



Výroční zpráva společnosti UNIPETROL, a.s. za rok 2014

Datum publikování: 26. března 2015

Obsah

Profil skupiny Unipetrol	4
Úvodní slovo předsedy dozorčí rady.....	8
Dopis akcionářům od předsedy představenstva a generálního ředitele	9
Očekávaný vývoj a strategie pro rok 2015.....	11
Významné události roku 2014 a 2015 do data schválení výroční zprávy	12
Vybrané ukazatele skupiny Unipetrol	14
Společenská odpovědnost (CSR)	15
Orgány a vedení společnosti.....	17
Představenstvo	17
Dozorčí rada	20
Vedení společnosti (osoby s řídicí pravomocí)	24
Prohlášení	25
Pravidla volby členů orgánů	27
Odměňování	27
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku	30
Úvod	30
Klíčová finanční a nefinanční data	31
Downstream segment	34
Maloobchodní segment	43
Investice	46
Výzkum a vývoj.....	47
Zaměstnanci	49
Finanční situace	52
Nemovitosti, stroje a zařízení	55
Zdroje kapitálu	55
Systém řízení rizik	55
Klíčové environmentální aktivity.....	57
Struktura skupiny	62
Skupina Orlen.....	62
Struktura skupiny.....	66
Majetkové účasti	67
Změny v majetkových účastech skupiny Unipetrol	67
Hlavní dceřiné společnosti	68
Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu	73
Právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti	73
Významné smlouvy	73

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu.....	76
Audit	76
Cenné papíry	77
Nabytí vlastních akcií a zatímních listů	78
Závěrečné informace	78
Údaje o základním kapitálu emitenta	81
Společenská smlouva a stanovy	82
Předmět podnikání	82
Souhrnná vysvětlující zpráva	83
Příloha č.1 – Stanovy.....	87
Zpráva auditora.....	99
Individuální účetní závěrka	102
Individuální výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	105
Individuální výkaz o finanční pozici	106
Individuální přehled pohybů ve vlastním kapitálu	107
Individuální přehled o peněžních tocích	108
Příloha k individuální účetní závěrce	109
Konsolidovaná účetní závěrka	149
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	152
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	153
Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu	154
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích.....	155
Příloha ke konsolidované účetní závěrce.....	156
Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky	213
Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2014	214
Glosář, finanční výrazy a zkratky.....	236
Glosář	236
Finanční výrazy	238
Zkratky.....	239
Identifikační a kontaktní údaje	243

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,
- 339 čerpacích stanic,
- širokou škálu dopravních služeb.

Dva klíčové obchodní segmenty

- downstream (spojení rafinérie a petrochemie),
- maloobchodní distribuce pohonných hmot.

Hlavní dceřiné společnosti skupiny Unipetrol

K 24. březnu 2015:

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 společnou operaci 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 a 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. Management skupiny Unipetrol se řídí Kodexem pro správu a řízení společností.

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

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

Mimořádná 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. Zbýlé akcie byly ve vlastnictví investičních fondů a drobných akcionářů. Podle původní koncepce měl být podíl státu ve společnosti privatizován.

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

2003

Česká rafinérská začala být provozována jako přepracovací rafinérie, resp. nákladové středisko svých zpracovatelů.

2004

Podpis smlouvy mezi společnostmi 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 dceřině společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a její dopad na ziskovost celé skupiny Unipetrol byl v minulých letech negativní, přičemž se žádná změna tohoto trendu 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 Rosněft 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 67,555 % a společnost získala kvalifikovanou většinu hlasů s hranicí 67,5 %.

2014

31. ledna 2014 byla úspěšně dokončena transakce týkající se nákupu 16,335% podílu v České rafinérské od společnosti Shell Overseas Investments B.V., na jejímž základě vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské z úrovně 51,22 % na 67,555 %.

Další významnou událostí bylo využití předkupního práva společnosti na odkup zbývajících 32,445% podílu v České rafinérské od společnosti Eni International B.V. Přijetí nabídky bylo oznámeno 3. července 2014 a dne 19. prosince 2014 byla tato akvizice prozatím nepravomocně povolena Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS). Po dokončení transakce se tak Unipetrol stane jediným akcionářem České rafinérské se 100,00% podílem.

Za zmínku stojí také významné posílení dlouhodobé strategické spolupráce s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze (VŠCHT), která byla podepsána dne 12. listopadu 2014 a která vyústila ve vznik nového Výukového a vzdělávacího centra VŠCHT – Unipetrol. Toto spojení představuje unikátní spolupráci průmyslového a vzdělávacího sektoru na vysokoškolské úrovni. Takto intenzivní kooperace umožní studentům využívat vědecké a výzkumné zařízení ve výzkumném a vzdělávacím centru UniCRE v Chemparku Záluží s maximálním možným propojením mezi výzkumnými a vzdělávacími aktivitami.

Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2014 můžeme z pohledu skupiny Unipetrol charakterizovat jako velmi rušné a poměrně úspěšné období. Opětovný růst české ekonomiky, který začal na konci roku 2013, přinesl zlepšení tržních podmínek, což mělo pozitivní vliv i na výsledky společnosti. Skupině Unipetrol se navíc podařilo udržet si dobrou a stabilní finanční pozici spolu s bezpečnou úrovní finančního zadlužení.

Klíčovou událostí roku 2014 bylo nepochybně lednové dokončení akvizice dodatečného 16,335% podílu v České rafinérské od Shell Overseas Investments B.V. a následné přijetí bona fide nabídky od společnosti Eni International B.V. oznámené v červenci, na jejímž základě Unipetrol v České rafinérské získá zbývající podíl ve výši 32,445 %. Po dokončení transakce se Unipetrol stane jejím jediným akcionářem. Získání úplné kontroly v České rafinérské je plně v souladu se strategií představenou v červnu 2013 a pomůže Unipetrolu dále optimalizovat využívání výrobních aktiv Skupiny, náklady na výrobu produktů i spotřebu energie a fixní náklady podniku.

Podíváme-li se na maloobchodní segment, i v něm se dařilo plnit cíle stanovené ve Strategii pro roky 2013-2017, s růstem tržního podílu na úroveň 15 %. Unipetrolu se také díky rozvíjení konceptu prodejen a občerstvení i dobře promyšlenému a zacílenému marketingu podařilo dosahovat vyšších tržeb i u nepalivového zboží. Nesmím zapomenout ani na aktivity probíhající v celé skupině Unipetrol v rámci iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence), jež v roce 2014 přispěly ke zlepšení výsledků o více než 1 mld. Kč oproti roku 2013.

Podíváme-li se na skupinu Unipetrol z finančního pohledu, tržby dosáhly v roce 2014 výše 124,2 mld. Kč. Provozní ziskovost se oproti roku 2013 zlepšila, pokud opomineme jednorázový efekt zisku z akvizice zaúčtovaného v prvním čtvrtletí 2014 a snížení hodnoty aktiv (impairment) v rafinérském businessu zaúčtovaného ve druhém čtvrtletí 2014, ukazatel EBITDA LIFO dosáhl výše 6 637 mil. Kč. Tohoto významného zlepšení bylo dosaženo díky lepším rafinérským i petrochemickým maržím, vyššímu objemu prodeje v segmentu downstream i maloobchodu a samozřejmě i díky interním zlepšením provozu a efektivnosti. Za zmínku stojí, že k provoznímu zisku Skupiny přispěl nejvýznamněji petrochemický business, který vykázal provozní zisk EBITDA LIFO na úrovni 5 402 mil. Kč, a opět se tak potvrdilo, že integrace rafinérského a petrochemického businessu představuje hlavní konkurenční výhodu skupiny Unipetrol. I přes náročné makroekonomické podmínky, zejména v rafinérském sektoru, se vedení podařilo ke konci roku udržet finanční stabilitu Skupiny s celkovou výší míry zadluženosti na příznivé úrovni 9,7 %.

