční závazky ve výši 316 266 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 148 248 tis. Kč) patří dle definice IFRS do úrovně 2. Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků odpovídá jejich reálné hodnotě.

V roce končícím 31. prosince 2013 a srovnávacím obdobím nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

#### Investice do nemovitostí

K 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012 Skupina vlastnila mezi nefinančními aktivy investice do nemovitostí, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti. Skupina použila srovnávací přístup na investice do nemovitostí v účetní hodnotě 116 826 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 126 294 tis. Kč). Tento majetek je zařazen do 3. úrovně definované standardem IFRS 7.

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním ze strany kupujícího, mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí a výdaji potřebnými na nákup investic do nemovitostí. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely. Skupina použila výnosový přístup na investice do nemovitostí v účetní hodnotě 310 657 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 297 055 tis. Kč). Tento majetek je zařazen do 3. úrovně definované standardem IFRS 7.

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

	2013	2012
Na počátku období	297 055	296 243
Převod z Pozemků, budov a zařízení	17 347	491
Převod do Pozemků, budov a zařízení	(2 606)	-
Ve Výkazu zisku nebo ztráty za období celkem	(1 139)	321
	<b>310 657</b>	<b>297 055</b>

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

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

	Přírůstek	Úroveň 3		Celkový vliv
		Celkový vliv	Úbytek	
Změna diskontní sazby	+1pp	(18 065)	-1pp	18 065
		<b>(18 065)</b>		<b>18 065</b>

## 33. LEASING

### 33.1 SKUPINA JAKO NÁJEMCE

#### Operativní leasing

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

Minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Do 1 roku	56 668	50 403
Od 1 roku do 5 let	204 598	192 744
Více než 5 let	290 256	160 922
	<b>551 522</b>	<b>404 069</b>

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

#### SPLÁTKY ÚČTOVANÉ DO NÁKLADŮ BYLY NÁSLEDUJÍCÍ

	2013	2012
Nevypověditelný operativní leasing	54 935	63 767
Vypověditelný operativní leasing	121 345	89 651
	<b>176 280</b>	<b>153 418</b>



*Finanční leasing*

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

**BUDOUCÍ MINIMÁLNÍ LEASINGOVÉ SPLÁTKY ZA FINANČNÍ LEASING BYLY NÁSLEDUJÍCÍ:**

	31. 12. 2013	31.12. 2012
Do 1 roku	1 168	3 408
Od 1 roku do 5 let	1 430	2 409
	<b>2 598</b>	<b>5 817</b>

**SOUČASNÁ HODNOTA MINIMÁLNÍCH SPLÁTEK ZA FINANČNÍ LEASING BYLY NÁSLEDUJÍCÍ:**

	31. 12. 2013	31.12. 2012
Do 1 roku	1 123	3 163
Od 1 roku do 5let	1 384	2 261
	<b>2 507</b>	<b>5 424</b>

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

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

**ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA NAJATÉHO MAJETKU BYLA NÁSLEDUJÍCÍ:**

	31. 12. 2013	31.12. 2012
Stroje a zařízení	237 666	205 606
Vozidla a ostatní	86 735	110 034
	<b>324 401</b>	<b>315 640</b>

**33.2 SKUPINA JAKO PRONAJÍMATEL**

K 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012 Skupina neměla žádné smlouvy o finančním ani operativním leasingu z pozice pronajímatele.

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

Celková hodnota investičních výdajů spolu s výpůjčními náklady činila 2 404 089 tis. Kč k 31. prosinci 2013 a 1 345 395 tis. Kč k 31. prosinci 2012, včetně 26 068 tis. Kč a 57 152 tis. Kč investic do ochrany životního prostředí.

Hodnota budoucích investičních závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k 31. prosinci 2013 činila 826 363 tis. Kč (31. prosince 2012: 336 501 tis. Kč).

**35. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY****Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy, a.s.)**

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Polsko, KRS No.: 38981 ("Dwory"), jako kupující, uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií společnosti KAUČUK, a.s., registrované na adrese Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Okres Mělník, PSČ: 278 52, Česká republika, IČ: 25053272.

*Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí*

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných UNIPETROL, a.s. a užívaných společností SYNTHOS Kralupy, a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy, a.s. na životní prostředí. Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese UNIPETROL, a.s. a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10% kupní ceny zaplacené společností Dwory za akcie společnosti SYNTHOS Kralupy, a.s. a časovým obdobím 5 let od uzavření transakce.

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

*Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti*

Dne 10. července 2007 uzavřely UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným UNIPETROL, a.s. v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení části průmyslového areálu v Kralupech nad Vltavou.

Kromě výše uvedeného byl prodej akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných 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 Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

#### **Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti SPOLANA a.s.**

Kupní cena dle smlouvy o koupi akcií uzavřené v roce 2006, kterou uzavřely UNIPETROL, a.s. a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen ANWIL), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolyzy.  
V tomto případě bude UNIPETROL, a.s. povinen poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 40% kupní ceny, pokud společnosti ANWIL a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.

V tomto případě bude UNIPETROL, a.s. povinen poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 1–3% kupní ceny.

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

#### **Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.**

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL, a.s. provedla squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku a tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009.

Dle Obchodního zákoníku pak pouplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

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

Co se týče věci vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady společnosti PARAMO, a.s. konané dne 6. ledna 2009, Krajský soud v Hradci Králové žalobu zamítl. Někteří minoritní akcionáři podali dovolání vůči tomuto rozhodnutí k Nejvyššímu soudu ČR, kde nyní řízení probíhá. Kasační stížnost některých minoritních akcionářů, pokud jde o neplatnost usnesení valné hromady, byla zamítnuta Nejvyšším soudem usnesením ze dne 19. prosince roku 2013. Usnesení Nejvyššího soudu je konečné a neměnné.

V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Toto řízení doposud nebylo Městským soudem v Praze ukončeno.