Kromě realizace Strategie a aktivit v rámci iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) bych rád mezi hlavními úspěchy roku 2014 zdůraznil v červnu uzavřený dodatek ke smlouvě se společností Transpetrol na přepravu surové ropy přes slovenskou část ropovodu Družba na roky 2015-2016, jenž posílil dlouhodobou spolupráci a současně zachovává přepravní podmínky z roku 2014. Samozřejmě musím uvést i konferenci o česko-polských vztazích, která se konala v lednu v Praze. Na konferenci byla představena hlavní zjištění výzkumné studie „Vzájemné vztahy, spolupráce a růst - Polsko, Česká republika a Německo“ zpracované Institutem věcí veřejných ve Varšavě a poté následovala panelová diskuse mezi zástupci společností Unipetrol, PKN Orlen a hosty z veřejné sféry. Klíčovým poselstvím této události bylo, čemuž i já pevně věřím, že silnější obchodní vazby mezi našimi třemi zeměmi by mohly mít pozitivní dopad jak na nás, tak samozřejmě také na celou ekonomiku Evropské unie.

Dozorčí rada během celého roku 2014 i nadále úzce spolupracovala s představenstvem a poskytovala mu trvalou podporu, se zřejmým cílem zajistit další obchodní rozvoj skupiny Unipetrol, zlepšit její konkurenční postavení v České republice i celém středoevropském regionu a udržet solidní finanční pozici i strategické vztahy s obchodními partnery a dalšími zainteresovanými stranami.

Chtěl bych poděkovat představenstvu společnosti za jeho ohromné úsilí při každodenním provozním i strategickém řízení společnosti, realizaci úspěšných aktivit v rámci iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) i zachovávání integrity mezi všemi zainteresovanými stranami - akcionáři, manažery, zaměstnanci, zákazníci, dodavatelé, občanskými sdruženími, obyvateli krajů, ve kterých společnost působí, i státními 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,

uplynulý rok 2014 byl opět obdobím, ve kterém došlo ve skupině Unipetrol k několika významným událostem. Zejména se nám v lednu podařilo úspěšně dokončit akvizici 16,335% podílu ve společnosti Česká rafinérská od společnosti Shell Overseas Investments B.V. a podíl společnosti Unipetrol na základním kapitálu České rafinérské se tak zvýšil z 51,22 % na 67,555 %. Tato transakce, jež je plně v souladu se Strategií oznámenou v červnu 2013, ovlivnila výsledky společnosti po zbytek roku. V polovině roku Unipetrol také přijal bona fide nabídku od společnosti Eni na převzetí zbývajících podílu v České rafinérské. Tato transakce stále čeká na schválení Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže. Po dokončení této transakce se Unipetrol stane jediným akcionářem.

V roce 2014 se česká ekonomika dostala z recese, tempo ročního růstu HDP dosáhlo podle posledních dostupných statistických údajů OECD 2,4 %, rafinérské marže se ve druhém pololetí ve srovnání s rokem 2013 zlepšily, petrochemické marže zůstaly nadále silné a díky legislativním změnám platným od října 2013 došlo i k významnému zmenšení šedé zóny na trhu s palivy.

Naopak obtížné makroekonomické podmínky v rafinérském sektoru zejména v prvním pololetí roku 2014, pokračující přebytek rafinérských produkčních kapacit a nadbytek rafinérských produktů na evropském trhu byly hlavními indikátory, které vedly k vykazování opravné položky ve výši 4,7 mld. Kč. Tato jednorázová položka vedla za celý rok 2014 k čisté ztrátě ve výši 556 mil. Kč.

Celková výše kapitálových investic (CAPEX) dosáhla úrovně 2 007 mil. Kč. Vezmeme-li v úvahu i kapitál, který jsme utratili za dodatečný podíl v České rafinérské, investice dosáhly výše 2 554 mil. Kč. I přes náročné externí makroekonomické prostředí zejména v rafinérském sektoru se nám podařilo udržet si silnou finanční pozici s mírou finančního zadlužení na úrovni 9,7 % ke konci roku 2014.

Podíváme-li se na naše dva obchodní segmenty, tj. downstream a maloobchod, downstream segment (kombinace rafinérie a petrochemie) byl klíčovým tvůrcem zisku Skupiny s pozitivním provozním výsledkem 2 422 mil. Kč (po zahrnutí impairmentu) na bázi ukazatele EBITDA LIFO. Tohoto výsledku bylo dosaženo díky lepším rafinérským i petrochemickým maržím (rafinérská marže Unipetrolu dosáhla úrovně 1,4 dolaru za barel v roce 2014 oproti 1,0 dolaru za barel v roce 2013 a kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu v roce 2014 dosáhla 662 eur za tunu oproti 621 eur za tunu v roce 2013), lepším prodejním objemům v obou obchodních segmentech i interním efektivnostním zlepšením díky iniciativám Provozní Dokonalosti (Operational Excellence). Maloobchodní segment zaznamenal významné zlepšení a vykázal ve čtvrtém čtvrtletí 2014 velmi dobré výsledky a celkově dosáhl provozního výsledku ve výši 0,7 mld. Kč podle ukazatele EBITDA LIFO. Tento výsledek ovlivnily zejména vyšší palivové marže vlivem omezení šedé zóny na palivovém trhu a vyšší prodejní objemy pohonných hmot i nepalivového segmentu díky růstu HDP a marketingovým aktivitám Benziny.

Pokud se na vše podíváme z provozního pohledu, šlo o velmi dobrý rok, což dokládá míra využití rafinérských kapacit na úrovni 89 % a míra využití etylénové jednotky ve výši 90 %. Na druhou stranu společnost čelila negativnímu dopadu dvou neplánovaných odstávek, jež ovlivnily objemy prodeje. V květnu bylo nutné odstavit etylénovou jednotku v Litvínově z důvodu nečekaných technických problémů a v září jsme museli zastavit provoz jednotky FCC v rafinérii v Kralupech kvůli netěsnosti na zařízení jednotky.

Na druhou stranu přetrvávalo v evropském rafinérském sektoru v prvním pololetí velmi náročné prostředí a Unipetrol byl nucen čelit velmi silné konkurenci z ostatních regionů. Proto také ve skupině Unipetrol probíhala řada aktivit v rámci iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) a mnohé z nich běží stále. V rámci segmentu downstream, se rafinérský business zaměřoval zejména na optimalizaci velkoprodeje, úspory výrobních nákladů a optimalizaci nákupu surovin. V rámci petrochemického businessu se optimalizace soustředila na projekty vedoucí k efektivnímu využívání energie nebo distribuci, logistiku a prodej polypropylénu. Podíváme-li se na maloobchodní segment, hlavní snahy se zaměřovaly na marketingové a propagační aktivity, jejichž cílem bylo čelit velké konkurenci na českém maloobchodním trhu, získat nové zákazníky a také zvýšit prodeje nepalivového segmentu prostřednictvím konceptu Stop Cafe bister. Dceřiná společnost Paramo navíc uskutečnila několik iniciativ ke zefektivnění využívání energie ve výrobních zařízeních a marketingové aktivity reagující na konkurenci na trhu. Díky těmto aktivitám napříč našimi podnikovými segmenty v rámci iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) došlo oproti roku 2013 k celkovému zlepšení o více než 1 mld. Kč.

Česká rafinérská navíc uzavřela se společností Transpetrol dodatek ke smlouvě na přepravu surové ropy přes slovenskou část ropovodu Družba v letech 2015-2016, což posílilo dlouhodobou spolupráci a zároveň umožnilo zachovat podmínky přepravy stejné jako v roce 2014.

A konečně bych také rád zmínil, že jsme posílili naši dlouhodobou strategickou spolupráci s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze, a to prostřednictvím nového Vzdělávacího a výukového centra VŠCHT - Unipetrol představujícího jedinečné propojení průmyslové a akademické sféry na vysokoškolské úrovni. Tato intenzivní spolupráce studentům umožní využívat vědecké a výzkumné vybavení centra a přispěje k maximálně možnému propojení výzkumných a vzdělávacích aktivit.

Stejně jako v předchozím roce bych chtěl poděkovat našim akcionářům, obchodním partnerům i ostatním zainteresovaným stranám za jejich důvěru ve společnost Unipetrol v roce 2014, který můžeme z pohledu tržního prostředí opět charakterizovat jako velmi náročné období. Všichni zaměstnanci skupiny Unipetrol od pracovníků ve výrobních jednotkách přes střední management až po vrcholové vedení každý den vykazovali jedinečné nasazení. Velký dík patří i jim. A konečně bych chtěl poděkovat i členům dozorčí rady za úzkou spolupráci a podporu. Jsem pevně přesvědčen, že naše vytrvalé pracovní úsilí přispěje k dalšímu zlepšování naší finanční výkonnosti v nadcházejícím, nepochybně náročném, ale velmi zajímavém období.

S úctou

Marek Świtajewski
předseda představenstva a generální ředitel
UNIPETROL, a.s.

Očekávaný vývoj a strategie pro rok 2015

Činnosti a výsledky Unipetrolu výrazně ovlivňuje globální ekonomický rozvoj. Nedávný trend poklesu cen ropy, patrný od poloviny roku 2014, do jisté míry situaci rafinérií zlepšuje tím, že zvyšuje jejich marže a spotřebu jejich výrobků. Strukturální situace rafinérského sektoru v Evropě zůstává však i nadále složitá. Ustavičně se potýká s relativně slabou poptávkou a je nucen čelit narůstající konkurenci z jiných regionů. Evropa navíc nezažívá hospodářský růst, což ovlivňuje poptávku po veškerých výrobcích skupiny Unipetrol. Po zvážení situace na trhu plánuje skupina Unipetrol obecně sledovat cíle definované jako klíčové pilíře ve své Strategii zveřejněné v roce 2013, přičemž za hlavní bod jejich činností bude považována provozní dokonalost veškerých operací.

Hlavním cílem skupiny Unipetrol v segmentu downstream je dokončení konsolidace podílů ve společnosti Česká rafinérská do vlastnictví skupiny Unipetrol uzavřením transakce se společností Eni, která následuje po akvizici podílu od společnosti Shell úspěšně dovršené začátkem roku 2014. Dokončení této zásadní vývojové fáze je klíčové pro celou řadu dalších kroků, jež společnost zvažuje.

Z pohledu Unipetrolu je úplné vlastnictví rafinérských aktiv jediným řešením, jak dosáhnout plné optimalizace při využívání výrobních aktiv Skupiny a následně dodávat klientům v České republice a v regionu nákladově optimalizované výrobky. Společnosti to umožní snížit spotřebu energií a režijní náklady. Unipetrol bude také schopen dále zlepšovat bezpečnostní, technické a provozní normy, na jejichž základě fungují jeho výrobní aktiva. Společnost se bude zasazovat o to, aby z integrované rafinérie a petrochemické jednotky vytvořila konsolidovaný a flexibilní výrobní závod. Převzetí plné kontroly ve společnosti Česká rafinérská také umožní další optimalizaci struktury skupiny Unipetrol.

Co se týče velkoobchodních aktivit, potenciální dodatečný nárůst objemů po uzavření transakce se společností Eni si přirozeně vyžádá další zintenzivnění úsilí v oblasti prodeje. Skupina Unipetrol posílí svou pozici na domácím i vývozním trhu. Kromě toho bude společnost pokračovat v optimalizaci vnitropodnikových procesů, na jejichž základě bude vytvořena co nejlepší struktura portfolia produktů a služeb.

Management Unipetrolu se domnívá, že oblast logistiky a její optimalizace budou mít klíčový vliv na tvorbu hodnoty v rámci hodnotového řetězce společnosti. Společnost věnuje velkou pozornost současnému vývoji na trhu a reaguje na něj, aby klientům zajistila dodávky výrobků při jakémkoliv situaci na trhu.

Provoz společnosti přirozeně ovlivňuje také české a evropské legislativní prostředí. Unipetrol podporuje pokračování pozitivního trendu legislativních změn, jejichž cílem je zvyšovat kvalitu konkurence na trhu, například omezením šedé zóny na trhu s palivy a snižováním cen energií, které však stále zůstávají pro řadu průmyslových segmentů velkou zátěží.

V maloobchodním segmentu zůstává Benzina, vlastněná Unipetrolelem, největší síť v České republice, a je tak dobrou základnou pro další růst zaměřený na zvyšování podílu na domácím trhu na 20 % v roce 2017. Společnost usiluje o zvýšení podílu na trhu prostřednictvím organického růstu. Benzina je také dobrou platformou pro účast na další potenciální konsolidaci trhu. Ve společnosti funguje řada programů na zlepšení, týkající se moderních softwarových řešení, provozního modelu, efektivity nákladů a prodeje. Společnost očekává, že tyto aktivity přinesou v nadcházejícím období další pozitivní výsledky. Cílem společnosti je také zůstat nejsilnější maloobchodní značkou na trhu s palivy v rámci moderních komunikačních kanálů.

Oblast energií je považována za klíčovou, z hlediska provozních a finančních výsledků společnosti v nadcházejících letech. Jedná se o nepostradatelný nástroj pro růst a vývoj společnosti. Iniciativy v této oblasti se zaměří na zajištění bezpečnosti dodávek energie pro výrobní závody společnosti s co nejnižšími náklady a energetickou účinností operací v rámci Skupiny za pečlivého sledování situace na trhu s energií a reagování na tuto situaci.

Unipetrol zvyšuje své zapojení v oblasti vývoje a výzkumu, které podporují jeho rafinérskou a petrochemickou výrobu. UniCRE, jedno z nejmodernějších výzkumných center v zemi, propojuje své výzkumné kapacity s kvalitní vzdělávací činností a aplikovaným výzkumem a zaměřuje se na výzkum, vývoj, inovace a vzdělávání v oblasti rafinérských a petrochemických technologií, environmentálních technologií a procesů pro efektivní využívání obnovitelných zdrojů. Unipetrol podepsal dohodu o úzké spolupráci s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze (VŠCHT). Spolupráce zahrnuje například otevření prostor centra UniCRE studentům, aby se co nejdříve dostali do praktického kontaktu se současnými obchodními výzvami a prostředím.

Významné události roku 2014 a 2015 do data schválení výroční zprávy

Významné události roku 2014

15. ledna

V Praze se konala konference o vzájemných vztazích mezi Českem a Polskem, kde byly zástupci Unipetrolu, PKN Orlen a dalšími zástupci veřejného života prezentovány výsledky studie „Polsko – Česká republika – Německo: Vzájemné vztahy, spolupráce, rozvoj“, kterou vypracoval varšavský Institut věcí veřejných pro společnost PKN Orlen.