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

### Smlouvy o přepravních službách

Společnosti MERO ČR, a.s. a TRANSPETROL, a.s. zajišťují pro UNIPETROL RPA, s.r.o. přepravu dodávek ropy ropovodem. K 31. prosinci 2013 měla společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. se společností TRANSPETROL, a.s. uzavřenu smlouvu o přepravě na roky 2013 a 2014. Kvůli komplikovaným a dlouhotrvajícím jednáním není v současné době uzavřena smlouva se společností MERO ČR, a.s. Společnost MERO ČR, a.s. zajišťovala přepravu ropy pravidelně a bez přerušení; přeprava probíhala na základě podmínek a fakturačního tarifu předchozí smlouvy.

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

## 36. ZÁRUKY A RUČENÍ

### Záruky

Pro zajištění celního dluhu, spotřební daně u Celního úřadu a jiné účely byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2013 činil celkový zůstatek garancí celního dluhu a spotřební daně 1 261 864 tis. Kč (31. prosince 2012: 1 845 301 tis. Kč) a zůstatek garancí pro jiné účely 22 935 tis. Kč (31. prosince 2012: 13 394 tis. Kč).

### Závazky z historických ekologických zátěží

Skupina je příjemcem finančních prostředků Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

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

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

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31. 12. 2012	Nevyužité prostředky k 31. 12. 2012
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 395	2 617
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy, a.s.	4 244	48	4 196
BENZINA, s.r.o.	1 349	430*	919
PARAMO, a.s. / areál v Pardubicích	1 241	387	854
PARAMO, a.s. / areál v Kolíně	1 907	1 651	256
	<b>14 753</b>	<b>5 911</b>	<b>8 842</b>

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

## 37. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

### 37.1 VÝZNAMNÉ TRANSAKCE UZAVŘENÉ SPOLEČNOSTMI SKUPINY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V průběhu roku končícího 31. prosince 2013 a 31. prosince 2012 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

### 37.2 TRANSAKCE SE ČLENY KLÍČOVÉHO VEDENÍ

V průběhu roku končícího 31. prosince 2013 a 31. prosince 2012 Skupina neposkytla klíčovému členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřela smlouvy poskytující služby společností Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku 2013 a 2012 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

### 37.3 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI UZAVŘENÉ KLÍČOVÝMI ČLENY VEDENÍ SPOLEČNOSTÍ SKUPINY

V průběhu roku končícího 31. prosince 2013 a 31. prosince 2012 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody se spřízněnými osobami.

### 37.4 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SPOLEČNOSTÍ SKUPINY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

*Mateřská společnost a konečná ovládající osoba*

Během let 2013 a 2012 byla většina (62,99%) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

2013	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
	PKN ORLEN	Spoluovládané účetní jednotky	PKN ORLEN
Výnosy	467 939	2 416 363	5 176 424
Nákupy	57 010 298	3 257 955	2 753 853
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	452 153	-
Finanční náklady	2 689	30	22 742

31. 12. 2013	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
	PKN ORLEN	Spoluovládané účetní jednotky	PKN ORLEN
Dlouhodobé pohledávky	-	24 201	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	-	12 217
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	24 355	389 276	610 615
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	6 923 050	356 638	389 630

2012	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
	PKN ORLEN	Spoluovládané účetní jednotky	PKN ORLEN
Výnosy	252 540	3 472 628	2 546 193
Nákupy	60 942 489	2 385 297	2 399 323
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	72 697	116 095
Finanční náklady	19 489	306	12 449

31. 12. 2012	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem		
	PKN ORLEN	Spoluovládané účetní jednotky	PKN ORLEN
Dlouhodobé pohledávky	-	39 486	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	-	848
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	69	310 801	273 717
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	5 853 280	369 414	222 951

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

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

#### 38.1 ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ KLÍČOVÉHO VEDENÍ, ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

Detailní informace o odměňování členů klíčového vedení jsou uvedeny v bodě 27.3.

	2013		2012	
	Krátkodobé benefity	Odhodné	Krátkodobé benefity	Odhodné
Odměna za běžný rok	219 140	7 571	250 835	10 327
Placené za předcházející rok	49 450	1 065	45 365	-

#### 38.2 SYSTÉM BONUSŮ PRO KLÍČOVÉ A VEDOUcí ZAMĚSTNANCE SKUPINY

V roce 2013 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvům společností Skupiny a dalším členům klíčového vedení mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňovány za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků celé Skupiny. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v nařízení bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Skupinou.

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

#### Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález, mezi UNIPETROL RPA, s.r.o. a jejími dvěma zaměstnanci. Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1,8 mil. Kč. UNIPETROL RPA, s.r.o. v roli žalovaného nesouhlasil a nabídl odměnu ve výši cca 1.4 mil. Kč na základě hodnocení expertů. V roce 2005 zaměstnanci jako žalobci podali další žalobu k soudu a žádají zvýšení požadované částky do výše cca 82 mil. Kč. Jednání u prvoinstančního soudu proběhlo dne 18. října 2011. Jednání nebylo doposud ukončeno.

Znalecký posudek vyžádaný soudem potvrdil částku odměny k vyplacení zaměstnancům ve výši 1,6 mil. Kč. Jeden ze zaměstnanců akceptoval vyplacení svého podílu odměny stanovené znalcem v posudku vyžádaném soudem.