31. ledna

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

Unipetrol RPA podepsal smlouvu se společností Shell Czech Republic a.s., na jejímž základě bude Unipetrol RPA, dodávat společnosti Shell Czech Republic a.s. pohonné hmoty po dobu až pěti let.

Sbírka Splněná přání, kterou tradičně před Vánocemi mezi svými zaměstnanci pořádá skupina Unipetrol, vynesla na dobročinné účely 109 070 korun. Polovinu z této částky věnovali sami zaměstnanci, firma pak příspěvek zdvojnásobila. Vybrané peníze byly věnovány neziskovým organizacím na Mostecku, v Pardubicích a Praze.

14. února

Anna Wydrzyńska byla zvolena předsedkyní představenstva společnosti Česká rafinérská. Ve společnosti od tohoto data rovněž zastává funkci generální ředitelky.

28. března

Unipetrol RPA podepsal se společností PKN Orlen dodatek ke smlouvě na dodávky ropy, který zvyšuje měsíční dodávky ropy pro společnost Unipetrol RPA o 50 tisíc tun ropy REBCO. Dodatek je platný od 1. dubna 2014 do 30. června 2016 a zajišťuje Unipetrolu dodatečnou potřebu dodávek ropy ve spojitosti s vlastnickými právy v České rafinérské.

28. dubna

Artur Paździor rezignoval na svou funkci člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. a zároveň na svou pozici ředitele petrochemického segmentu.

26. května

Konala se řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., jež schválila účetní závěrky společnosti za rok 2013 a zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2013.

Dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila Łukasze Piotrowského do funkce člena představenstva společnosti Unipetrol a to s účinností od 11. června 2014. Ve společnosti UNIPETROL, a.s. od stejného data rovněž zastává pozici ředitele petrochemického segmentu.

24. června

Zástupci skupiny Unipetrol a Vysoké školy chemicko-technologické v Praze (VŠCHT) podepsali darovací smlouvu pro rok 2014. Vzájemné partnerství na poli popularizace chemie a podpory vzdělávání tak trvá bez přerušení již třináct let. V roce 2014 podpořil Unipetrol vybrané projekty školy částkou 800 000 korun.

25. června

Společnosti Česká rafinérská a Transpetrol uzavřely kontrakt, který představuje dodatek ke smlouvě o přepravě ropy po slovenské části ropovodu Družba pro období 2015-2016 a na jehož základě se podařilo upevnit dlouhodobou spolupráci a zároveň zachovat podmínky přepravy z roku 2014.

3. července

Unipetrol na základě svého předkupního práva přijal nabídku od společnosti Eni International B.V. na nákup 32,445% akciového podílu společnosti Eni v České rafinérské s pořizovací cenou za akcie ve výši 30 milionů eur.

1. srpna

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. schválilo změny v kompetencích svých jednotlivých členů. Na základě přijatého usnesení přešel velkoobchod a logistika rafinérských a petrochemických produktů do oblasti působnosti Piotra Wielowieyského. Do oblasti působnosti Łukasze Piotrowského byla přesunuta zodpovědnost za celou výrobu – rafinérskou i petrochemickou. Martin Durčák přebírá zodpovědnost za oblast rozvoje a energetiky. Rámec povinností spadající do působnosti Mirosława Kastelika a Andrzeje Kozłowského zůstal beze změn.

25. září

Unipetrol opět finančními dary podpořil rozvoj obcí v Ústeckém kraji. Celkem 12 obcí a měst regionu si rozdělilo částku 1 140 000 Kč. Peníze byly použity především na obnovu místní infrastruktury, kulturní akce a rozvoj sportovních aktivit pro mládež.

30. září

Tři společnosti skupiny Unipetrol opět získaly osvědčení o odpovědném přístupu k podnikání v chemii, které uděluje Svaz chemického průmyslu České republiky. Unipetrol, Unipetrol Doprava a Unipetrol RPA tak mohou až do října 2017 užívat logo Responsible Care. V roce 2014 bylo osvědčení poprvé vydáno i společnosti Unipetrol Services a společnost byla zapsána do seznamu společníků Partnerského programu Responsible Care.

12. listopadu

Podepsání strategické spolupráce s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze (VŠCHT), která vyústila ve vznik nového Výukového a vzdělávacího centra VŠCHT – Unipetrol. Toto spojení představuje unikátní spolupráci průmyslového a vzdělávacího sektoru na vysokoškolské úrovni. Takto intenzivní kooperace umožní studentům využívat vědecké a výzkumné zařízení ve výzkumném a vzdělávacím centru UniCRE v Chemparku Záluží s maximálním možným propojením mezi výzkumnými a vzdělávacími aktivitami.

19. prosince

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) povolil akvizici 32,445% podílu v České rafinérské od Eni International B.V. Rozhodnutí je zatím nepravomocné. Po dokončení transakce se Unipetrol stane jediným akcionářem České rafinérské se 100,00% podílem.

Významné události roku 2015 do data schválení výroční zprávy

20. března 2015

Společnost UNIPETROL, a.s. splatila 2 mld. Kč z celkového úvěru 4 mld. Kč obdrženého od majoritního akcionáře – společností PKN ORLEN S.A. (která drží 62,99% podíl na základním kapitálu Unipetrolu) na základě smlouvy o střednědobém úvěru podepsané dne 12. prosince 2013.

Vybrané ukazatele skupiny Unipetrol

	2009	2010	2011	2012 upraveno	2013	2014
Struktura aktiv a pasiv (v mil. Kč)						
Aktiva celkem	58 249	61 471	57 176	50 948	49 999	48 517
Dlouhodobá aktiva	38 061	36 351	31 918	26 171	25 665	22 173
Krátkodobá aktiva	20 188	25 120	25 258	24 777	24 334	26 344
Vlastní kapitál	37 871	38 800	32 854	29 844	28 300	28 462
Závazky	20 378	22 671	24 322	21 104	21 699	20 055
Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)						
Tržby	67 387	85 967	97 428	107 160	99 415	124 229
Hrubý zisk	2 157	4 334	1 876	3 116	2 303	5 986
EBITDA ¹⁾	2 778	5 174	-2 263	-1 012	1 522	1 273
EBIT ²⁾	-654	1 678	-5 370	-3 819	-893	-997
Čisté finanční náklady	-564	-492	-574	-553	-450	-365
Zisk / ztráta před zdaněním	-1 218	1 186	-5 944	-4 372	-1 343	-1 362
Čistý zisk / ztráta	-840	937	-5 914	-3 098	-1 396	-556
Zisk / ztráta na akcii (Kč)	-4,63	5,17	-32,61	-17,08	-7,70	-3,07
Struktura cash flow (v mil. Kč)						
Provozní cash flow	3 881	4 656	413	1 975	300	737
Investiční cash flow	-1 812	-937	-3 024	-921	-1 688	-1 918
Finanční cash flow	-1 836	-144	327	-447	-583	1 728
Celkové cash flow	234	3 575	-2 284	607	-1 971	547
Provozní ukazatele (v tis. tun)						
Objem zpracované ropy ³⁾	4 110	4 352	3 942	3 927	3 607	5 130
Prodeje rafinérských produktů, včetně maloobchodu (sítě čerpacích stanic Benzina) ⁴⁾	3 409	3 548	3 438	3 283	3 151	4 268
Prodeje petrochemických produktů ⁵⁾	1 825	1 805	1 668	1 771	1 578	1 773

¹⁾ EBITDA – Provozní zisk před odpisy, finančním výsledkem a zdaněním

²⁾ EBIT – Provozní zisk před finančním výsledkem a zdaněním

³⁾ Objem zpracované ropy představuje celkové množství surové ropy zpracované v rafinériích Unipetrolu.

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

⁵⁾ Prodeje petrochemických produktů představují celkové externí prodejní objemy petrochemických produktů mimo skupinu Unipetrol.

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 své aktivity společenské odpovědnosti realizuje v krajích a obcích, kde provozuje svoji činnost. Vzhledem ke svému postavení vedoucí společnosti v chemickém průmyslu, pomáhá mladým talentům a podporuje vzdělávání v těch oblastech, které pomáhají vývoji a rozvoji chemického odvětví v České republice. Skupina Unipetrol 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). Vzájemné partnerství na poli popularizace chemie a podpory vzdělávání tak trvá bez přerušení již třináct let. V loňském roce podpořil Unipetrol vybrané projekty školy částkou 800 000 korun. Šlo především o tradiční vzdělávací projekty, které se u studentů a pedagogů v uplynulých letech potkaly s velkým ohlasem. Je to zejména Letní a Podzimní škola učitelů středních a základních škol, projekt Hodina moderní chemie v Ústeckém kraji či ocenění nejlepších diplomových prací studentů VŠCHT.

Společnost Unipetrol se v rámci spolupráce zaměřuje na mladé talenty, kterým nabízí možnost získat zkušenosti díky praxím, stážím a výzkumu.

Unipetrol v loňském roce také pokračoval v partnerství celorepublikového projektu „Zlatý Ámos“, který odměňuje nejpopulárnější učitele v České republice, kteří jsou zvoleni hlasováním mezi studenty. Spolupráce s Unipetrolem zahrnuje také vyhlášení nové celonárodní kategorie s názvem „Učitel chemie roku“.

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 filosofií 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 nemůže organizace obstarat sama.

Při příležitosti oslav Dne Země v loňském roce vyrazilo 71 dobrovolníků z Unipetrolu a České rafinérské na úklid nepořádku v okolí Nechranické přehrady a v Krušných horách. Celkem odpracovali více než 500 hodin, podařilo se jim naplnit několik stovek pytlů odpadky, pomohli s odklizením polomů nebo s likvidací spadlých větví a stromů.

Počet zaměstnanců Unipetrolu a České rafinérské, kteří se do dobrovolnické práce zapojují, každým rokem stoupá.

Dárcovství

Sbírka Splněná přání, kterou pro své zaměstnance skupina Unipetrol organizuje každý rok, v roce 2014 vynesla přes 236 000 Kč. Polovinu z této částky darovali zaměstnanci, firma pak přispěla stejnou částkou. Vybrané peníze si podělil dětský domov v Mostě a Středisko rané péče v Pardubicích. Dětský domov pečuje o děti, které z určitých důvodů nemohou vyrůstat v prostředí vlastní rodiny. Příspěvek byl využit především k pořízení notebooku k ovládání interaktivní tabule, ale také stolů, židlí, gymnastických míčů či podložek pro cvičení jógy. Středisko rané péče v Pardubicích má za cíl podporu vývoje dětí s tělesným, mentálním nebo kombinovaným postižením od narození do 7 let věku a poskytuje rovněž podporu jejich rodinám. Unipetrol pomáhá rozvíjet také další drobné charitativní projekty podporující regionální neziskové organizace.

Dalším pilířem strategie společenské odpovědnosti je regionální sponzoring. V roce 2014 dceřiná společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. přispěla celkem 12 městům a obcím v Ústeckém kraji celkovou částkou 1 140 000 Kč. Peníze byly použity především na obnovu místní infrastruktury, kulturní akce a rozvoj sportovních aktivit pro mladé.

Město Most celkový dar v hodnotě 300 000 Kč využilo na realizaci 10 projektů, například na podporu svého úsilí o získání titulu „Evropské město sportu“. Litvínov z daru 150 000 korun podpořil oblast školství, konkrétně vybavení školních a

předškolních zahrad herními prvky. V rámci podpory sportu pak obec Meziboří získala 150 000 Kč pro místní dětské sportovní oddíly, Český Jiřetín použil dar na rekonstrukci sportovního hřiště, stejně jako obec Brandov. Lom využila 60 000 Kč na opravu střechy tribuny areálu sportovního hřiště.

Významnou část projektů, které Unipetrol podpořil, tvoří budování místní infrastruktury a sociální projekty. Město Hora Svaté Kateřiny tak například vložilo darovaných 60 000 Kč do výstavby veřejného osvětlení.

V roce 2014 se Benzina zapojila do kampaně konta Bariéry „Pomáhej (s) humorem“. Od září 2014 mohli řidiči na čerpacích stanicích Benzina nejen natankovat, ale koupit i klaunský nos, a tím podpořit lidi s handicapem. U pokladen čerpacích stanic se prodalo celkem 37 501 klaunských nosů, což představuje takřka dvě třetiny z počtu všech nosů, které se prodaly v průběhu kampaně. Díky svým zákazníkům tak Benzina na pomoc lidem s handicapem zaslala 1 875 050 Kč, zdaleka nejvíce ze všech sedmi partnerů.

Životní prostředí

V rámci dlouhodobé spolupráce s Českým rybářským svazem Unipetrol každý rok vypouští do řeky Bíliny novou várku ryb s cílem podpořit čisté životní prostředí podél koryta řeky. Každoroční příspěvek na tuto činnost činí 50 000 Kč. Program pokračoval i v roce 2014. Během jarního a podzimního zarybňování řeky bylo do přírody vypuštěno 600 kilogramů ryb.

V rámci aktivit v oblasti ochrany životního prostředí Unipetrol v roce 2014 zafinancoval studii, jejímž cílem bylo zmapovat výskyt vydry říční v okolí toku řeky Bíliny. Součástí studie je také návrh opatření pro posílení populace tohoto živočišného druhu v okolí řeky.

Sportovní sponzoring

Podpora hokejovému klubu v Litvínově dceřinou společností Unipetrolu BENZINA, s.r.o., která je jeho hlavním partnerem, má dlouhou tradici. Skupina Unipetrol jako vlastník klubu dlouhodobě podporuje nejen profesionální tým, ale také mládežnické kategorie a hokejový rozvoj dětí v Litvínově a okolí. Celý klub je významným prvkem sportovní infrastruktury regionu. V roce 2014 vstoupil klub do 56. sezóny v nejvyšší tuzemské soutěži.

Unipetrol má také dlouhou tradici partnerství s automobilovými závody zejména prostřednictvím dceřiné společnosti PARAMO, a.s. - Zlatá Přilba Pardubice, Rallye Šumava Klatovy, Rallye Bohemia, Rallye Český Krumlov. Mezi další sponzoringové aktivity společnosti PARAMO, a.s. patří podpora hokejového klubu HC ČSOB Pardubice nebo florbalového týmu TJ Sokol Pardubice.

V roce 2014 se také stala dceřiná společnost BENZINA, s.r.o. partnerem tradičního motoristického závodu Barum Czech Rallye Zlín.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jež řídí činnost společnosti a zastupuje ji. Dle stanov společnosti, platných k 1. lednu 2015, 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 24. březnu 2015

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, 21 let praxe,

V současné době zastává také funkci generálního ředitele společnosti.

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 z žádné z těchto funkcí netrvá.

Vzdělání:

Obchodní Námořní Akademie v Gdyni, Fakulta elektrotechniky a telekomunikací

PIOTR JAN 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, 36 let praxe,

V současné době je ve společnosti zodpovědný za velkoobchod a logistiku rafinérských a petrochemických produktů.