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

Dne 23. května 2012 byla společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (tj. dceřině společnosti UNIPETROL, a.s.), sídlem Záluží 1, 436 70, Litvínov, IČ 27597075, doručena Okresním soudem v Ostravě žaloba vedená tímto soudem pod sp.zn. 30 C 66/2010. Žalobce – společnost I.P. – 95, s.r.o., sídlem Těšínská 202/225, 716 00 Ostrava - Radvanice, IČ 64085694, se žalobou domáhá nároku na náhradu škody v celkové výši 1 789 mil. Kč. Škoda měla být žalobci I.P. – 95, s.r.o. způsobena podáním neodůvodněného návrhu na zahájení insolvenčního řízení proti společnosti I.P. – 95, s.r.o., který byl podán společností UNIPETROL RPA, s.r.o. dne 24. listopadu 2009. Společnost I.P. – 95, s.r.o. postoupila část předmětné pohledávky ve výši 1 742 mil. Kč na společnost NESTARMO TRADING LIMITED, se sídlem Diagorou 4, Fermia Building, 6. podlaží, kancelář č. 601, 1097 Nikósie, Kypr, IČ: HE 246733; následně společnost I.P. – 95, s.r.o. navrhla, aby společnost NESTARMO TRADING LIMITED vstoupila do řízení na straně žalobce. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. je jedním z celkem osmi žalovaných, proti kterým podaná žaloba směřuje.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. žalobcem tvrzený nárok neuznává a považuje ho za neodůvodněný a neopodstatněný. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podniká veškeré právní kroky za účelem obrany proti tomuto nároku. Případ se projednává u Krajského soudu v Ostravě.

Během období dvanácti měsíců nenastala ke dni 31. prosince 2013 v případě žádná materiální změna.

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

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

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

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

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

Během období dvanácti měsíců nenastala ke dni 31. prosince 2013 v případě žádná materiální změna. Další jednání je nařízeno na 29. dubna 2014.

**Daňové řízení** - UNIPETROL RPA, s.r.o., jednající jako právní nástupce společnosti CHEMOPETROL a.s., je stranou v daňovém řízení týkajícího se platnosti osvobození od daně z příjmu za rok 2005. UNIPETROL RPA, s.r.o. si nárokuje vrácení daně z příjmu zaplacené v roce 2006 za fiskální rok 2005 společností CHEMOPETROL a.s. Nárok se vztahuje k nevyužití investiční pobídce připadající CHEMOPETROL a.s. Celková hodnota nárokové částky činí přibližně 325 000 tis. Kč.

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

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

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

b) Žaloba UNIPETROL RPA, s.r.o. na zrušení rozhodnutí daňových úřadů

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

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



## 40. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### *Akvizice 16,335% podílu Shell v České rafinérské*

Dne 31. ledna 2014 společnost UNIPETROL, a.s. ("Unipetrol") dokončila transakci týkající se nákupu 152 701 akcií společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Česká rafinérská") odpovídající 16.335% podílu na základním kapitálu České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V. ("Shell") s kupní cenou akcií ve výši 27,2 mil. dolarů. Transakce představuje oportunistickou akvizici plně v souladu se Strategii skupiny Unipetrol 2013–2017, oznámenou v červnu 2013, jež podporuje její realizaci prostřednictvím zvýšení bezpečnosti dodávek vstupních surovin pro petrochemický segment, rychlejší implementaci iniciativ v rámci zvyšování provozní efektivity (Operational Excellence), a posílení dlouhodobé přítomnosti na českém trhu. Na základě úspěšného dokončení transakce vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské z úrovně 51,22% na 67,55%.

Unipetrol na základě pravidel obsažených v IFRS bude i nadále zahrnovat svou investici v České rafinérské jako spoluovládanou účetní jednotku z důvodu existence kolektivního řízení všech akcionářů. Smluvní ujednání mezi akcionáři vyžadují jednomyslný souhlas všech akcionářů v případě některých rozhodnutí, která mají zásadní význam pro příslušné činnosti účetní jednotky.

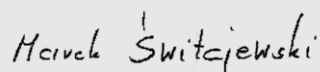
Ke dni schválení této konsolidované účetní závěrky ke zveřejnění, je vliv transakce odhadován. Bude zohledněn v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok 2014. Vliv bude kalkulován na základě účetních postupů Skupiny uvedených v bodě 3.5.1 Podnikové kombinace a 3.5.6.1 Goodwill. Na základě informací ze společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., použitých ke konsolidaci Skupiny k 31. prosinci 2013, Skupina očekává vliv ve formě zvýšení čistého konsolidovaného majetku přibližně ve výši 1 mld. Kč. Skutečný výsledek, který bude kalkulován ke dni uskutečnění účetního případu, se může od stávajícího odhadu lišit.

Vedení Skupiny si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2013.


## 41. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 12. března 2014.

12. března 2014



Marek Świtajewski  
Předseda představenstva



Mirosław Kastelik  
Člen představenstva

# Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky

## **Dokončení transakce – akvizice 16,335% podílu Shellu v České rafinérské**

Dne 31. ledna 2014 byla dokončena transakce týkající se nákupu 152 701 akcie společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. („Česká rafinérská“) odpovídající 16,335% podílu na základním kapitálu České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V. s kupní cenou akcií ve výši 27,2 mil. dolarů (USD). Na základě úspěšného dokončení transakce vzrostl podíl společnosti UNIPETROL, a.s. na základním kapitálu České rafinérské z úrovně 51,22 % na 67,555 %.

## **Nákup zásob ropy a rafinérských produktů od společnosti Shell**

Dne 31. ledna 2014 společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. („Unipetrol RPA“), 100% vlastněná dceřiná společnost společnosti UNIPETROL, a.s., podepsala smlouvu se společností Shell Czech Republic a.s. („Shell Czech Republic“), na jejímž základě Unipetrol RPA získala za celkovou cenu 1 751 mil. Kč včetně DPH zásoby ropy a rafinérských produktů společnosti Shell Czech Republic týkající se 16,335% podílu společnosti Shell Overseas Investments B.V. na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

## **Smlouva na dodávky pohonných hmot se společností Shell**

Dne 31. ledna 2014 společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. („Unipetrol RPA“), 100% vlastněná dceřiná společnost společnosti UNIPETROL, a.s., podepsala smlouvu se společností Shell Czech Republic a.s. („Shell Czech Republic“), na jejímž základě bude Unipetrol RPA dodávat společnosti Shell Czech Republic pohonné hmoty. Smlouva je podepsána na dobu až pěti let s hodnotou až do výše přibližně 44 mld. korun, a to na základě současných cenových kotací pohonných hmot a měnového kurzu CZK/USD a v závislosti na skutečné délce trvání smlouvy. Společnosti Shell Czech Republic byla udělena opční práva k postupnému snižování odběrů paliv od společnosti Unipetrol RPA od roku 2015.