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 Foksai NFI S.A. (2004 – 2007). Výkon žádné z těchto funkcí netrvá.

Vzdělání:

Varšavská univerzita, magisterský titul z ekonomie

MIROSLAW KASTELIK

narozen 23. února 1968,

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

vzdělání vysokoškolské, 22 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 KOZŁOWSKI

narozen 13. ledna 1975,

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

vzdělání vysokoškolské, 18 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 řízení projektového portfolia a je také předsedou dozorčí rady společnosti ORLEN Upstream Sp. z o.o. (od února 2010) a členem představenstva ve společnosti TriOil Resources Ltd. v Kanadě.

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. a konzultant a projektový manažer pro společnosti Avantis Consulting Group v Polsku a American Management Systems v Portugalsku, Německu a USA.

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

Vzdělání:

A. J. Kozłowski je absolvent bakalářského programu na WSB National-Louis University a MBA programu 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, 23 let praxe,

V současné době je ve společnosti zodpovědný za oblast rozvoje a energetiky 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; doktorandské studium v oboru Marketing/Controlling.

ŁUKASZ PIOTROWSKI

narozen 11. května 1978,

člen představenstva od 11. června 2014 (současné funkční období uplyne 11. června 2017),

vzdělání vysokoškolské, 11 let praxe,

V současné době je ve společnosti zodpovědný za rafinérskou a petrochemickou výrobu a generálním jednatelem ve společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Profesní kariéra:

V předchozích letech působil jako člen představenstva a výrobní a technický ředitel Axtone Sp. z o.o. (2009-2011), člen představenstva a ředitel všeobecných záležitostí ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (2011-2012), místopředseda představenstva a ředitel výroby a údržby ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (2013-2014), místopředseda představenstva a výrobní a technický ředitel ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (2014). Výkon žádné z těchto funkcí netrvá.

Vzdělání:

Univerzita managementu a bankovníctví v Poznani – magisterský titul z oboru logistika, materiály a dodavatelský řetězec a z oboru finance a finanční řízení

Manažerský program, ICMI – Harvardská obchodní škola

Varšavská Polytechnika – Chemické a procesní inženýrství

Představenstvo – Změny v roce 2014 a v roce 2015 do data schválení výroční zprávy

Ke dni 1. ledna 2014 byli členy představenstva pánové Marek Świtajewski – předseda, Piotr Wielowieyski – místopředseda, Martin Durčák, Mirosław Kastelik, Andrzej Kozłowski, Artur Paździor – členové.

Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo dne 29. dubna 2014, projednala odstoupení pana Artura Paździora z funkce člena představenstva s účinností k 30. dubnu 2014. Dozorčí rada na svém zasedání, které se konalo 26. května 2014, zvolila do funkce člena představenstva pana Łukasze Piotrowského s účinností od 11. června 2014.

K 31. prosinci 2014 tedy představenstvo pracovalo ve složení Marek Świtajewski – předseda, Piotr Wielowieyski – místopředseda, Martin Durčák, Mirosław Kastelik, Andrzej Kozłowski, Łukasz Piotrowski – členové.

V roce 2015 do data schválení Výroční zprávy dne 24. března 2015 nedošlo ve složení představenstva k žádným změnám.

Dozorčí rada

Dozorčí rada dohlíží na činnost představenstva a na činnost společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. V souladu se stanovami platnými k 1. lednu 2015 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 24. březnu 2015

DARIUSZ JACEK KRAWIEC

narozen 23. září 1967,

člen dozorčí rady (od 26. června 2008, současné funkční období uplyne 1. července 2017),

předseda dozorčí rady (od 11. prosince 2008, znovu zvolen do funkce předsedy dozorčí rady dne 3. července 2014),

vzdělání vysokoškolské, 23 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 Syndicatum 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 1997 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 vykonával 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 a Polkomtel S.A.

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

ŚLAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK

narozen 5. května 1969,

člen dozorčí rady (od 26. června 2008, současné funkční období uplyne 1. července 2017),

místopředseda dozorčí rady (od 11. prosince 2008 – do 30. června 2011, znovu zvolen do funkce místopředsedy dozorčí rady dne 3. července 2014),

vzdělání vysokoškolské, 21 let odborné praxe,

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem a místopředsedou představenstva PKN ORLEN S.A. a od 1. ledna 2014 je členem představenstva 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 Telekomunikacja Polska S.A. 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 Łódži, specializace telekomunikace (1992). V roce 1997 získal certifikát British Certified Auditor od Asociace britských účetních.

IVAN KOČÁRNÍK

narozen 29. listopadu 1944,

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

vzdělání vysokoškolské, 46 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, 40 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 ukončil 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, 24 let odborné praxe,

V současnosti působí jako hlavní právník společnosti PKN ORLEN (od září 2008) a člen rady ředitelů ve společnosti TriOil Resources Ltd. v Kanadě.

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

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

PIOTR ROBERT KEARNEY

narozen 4. října 1969,

člen dozorčí rady (od 8. června 2005, současné funkční období uplyne 1. července 2017),

vzdělání vysokoškolské, 20 let odborné praxe,

V současnosti působí v PKN ORLEN jako ředitel oddělení fúzí a akvizic a je členem dozorčí rady 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 (2003 – 2004), Rafineria Trzebinia S.A. (2003 – 2004), Inowrocławskie 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, 23 let praxe,

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem představenstva PKN ORLEN S.A. zodpovědný za rozvoj podnikání a za oblast energetiky. 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 představenstva 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. Chelmiński 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, 26 let odborné praxe,

V současnosti je mimo skupinu Unipetrol členem představenstva zodpovědným za výrobu v PKN ORLEN S.A. (2007 – současnost), 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 Płocku.

V předchozích letech 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).

Pan 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, 18 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 ve Varšavě (2006). Je školitelem ICC.

Dozorčí rada – Změny v roce 2014 a v roce 2015 do data schválení výroční zprávy

K 1. lednu 2014 dozorčí rada pracovala ve složení Dariusz Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Robert Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Piotr Robert Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Piotr Chelmiński a Rafał Sekuła.

Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s., která se konala dne 26. května 2014, zvolila do funkce členů dozorčí rady na další funkční období pány Dariusze Jacka Krawiece, Sławomira Roberta Jędrzejczyka a Piotra Roberta Kearneyho s účinností od 1. července 2014.

K 31. prosinci 2014 dozorčí rada pracovala ve složení Dariusz Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Robert Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Piotr Robert Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Piotr Chelmiński a Rafał Sekuła.

V roce 2015 do data schválení Výroční zprávy dne 24. března 2015 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 pro energetiku a vývoj, ředitel výroby a obchodní ředitel.

Vedení společnosti k 24. březnu 2015

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 pro energetiku a vývoj

Martin Durčák 1. srpna 2014 – dosud

Ředitel výroby

Łukasz Piotrowski 1. srpna 2014 – dosud

Obchodní ředitel

Piotr Wielowieyski 1. srpna 2014 – dosud

Prohlášení

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

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

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 regulatomních orgánů (včetně určených profesních orgánů),

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

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

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

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

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. Cílem změny bylo zřízení výboru pro audit, popsání jeho působnosti, složení a způsobu zasedání.

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

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

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

Výbor pro audit má čtyři členy, které jmenuje a odvolává valná hromada z členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Členové výboru pro audit nemohou být členy představenstva, ani 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 každého 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 (znovu zvolen do funkce 24. června 2013) a místopředseda výboru pro audit (od 26. srpna 2013),

vzdělání vysokoškolské, 29 let praxe

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

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 (znovu zvolen do funkce 24. června 2013) a předseda výboru pro audit (od 26. srpna 2013),

vzdělání vysokoškolské, 19 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 jak 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 stavebního 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

Pravidla volby členů orgánů

Představenstvo má 7 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 dvou 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, které volí a odvolává valná hromada. Neklesl-li počet členů dozorčí rady volených valnou hromadou pod polovinu, může dozorčí rada jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady. Opětovné zvolení za člena dozorčí rady je možné.

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, jejichž stávající odměny byly navýšeny.

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 2014 jak konkurenční, tak i stabilizační doložku. Konkurenční a stabilizační doložka se pohybuje na úrovni tří až šestnásobku 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 2014 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:

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

Členové výboru

Předseda	Krystian Pater	Člen výboru od 24. září 2010 Předseda od 2. prosince 2010 – dosud
Místopředseda	Bogdan Dzudzewicz	Člen výboru od 24. září 2010 Místopředseda od 2. prosince 2010 – dosud
Člen	Zdeněk Černý	Člen výboru od 24. září 2010 – dosud
Člen	Rafał Sekuła	Člen výboru od 24. září 2010 – dosud

Výše plnění za poslední účetní období v Kč od emitenta za období od 1. ledna 2014 – 31. prosince 2014

	Peněžitý příjem	Nepeněžní příjem	Celkem
Představenstvo – plnění z členství ve statutárním orgánu	3 007 tis. Kč	0 tis. Kč	3 007 tis. Kč
Představenstvo – plnění z manažerských smluv	30 378 tis. Kč	1 017 tis. Kč	31 395 tis. Kč
Dozorčí rada – plnění z členství ve statutárním orgánu	7 422 tis. Kč	0 tis. Kč	7 422 tis. Kč
Dozorčí rada – plnění z manažerských smluv	0 tis. Kč	0 tis. Kč	0 tis. Kč
Výbor pro audit – plnění z členství ve statutárním orgánu	1 140 tis. Kč	0 tis. Kč	1 140 tis. Kč
Výbor pro audit – plnění z manažerských smluv	0 tis. Kč	0 tis. Kč	0 tis. Kč

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

	Peněžitý příjem	Nepeněžní příjem	Celkem
Představenstvo – plnění z členství ve statutárním orgánu	689 tis. Kč	0 tis. Kč	689 tis. Kč
Dozorčí rada – plnění z členství ve statutárním orgánu	263 tis. Kč	0 tis. Kč	263 tis. Kč

Členové představenstva, dozorčí rady ani osoby s řídicí pravomocí nadržují 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.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Úvod

Tržby skupiny Unipetrol v roce 2014 dosáhly úrovně 124,2 mld. Kč, což představuje 25% nárůst oproti roku 2013. Tento nárůst byl způsoben vyššími prodejními objemy rafinérských i petrochemických produktů a také poměrně dobrými maržemi v rafinérském i petrochemickém businessu. Průměrná cena ropy Brent dosáhla v roce 2014 úrovně 99 dolarů za barel, s rychlým poklesem zejména ve čtvrtém čtvrtletí roku 2014, což představuje 9% pokles oproti průměrné úrovni 109 dolarů za barel roku 2013.

Provozní zisk vzrostl na úroveň 3 102 mil. Kč v roce 2014 z úrovně 1 589 mil. Kč v roce 2013 podle ukazatele EBITDA LIFO, a pokud nebude započítán jednorázový efekt zisku z akvizice na úrovni 1 186 mil. Kč zaúčtovaný v prvním čtvrtletí 2014 a snížení hodnoty (impairment) rafinérských aktiv 4 721 mil. Kč zaúčtovaný ve druhém čtvrtletí 2014, provozní zisk vzrostl na úroveň 6 637 mil. Kč. Tohoto významného zlepšení provozního zisku bylo dosaženo zejména vlivem pozitivního vývoje HDP v české ekonomice i ekonomice eurozóny, nárůstem rafinérských i petrochemických marží a nárůstem prodejních objemů v obou segmentech. Modelová marže Unipetrolu mírně vzrostla na úroveň 1,4 dolaru za barel z úrovně 1,0 dolar za barel v roce 2013. Rozdíl mezi cenami ropy Brent a Ural dosáhl průměrné úrovně 1,7 dolaru za barel a byl oproti roku 2013 také vyšší. K tomu navíc došlo k poklesu šedé zóny na trhu s palivy v České republice spojené s daňovými podvody díky nové legislativě, která vstoupila v platnost v říjnu 2013.

Z pohledu provozní výkonnosti, společnost zažila poměrně dobrý rok, o čemž svědčí míra využití rafinérských kapacit na úrovni 89 % a míra využití etylénové jednotky na úrovni 90 %. Naproti tomu musela společnost čelit negativnímu dopadu dvou neplánovaných odstávek, které ovlivnily prodejní objemy. V květnu musela být odstavena etylénová jednotka v Litvínově kvůli nečekaným technickým potížím a v září musel být zastaven provoz jednotky FCC v Kralupech kvůli neočekávané netěsnosti na zařízení jednotky.

Při pohledu na jednotlivé segmenty, k významnému zlepšení došlo v segmentu downstream (kombinace rafinérie a petrochemie) s provozním výsledkem EBITDA LIFO na úrovni 2 422 mil. Kč. Tohoto zlepšení bylo dosaženo vlivem zlepšení rafinérských marží v druhé polovině roku, vyššího rozdílu mezi cenami ropy Brent a Ural a vyšších petrochemických marží, jak z olefinů, tak i z polyolefinů, a také díky internímu zlepšení efektivity. Z pohledu prodejní efektivity Skupina zaznamenala navýšení prodejních objemů petrochemických i rafinérských produktů. To bylo způsobeno provozováním vyšší rafinérské kapacity v České rafinérské.

Maloobchodní segment zaznamenal významné zlepšení s velmi dobrým výsledkem ve čtvrtém čtvrtletí 2014 a celkově dosáhl provozního zisku EBITDA LIFO na úrovni 705 mil. Kč. Tento výsledek byl způsoben zejména lepšími palivovými maržemi, vyššími prodejními objemy v palivovém i nepalivovém segmentu díky růstu HDP a marketingovým aktivitám Benziny a také vlivem legislativních změn, které omezily šedou zónu na trhu s palivy.

Celková čistá ztráta za rok 2014 dosáhla úrovně 556 mil. Kč, což je v porovnání se ztrátou na úrovni 1 396 mil. Kč v roce 2013 zlepšení, ale pokud nebude započítán vliv jednorázových položek zisku z akvizice 1 186 mil. Kč zaúčtované v prvním čtvrtletí v souvislosti s dokončením akvizice dodatečného podílu v České rafinérské a snížení hodnoty rafinérských aktiv ve výši 4 721 mil. Kč zaúčtované ve druhém čtvrtletí, společnost zaznamenala celoroční čistý zisk na úrovni 2 979 mil. Kč, tedy zlepšení o téměř 4,4 mld. Kč, což odpovídá zlepšení provozní výkonnosti v loňském roce.

Peněžní toky z provozní činnosti dosáhly výše 737 mil. Kč a volné peněžní toky dosáhly negativní úrovně 1 181 mil. Kč, což znamená oproti roku 2013 zlepšení vlivem lepší provozní výkonnosti. Celkové investiční výdaje (CAPEX) dosáhly úrovně 2 007 mil. Kč, kdy v downstream segmentu bylo investováno 1 773 mil. Kč (rafinérský business s investičními výdaji 480 mil. Kč a petrochemický business s investičními výdaji 1 293 mil. Kč) a v maloobchodním segmentu bylo investováno 187 mil. Kč a zbývající část investic ve výši 47 mil. Kč připadla korporátním funkcím. Na druhou stranu si skupina Unipetrol udržela míru finančního zadlužení na solidní úrovni 9,7 %, což odpovídá čistému dluhu na úrovni 2 701 mil. Kč na konci roku 2014.