19:00

19:00  
19:00

19:00

V rámci rafinérií v Kralupech nad Vltavou a Litvínově se ročně vyrobí 2,5 milionů tun benzínu a nafty. Palivy skupina Unipetrol zásobuje velkou část tuzemského trhu.



19:00  
19:00

# Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou („propojené osoby“)

Tato zpráva je vypracována jako „zpráva o vztazích“ podle § 66a (9) zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění účinném k 31. prosinci 2013.

## Ovládaná osoba

UNIPETROL, a.s. se sídlem Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, IČ 61672190 (dále jen „Společnost“)

Společnost UNIPETROL, a.s. je řídicí osobou podnikatelského seskupení UNIPETROL, jehož schéma je uvedeno v příloze č. 1.

## Ovládající osoba

POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. se sídlem ul. Chemików 7, 09 - 411 Płock.

## Ostatní propojené osoby

Společnosti ovládané ovládající osobou, společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. zahrnují ostatní propojené osoby. Detailní přehled ostatních propojených osob je uveden v příloze č. 2 – Schéma podnikatelského seskupení POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

V roce 2013 došlo k následujícím vztahům mezi Společností, ovládající osobou a ostatními propojenými osobami.

## Část I.

### Smlouvy uzavřené mezi Společností, ovládající osobou a ostatními propojenými osobami v roce 2013

a

**plnění (protiplnění) poskytnutá (přijatá) společností v roce 2013 na základě smluv uzavřených v předcházejících obdobích**

#### Poznámka:

- a) kategorizace smluv je provedena dle účetní metodiky,
- b) přepočítání z cizích měn na Kč je provedeno podle aktuálního kurzu České národní banky ke dni plnění (protiplnění).

## Ovládající osoba

**POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.**

Vztah ke Společnosti: osoba ovládající Společnost.



Vztahy v roce 2013 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2013 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v předchozích obdobích smlouvy, na základě kterých obdržela služby, za které v roce 2013 poskytla plnění ve výši 2 035 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

Dále Společnost poskytla služby, za které obdržela plnění ve výši 388 tis. Kč.

Dále Společnost přijala na základě smlouvy dlouhodobý úvěr ve výši 2 000 000 tis. Kč, za nějž v roce 2013 poskytla plnění ve výši úroku 1 850 tis. Kč.

Společnost uzavřela v předchozích obdobích dohodu o utajení. Z této smlouvy nebylo přijato ani poskytnuto plnění.

#### **Ostatní propojené osoby**

##### **SPOLANA A.S.**

Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností Anwil S.A.

Vztahy v roce 2013 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2013 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v předchozích obdobích smlouvy, na základě kterých obdržela služby, za které v roce 2013 poskytla plnění ve výši 2 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

Dále Společnost poskytla služby, za které obdržela plnění ve výši 4 tis. Kč.

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 528 tis. Kč byla následně firmou SPOLANA a.s. zaplacená Společnosti.

##### **ORLEN FINANCE AB**

Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Vztahy v roce 2013 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2013 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v daném období úvěrovou smlouvu, na základě které byly otevřeny účty Společnosti u Nordea Bank Finland Plc, Niederlassung Deutschland. V daném období Společnost nečerpala úvěr.

## **Část II.**

### **Jiné právní úkony učiněné v zájmu ostatních propojených osob**

V roce 2013 nebyly uskutečněny žádné další úkony v zájmu ostatních propojených osob.

## **Část III.**

### **Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud ostatních propojených osob**


V roce 2013 nebyla přijata ani uskutečněna Společností žádná opatření v zájmu nebo na popud ostatních propojených osob.

#### **Podpis statutárního orgánu**

**12. března 2014**

*Marek Świtajewski*

Marek Świtajewski  
generální ředitel a předseda představenstva



Miroslaw Kastelik  
finanční ředitel a člen představenstva

## Příloha č. 1

## PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL, A.S. – OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

## 1. LEDNA 2013 – 31. PROSINCE 2013

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % základního kapitálu		Poznámka
<b>Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s.</b>				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL		1. 1.	31. 12.	
<b>1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075</b>	Litvínov, Záluží 1	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 640 48 098	Litvínov, S. K. Neumanna 1598	70,95	70,95	Další akcionáři – Město Litvínov, vlastní 22,14 % a HC Litvínov, o.s., vlastní 6,91 %
1.2 CHEMOPETROL, a.s., IČ 254 92 110	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
1.3 POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., IČ 607 11 990	Brno, Tkalcovská 36/2	99,00	99,00	1 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.4 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 640 49 701	Litvínov, Růžodol 4	99,88	99,88	0,12 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.5 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ. HRB 34346	Langen, Německo, Paul-Ehrlich-Strasse 1B	99,90	99,90	0,1 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.6 CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG, v likvidaci, IČ CH-270.3.000.762-9	Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	100,00	100,00	Likvidace byla dokončena 12. 6. 2013, byla podána žádost o výmaz z obchodního rejstříku.
1.7 UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., IČ 357 77 087	Panónská cesta 7, Bratislava, Slovensko	86,96	86,96	13,04 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
<b>2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 276 08 051</b>	Litvínov, Záluží 1	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
<b>3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., IČ 622 43 136</b>	Ústí nad Labem, Revoluční 84/č. p. 1521	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
<b>4. BENZINA, s.r.o., IČ 601 93 328</b>	Praha 4, Na Pankráci 127	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
4.1 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041	Praha 8, Střelnická 2221	99,37	99,37	0,63 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
<b>5. UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o., IČ 278 85 429</b>	Litvínov, Záluží 1	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
<b>6. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., IČ 627 41 772</b>	Litvínov, Záluží 2	<b>51,22</b>	<b>51,22</b>	Další akcionáři – Shell Overseas Investments B.V. vlastní 16,335 % a Eni International B.V. vlastní 32,445 %.
<b>7. UNIPETROL AUSTRIA, GmbH, v likvidaci, IČ 43 551</b>	Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
<b>8. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355</b>	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	100,00	
8.1 MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., IČ 36 222 992	Hradiště pod Vrátnou, U ihriska 300, Slovensko	100,00	100,00	
8.2 PARAMO Oil, s.r.o., IČ 246 87 341	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	100,00	
<b>9. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995</b>	Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810	51,00	51,00	49 % akcií vlastní SYNTHOS Kralupy, a.s.
<b>Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.</b>				
<b>1. UNIVERSAL BANKA, a.s., v konkursu, IČ 482 64 865</b>	Praha 1, Senovážné náměstí 1588/4	16,45	16,45	12,24 % akcií vlastní UNIPETROL RPA, s.r.o.
<b>2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945</b>	Malta, Level 1, 36, Strand Towers, Sliema	0,5	0,5	99,5 % podílu vlastní PKN ORLEN S.A.



## Příloha č. 2

## PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ PKN ORLEN S.A. – OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

## 1. LEDNA 2013 – 31. PROSINCE 2013

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % základního kapitálu		Poznámka
<b>Společnosti s většinovým podílem PKN ORLEN S.A.</b>				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny PKN ORLEN S.A.		1. 1.	31. 12.	
<b>1. UNIPETROL, a.s.</b>	Praha	62,99	62,99	Viz samostatný seznam podnikatelského seskupení UNIPETROL.
<b>2. ORLEN Deutschland GmbH</b>	Elmshorn	100,00	100,00	
<b>3. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.</b>	Limanowa	100,00	100,00	1. 1. 2013 změna sídla společnosti.
<b>4. ORLEN Automatyka Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
<b>5. ORLEN Asfalt Sp. z o.o.</b>	Płock	82,46	82,46	17,54% Rafineria Trzebinia S.A.
5.1. ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o. (d. Paramo Asfalt)	Pardubice	100,00	100,00	
<b>6. Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO“ S.A.</b>	Inowrocław	100,00	100,00	
<b>7. ORLEN Gaz Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
<b>8. ORLEN KolTrans Sp. z o.o.</b>	Płock	99,85	99,85	
<b>9. Orlen Laboratorium Sp. z o.o.</b>	Płock	94,94	99,38	Dne 15. 3. 2013 společnost uskutečnila nákup 886 vlastních akcií.
<b>10. ORLEN Medica Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
10.1 Sanatorium Uzdrowskowie „Krystynka“ Sp. z o.o.	Ciechocinek	98,58	98,58	
<b>11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
11.1 ORLEN Ochrona Sp. z o.o., organizační složka v České republice	Litvínov	100,00	100,00	Zastoupení bylo registrované dne 27. 6. 2011 v ČR.
11.2 ORLEN Apsauga UAB		100,00	100,00	
<b>12. ORLEN OIL Sp. z o.o.</b>	Kraków	51,69	51,69	43,84% Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47% Rafineria Nafty Jedlicze.
12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.	Lublin	100,00	100,00	Dne 1. 3. 2012 Společnost fúzovala s Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.
12.2. ORLEN OIL ČESKO, s. r. o.	Brno	100,00	100,00	
<b>13. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
<b>14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.</b>	Widelka	100,00	100,00	
14.1. Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	Sosnowiec	60,00	60,00	
<b>15. ORLEN Projekt S.A.</b>	Płock	99,63	99,77	Dne 10. 1. 2013 PKN nakoupil od minoritních akcionářů 20 akcií ORLEN Projekt.
<b>16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadlosci</b>	Kraków	98,41	98,41	
<b>17. ORLEN Transport Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
<b>18. ORLEN Wir Sp. z o.o.</b>	Płock	76,59	76,59	
<b>19. Petrolot Sp. z o.o.</b>	Warszawa	100,00	100,00	
<b>20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.</b>	Jedlicze	100,00	100,00	
20.1. „RAF-BIT“ Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.2. „RAF-KOLTRANS“ Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.3. „RAF-Służba Ratownicza“ Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech		Poznámka
		v % základního kapitálu		
20.4. Konsorcium Olejów Przetworzonych „ORGANIZACJA ODZYSKU” S.A.	Jedlicze	81,00	81,00	8% Rafineria Trzebinia S.A.
20.5. „RAN-WATT” Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51,00	51,00	
<b>21. Rafineria Trzebinia S.A.</b>	<b>Trzebinia</b>	<b>86,35</b>	<b>86,35</b>	
21.1. Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. - Trzebinia	Trzebinia	100,00	100,00	
21.2. Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.3. Euraft Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.4. EkoNaft Sp. zo.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.5. Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
<b>22. Ship - Service S.A.</b>	Warszawa	60,86	60,86	
<b>23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.</b>	Opole	99,01	99,33	Dne 27. 5. 2013 společnost uskutečnila nákup 492 vlastních akcií, které byly následně zrušeny Valnou hromadou společnosti.
<b>24. Anwil S.A.</b>	Włocławek	100,00	100,00	
24.1. Przedsiębiorstwo Inwestycyjno - Remontowe REMWIL Sp. z o.o.	Włocławek	99,98	100,00	Dne 19. 3. 2013 Anwil odkoupil od společnosti Pro-Lab Sp. Z o.o poslední akcii.
24.2. Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Uslugowe PRO-LAB Sp. z o.o.	Włocławek	99,32	99,32	
24.3. SPOLANA a.s.	Neratovice	100,00	100,00	
24.4. Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o.	Włocławek	55,93	77,97	Dne 13. 5. 2013 Anwil koupil 39 akcií od soukromých osob. Anwil vlastní 77,97%, zbylých 22,03% vlastní REMWIL (100% dceřiná společnost společnosti Anwil).
24.5. Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	Włocławek	48,78	48,78	
24.6. Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	Włocławek	49,02	49,02	
24.7. Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	Włocławek	45,86	96,45	V roce 2013 Prof-Med uskutečnil nákup 16 vlastních akcií, v průběhu roku 2013 Anwil nakoupil 64 akcií od minoritních akcionářů.
<b>25. ORLEN EKO Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
<b>26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
<b>27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.</b>	Warszawa	100,00	100,00	
27.1. ORLEN Upstream International B.V.	Amsterdam	0	100,00	Společnost byla založena dne 13. 9. 2013.
27.1.1. TriOil Resources Ltd.	Calgary	0	100,00	Dne 14. 11. 2013 ORLEN Upstream International B.V. koupila 100% akcií společnosti TriOil Resources Ltd. včetně jejich dceřiných společností.
27.1.1.1. 1426628 Alberta Ltd.	Calgary	0	100,00	Dne 14. 11. 2013 ORLEN Upstream International B.V. koupila 100% akcií společnosti TriOil Resources Ltd. včetně jejich dceřiných společností.
27.1.1.2. OneEx Operations Partnership	Calgary	0	99,99	Dne 14. 11. 2013 ORLEN Upstream International B.V. koupila 100% akcií společnosti TriOil Resources Ltd. včetně jejich dceřiných společností.
<b>28. ORLEN Księgowość Sp. z o.o.</b>	Płock	100,00	100,00	
<b>29. ORLEN HOLDING MALTA Limited</b>	Sliema, Malta	99,50	99,50	

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech		Poznámka
		v % základního kapitálu		
29.1. ORLEN Insurance Ltd.	Sliema, Malta	99,99	99,99	V roce 2013 byla zvýšena hodnota registrovaného kapitálu. Jako důsledek navýšení kapitálu společností ORLEN HOLDING MALTA podíl PKN na registrovaném kapitálu klesl o 0,00000585%.
<b>30. AB ORLEN Lietuva</b>	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.1. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	
30.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litwa)	Vilnius, Litva	100,00	100,00	
30.2.1. SIA ORLEN Latvija	Riga, Lotyšsko	100,00	100,00	
30.2.2. ORLEN Eesti OU	Tallin, Estonsko	100,00	100,00	
30.3. UAB Medikvita	Juodeikiai	100,00	0,00	Dne 1. 8. 2013 byla společnost prodána.
30.4. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.5. UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
<b>31. ORLEN Finance AB</b>	Stokholm	100,00	100,00	
<b>32. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.</b>	Plock	50,00	50,00	50 % je vlastněno Basell Europe Holding B. V.
32.1. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
<b>33. Plocki Park Przemyslowo-Technologiczny S.A.</b>	Plock	50,00	50,00	50 % vlastněno městem Plock.
33.1. Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69,43	69,43	
<b>34. ORLEN International Exploration – Production Company BV</b>	Amsterdam	100,00	100,00	
34.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lithuania	50,00	50,00	
<b>35. Baltic Power Sp. z o.o.</b>	Warszawa	100,00	100,00	
<b>36. Baltic Spark Sp. z o.o.</b>	Warszawa	100,00	100,00	

# Glosář, finanční výrazy a zkratky

## Glosář

### **Atmosférická destilační jednotka**

Zařízení pro atmosférickou destilaci ropy (= dělení surové ropy na užší frakce dle teploty varu) za mírně vyššího tlaku a teplot do 350–400 °C.

### **Azeri Light ropa**

Lehká ropa s nízkým obsahem síry z Ázerbájdžánu.

### **Brent-Ural diferenciál**

Rozdíl mezi kotovanou cenou ropy Brent (směs rop ze Severního moře) a kotovanou cenou ropy Ural (ruská exportní ropa).

### **COCO (Company Owned – Company Operated)**

Model provozování čerpacích stanic – čerpací stanice jsou v majetku společnosti, která je provozuje.

### **CODO (Company Owned – Dealer Operated)**

Model provozování čerpacích stanic – čerpací stanice jsou v majetku společnosti a jsou provozovány nájemci (dealers) na základě smlouvy.

### **CPC Blend**

Směs lehkých rop pocházejících ze západního Kazachstánu.

### **DACH region**

Německy mluvící země (Německo-Rakousko-Švýcarsko).

### **DOFO (Dealer Owned – Franchise Operated)**

Model provozování čerpacích stanic na bázi franšizy – čerpací stanice nejsou v majetku společnosti.

### **Downstream**

Část rafinérského odvětví zabývající se zpracováním ropy a zemního plynu a dále prodejem rafinérských produktů spotřebitelům.

### **Etylén**

Známý také jako ethen. Jedná se o uhlovodík, který vzniká v petrochemickém průmyslu nejčastěji parním krakováním ropných produktů (etan, LPG, primární benzín). Etylén se hojně využívá v chemickém průmyslu.

### **Etylénová jednotka (Steam cracker unit)**

Zařízení, ve kterém probíhá termický rozklad organické nasycené suroviny (primární benzín, LPG, HCVD, ethan, propan nebo butan) pomocí páry v pyrolyzní peci za účelem získání lehkých uhlovodíků. Získaný produkt (výtěžek etylénu, propylénu, benzenu, aromátů, butadienu) závisí na složení vstupní suroviny, poměru uhlovodíků a páry, teplotě, při které krakování probíhá, a délce krakovacího procesu.

### **FCC (Fluid Catalytic Cracking)**

Fluidní krakování je jedním z nejdůležitějších katalytických konverzních procesů používaných v ropných rafinériích. Slouží k přeměně vysokovroucích, vysokomolekulárních uhlovodíkových frakcí pocházejících ze surové ropy (atmosférický zbytek, vakuový destilát) na hodnotnější a žádanější produkty – benzín, nenasycené LPG, střední destiláty a další produkty. Fluidní krakování probíhá při vysoké teplotě a mírném tlaku ve fluidní vrstvě katalyzátoru.

### **Hydrokrakování**

Hydrokrakování je proces katalytického štěpení uhlovodíků za přítomnosti vodíku. V ropných rafinériích je využíván k přeměně vysokovroucích, vysokomolekulárních uhlovodíkových frakcí pocházejících ze surové ropy (vakuový destilát) na hodnotnější a žádanější produkty – motorovou naftu, benzín, nasycené LPG, základové oleje. Proces probíhá při vysokém tlaku a za přítomnosti vodíku a katalyzátoru.

### **Hydroskimming**

Jedná se o jeden z nejjednodušších typů rafinérie. V této rafinérii probíhá atmosférická destilace, reformování primárního benzínu a nezbytná rafinace.

### **Ingolstadt-Kralupy-Litvínov ropovod (IKL)**

IKL je ropovod nacházející se ve středu Evropy. Umožňuje transport ropy z Německa do českých rafinérií v Kralupech a Litvínově.

### Jednotka POX (POX unit)

Jednotka, ve které probíhá zplyňování (parciální oxidace) ropných zbytků. Tato reakce se obvykle využívá k likvidaci nejtěžších – nezpracovatelných zbytků z rafinérie. Produktem zplyňování je tzv. syntézní plyn (směs H<sub>2</sub>, CO). Reakcí CO s vodní parou lze navýšit výtěžek H<sub>2</sub>. Ze syntézního plynu se získává čistý vodík pro potřeby rafinérie a výroby čpavku.

### Konverzní kapacita (Conversion capacity)

Celkový objem ropy, který je rafinérie schopna zpracovat během jednoho roku – obvykle bývá vyjádřena v mil. t/rok (milion tun za rok).

### Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů

Výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzén + 20 % primární benzin) minus náklady (100 % primární benzin). Ceny produktů jsou podle benchmarkových kotací v eurech za tunu.

### Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů

Výnosy z prodaných produktů (100 % produktů = 60 % polyetylén/HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstup = 60 % etylén + 40 % propylén). Ceny produktů jsou podle benchmarkových kotací v eurech za tunu.

### Modelová rafinérská marže Unipetrolu

Výnosy z prodaných produktů (96 % produktů = Automobilové benzíny 17 %, Primární benzin 20 %, Letecké palivo JET 2 %, Motorová nafta 40 %, Sírné topné oleje 9 %, LPG 3 %, ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstup = Brent Dated). Ceny produktů jsou podle benchmarkových kotací v dolarech za barel.

### Olefin

Známý také jako alken. Jedná se o nenasycený uhlovodík s jednou dvojnou vazbou mezi atomy uhlíku v otevřeném řetězci. Alkeny vznikají při katalytickém nebo termickém krakování bez přítomnosti vodíku.

### Parní krakování (Steam cracking)

Parní krakování je petrochemický proces, při kterém jsou nasycené uhlovodíky rozděleny na menší, většinou již nenasycené, uhlovodíky. Jedná se o hlavní průmyslovou metodu pro výrobu lehčích alkenů (častěji olefinů), včetně ethenu (etylénu) a propenu (propylénu).

### Polyolefin

Jedná se o polymer vyráběný z jednoduchých olefinů známý také jako polyalken. Používá se k výrobě fólií, smršťovacích elektrických izolačních pouzder a dále jako spodní vrstva neoprenu.

### Polypropylén (PP)

Známý také jako polypropen. Je to termoplastický polymer, který se hojně využívá k výrobě obalů a značení, umělohmotných součástek a různých typů nádob, laboratorního nádobí, reproduktorů, automobilových součástek a polymerových bankovek.

### Propylén

Jiný název je propen nebo methyl etylén. Propylén je nenasycená organická sloučenina. Vzniká jako vedlejší produkt během pyrolýzy fosilních paliv – hlavně ropy a zemního plynu.

### Pyrolýza

Chemická reakce, při které dochází k termickému rozkladu organických materiálů za absence médií obsahujících kyslík.

### Pyrolýzní benzin

Jedná se o vysoce aromatický benzinový produkt vznikající pyrolýzou primárního benzínu nebo hydrokrakátu na etylenové jednotce.

### Stlačený zemní plyn (CNG)

Zemní plyn (hlavní složkou je metan) uložený pod vysokým tlakem. Využívá se jako palivo místo benzínu, nafty nebo propanu.

### Transalpine ropovod (TAL)

Ropovod Transalpine spojuje Itálii, Rakousko a Německo. Začíná v přístavu v Terstu a pokračuje přes Alpy do Ingolstadtu. Ve Vohburgu se připojuje k ropovodu IKL.

### Vakuová destilace

Zbytek z atmosférické destilace ropy (mazut) se často rozdestiluje při druhé – vakuové – destilaci za sníženého tlaku (2–10 kPa). Snížením tlaku se snižuje bod varu přítomných sloučenin, takže lze za teplot do 360–400 °C vydestilovat z ropy (mazutu) další frakce bez jejich termického rozkladu.

### Vysokohustotní polyetylén (HDPE)

Jedná se o polyetylénový termoplast vyrobený z etylénu dále používaný pro výrobu plastových lahví, antikoroziního potrubí, geomembrán a plastového řeziva.

### Zkapalněný ropný plyn (LPG)

Jedná se o hořlavou směs uhlovodíkových plynů, převážně se třemi nebo čtyřmi uhlíky v molekule, používanou jako palivo v topných zařízeních a vozidlech a dále jako hnací plyn v rozprašovačích nebo chladičích.

## Finanční výrazy

### **CAPEX (Capital expenditures)**

Kapitálové neboli investiční výdaje.

### **Čistý dluh (Net Debt)**

Rozdíl mezi finančním dluhem (úročenými závazky) a peněží.

### **Čistý pracovní kapitál (Net working capital)**

Součet zásob a obchodních a jiných pohledávek ponížený o obchodní a jiné závazky.

### **Míra finanční zadluženosti (Financial gearing ratio)**

Poměr čistého dluhu a vlastního kapitálu.

### **Provozní zisk – EBIT**

Provozní zisk před finančním výsledkem a zdaněním.

### **Provozní zisk – EBIT LIFO**

Provozní zisk před finančním výsledkem a zdaněním; s využitím metodiky LIFO pro oceňování zásob (Last-In-First-Out).

### **Provozní zisk – EBITDA**

Provozní zisk před odpisy, finančním výsledkem a zdaněním.

### **Provozní zisk – EBITDA LIFO**

Provozní zisk před odpisy, finančním výsledkem a zdaněním; s využitím metodiky LIFO pro oceňování zásob (Last-In-First-Out).

### **Volný peněžní tok (Free Cash Flow)**

Součet provozního a investičního peněžního toku (cash flow).

## Zkratky

### **a.s.**

Akciová společnost (Česká republika)

### **AG**

Akciová společnost (Německo)

### **AVD**

Atmosférická a vakuová destilace

### **B.V.**

Společnost s ručením omezením (Nizozemsko)

### **BA**

Automobilový benzín

### **Bbl**

Barel

### **BCPP**

Burza cenných papírů Praha

### **BU (Business Unit)**

Obchodní jednotka

### **B2B**

Business-to-Business

### **B2C**

Business-to-Consumer

### **CSR (Corporate Social Responsibility)**

Společenská odpovědnost společnosti



**ČAPPO**

Česká asociace petrolejářského průmyslu a obchodu

**ČNB**

Česká národní banka

**ČOI**

Česká obchodní inspekce

**EIA (Environmental Impact Assessment)**

Proces hodnocení vlivů na životní prostředí

**EMS (Environmental Management System)**

Environmentální systém řízení

**ERP System (Enterprise Resource Planning System)**

Plánování a řízení podnikových zdrojů

**ESRA (European Synthetic Rubber Association)**

Evropské sdružení výrobců butadienstyrenového kaučuku

**ETBE**

Ethyl tert-butyl etér

**EU**

Evropská unie

**EU ETS (Emissions Trading Scheme)**

Celoevropský systém obchodování s emisemi

**FAME (Fatty Acid Methyl Esters)**

Metylester řepkového oleje

**FTE (Full Time Equivalent number of employees)**

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců

**GmbH**

Společnost s ručením omezeným (Německo)

**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

**Ltd.**

Společnost s ručením omezeným (Velká Británie)

**MBO (Management by Objectives)**

Řízení podle cílů

**MEŘO**

Metylester řepkového oleje

**N.V.**

Veřejná akciová společnost (Nizozemsko)

**NGO (Non-governmental organisation)**

Nevládní organizace

**OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development)**

Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj

**OHSAS (Occupational Health and Safety System)**

Systém řízení bezpečnosti při práci

**OPEC (Organization of the Petroleum Exporting Countries)**

Organizace zemí vyvážejících ropu

**PIB**

POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.

**PR (Public Relations)**

Oddělení vztahů s veřejností

**QMS (Quality Management System)**

Systém řízení kvality

**R&D (Research and Development)**

Výzkum a vývoj

**REACH (Registration, evaluation, authorisation and restriction of chemicals)**

Registrace, evaluace a autorizace a omezování chemických látek; nařízení Evropské unie týkající se chemikálií

**REBCO/REB (Russian Export Blend Crude Oil)**

Ruská exportní ropa

**S.A.**

Akciová společnost (Polsko)

**s.r.o.**

Společnost s ručením omezeným (Česká republika)

**SCM (Supply Chain Management)**

Řízení dodavatelsko-odběratelského řetězce

**SLA (Service Level Agreement)**

Servisní smlouva v rámci externě poskytovaných služeb – outsourcingu

**Sp. z o.o.**

Společnost s ručním omezeným (Polsko)

**SSC (Shared Services Centre)**

Centrum sdílených služeb

**UNEP (United Nations Environment Programme)**

Program Organizace Spojených Národů na ochranu životního prostředí

**UniCRE (Unipetrol Centre for Research and Education)**

Centrum Unipetrolu pro výzkum a vzdělání, momentálně budované v Chemparku Záluží v Litvínově

**ÚOHS (Antimonopoly Office)**

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže

**VÚAnCh**

Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. v Ústí nad Labem

# Identifikační a kontaktní údaje

<b>Obchodní firma:</b>	UNIPETROL, a.s.
<b>Sídlo:</b>	Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4
<b>IČ:</b>	61672190
<b>DIČ:</b>	CZ61672190
<b>Bankovní spojení:</b>	The Royal Bank of Scotland N.V., pobočka zahraniční banky, P.O. Box 773, Jungmannova 745/24, Praha 1, 111 21, č. účtu 29129/5400
<b>Datum založení:</b>	<b>27. prosince 1994 – společnost založena na dobu neurčitou</b>
<b>Datum vzniku:</b>	společnost vznikla dne 17. února 1995
<b>Zápis v obchodním rejstříku:</b>	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3020
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost, založena dle českého právního řádu
<b>Tel.:</b>	225 001 417 (Oddělení vztahů s investory) 225 001 407 (Tiskové oddělení)
<b>Internetové stránky:</b>	<b>www.unipetrol.cz</b>
<b>E-mail:</b>	ir@unipetrol.cz
<b>Auditor:</b>	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

## PRÁVNÍ ŘÁD A PRÁVNÍ PŘEDPIS, PODLE KTERÉHO BYL EMITENT ZALOŽEN

<b>Právní řád:</b>	České republiky
<b>Právní předpis:</b>	zákon č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech

Společnost je součástí konsolidační skupiny Unipetrol.

Názvy společností skupiny Unipetrol (UNIPETROL, a.s., BENZINA s.r.o., ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., PARAMO, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o., atd.) jsou v této zprávě uváděny také ve zjednodušené podobě (Unipetrol, Benzina, Česká rafinérská, Paramo, Unipetrol RPA atd.).

Výroční zpráva za rok 2013 v anglickém jazyce představuje pracovní překlad. Pouze výroční zpráva v českém jazyce je definitivní.

Výroční zpráva společnosti UNIPETROL, a.s. za rok 2013 byla schválena představenstvem společnosti UNIPETROL, a.s. k publikování na zasedání dne 26. března 2014.