Skupina Unipetrol pokračovala v plnění Strategie 2013-2017, kterou společnost oznámila v červnu 2013, a která stanovila klíčové směry vývoje na několik příštích let. Nejdůležitější událostí, která ovlivnila podnikání společnosti nejvíce, bylo úspěšné dokončení akvizice dodatečného 16,335 % podílu v České rafinérské od společnosti Shell na konci ledna a dva následné kontrakty se Shellem. První byl na nákup zásob ropy a rafinérských produktů Shellu a druhá byla smlouva na dodávky pohonných hmot do sítě čerpacích stanic Shell Česká republika. Akvizice podílu, která je plně v souladu se Strategií, přinesla společnosti vyšší rafinérské kapacity, což umožnilo zpracovat více ropy, a zabezpečit tak dodávky vstupní suroviny do petrochemického businessu a zároveň také vzrostly prodejní objemy rafinérských produktů.

Unipetrol navíc v červenci přijal bona fide nabídku od společnosti Eni k převzetí zbývajících podílu v České rafinérské, po jejímž dokončení se stane jediným akcionářem. Tato konsolidace podílů v České rafinérské umožní Skupině plně optimalizovat využití jejích výrobních zařízení a vyrábět produkty při plně optimalizovaných nákladech a také optimalizovat spotřebu energie a fixní náklady společnosti.

Velmi složité prostředí v evropském rafinérském sektoru zejména v první polovině roku i nadále přetrvávalo a Unipetrol musel čelit velmi tvrdé konkurenci z okolních regionů. Proto bylo ve skupině Unipetrol uskutečněno mnoho iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) a mnohé z nich dále pokračují. V rámci downstream segmentu se rafinérský business zaměřil na optimalizaci velkoprodeje, úsporu výrobních nákladů a optimalizaci nákupu vstupních surovin. V petrochemickém businessu se optimalizace zaměřila na projekty energetické efektivity a distribuci, logistiku a prodej propylénu. V maloobchodním segmentu bylo nejvíce síly směřováno do marketingových a promo aktivit, jejichž cílem bylo bojovat s tvrdou konkurencí na českém maloobchodním trhu, získat nové klienty a také zvýšit prodeje nepalivového segmentu pomocí konceptu Stop Cafe bister. V neposlední řadě dceřiná společnost Paramo také uskutečnila několik iniciativ vedoucích zejména ke zvýšení energetické efektivity a marketingových aktivit, které cílily proti těžké konkurenci na trhu. Díky těmto iniciativám bylo dosaženo zlepšení o více než 1 miliardu Kč v porovnání s rokem 2013.

Kromě plnění Strategie a iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence), patřil mezi hlavní úspěchy roku 2014 dodatek ke smlouvě s Transpetrolem o přepravě ropy slovenskou částí ropovodu Družba pro období 2015-2016, který byl podepsán v červnu a který posílil dlouhodobou spolupráci a zároveň zachoval přepravní podmínky na stejné úrovni jako v roce 2014, a v neposlední řadě Unipetrol významně posílil svoji strategickou spolupráci s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze (VŠCHT), která byla v listopadu stvrzena podpisem smlouvy a která znamená vznik nového Vzdělávacího a výukového centra VŠCHT – Unipetrol v Litvínově, jež představuje ojedinělé propojení průmyslové a akademické sféry na vysokoškolské úrovni.

Klíčová finanční a nefinanční data

Klíčová finanční data

v mil. Kč	2013	2014
Tržby	99 415	124 229
Hrubý zisk	2 303	5 986
EBITDA LIFO	1 589	3 102
EBITDA	1 521	1 273
EBIT LIFO	-826	831
EBIT	-893	-997
Downstream segment		
EBITDA LIFO	1 143	2 422
EBITDA	1 070	653
EBIT LIFO	-862	558
EBIT	-934	-1 210
z toho Rafinérie		
EBITDA LIFO	-1 143	-2 980
EBITDA	-1 270	-4 086
EBIT LIFO	-1 614	-3 335
EBIT	-1 741	-4 440
z toho Petrochemie		
EBITDA LIFO	2 285	5 402
EBITDA	2 340	4 739
EBIT LIFO	752	3 893
EBIT	807	3 230

Maloobchodní segment		
EBITDA LIFO	509	705
EBITDA	514	645
EBIT LIFO	180	382
EBIT	185	322
Korporátní funkce		
EBITDA	-62	-25
EBIT	-144	-109
Čisté finanční náklady	-450	-365
Ztráta před zdaněním	-1 343	-1 362
Daň z příjmů	-53	806
Čistá ztráta za období	-1 396	-556
Zisk na akcii (Kč)	-7,70	-3,07
Provozní peněžní tok (cash flow)	300	737
Volný peněžní tok (FCF)	-1 388	-1 181
Kapitálové výdaje (CAPEX)	2 404	2 007
Čistý pracovní kapitál	5 785	9 244
Čistý dluh	1 423	2 701
Čistý dluh / (vlastní kapitál – fond zajištění)	5,0 %	9,7 %
Čistý dluh / EBITDA	0,9	0,6

- 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 ponížený o obchodní a jiné závazky
- Čistý dluh zahrnuje závazky z cashpoolingu
- Čistý dluh / EBITDA – EBITDA za rok 2014, upraven o zisk z akvizice ve výši 1 186 mil. Kč a impairment rafinérských aktiv ve výši 4 721 mil. Kč, na úrovni 4 808 mil Kč

Externí prostředí

	2013	2014
Cena ropy Brent, USD/barel	109	99
Brent-Ural diferenciál, USD/barel	1,0	1,7
Modelová rafinérská marže Unipetrolu, USD/barel ¹⁾	1,0	1,4
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů, EUR/tunu ²⁾	369	388
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů, EUR/tunu ³⁾	252	275
Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu, EUR/tunu ⁴⁾	621	662

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

²⁾ 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.

³⁾ 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.

⁴⁾ Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu = Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů + Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů.

Klíčová nefinanční data (v tis. tun)

	2013	2014
Objem zpracované ropy	3 607	5 130
Využití rafinérských kapacit ¹⁾	80 %	89 %
Prodejní objemy rafinérských produktů včetně maloobchodu (Benzina)	3 151	4 268
Prodejní objemy petrochemických produktů	1 578	1 773

¹⁾ Konverzní kapacita do 2. čtvrtletí 2012 činila 5,1 mil. tun/rok (Česká rafinérská – Kralupy 1,642 mil. tun/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,813 mil. tun/rok, Paramo 0,675 mil. tun/rok). Od 3. kvartálu 2012 do 4. kvartálu 2013 konverzní kapacita činila 4,5 mil. tun/rok, tedy pouze konverzní kapacita rafinérií České rafinérské, po úpravě o 51,22% podíl Unipetrolu, po ukončení zpracování ropy v rafinérii Paramo (Česká rafinérská – Kralupy 1,642 mil. tun/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,813 mil. tun/rok). Od 1. čtvrtletí 2014 činí konverzní kapacita 5,9 mil. tun/rok po dokončení akvizice 16,335% podílu v České rafinérské od společnosti Shell, což odpovídá celkovému podílu Unipetrolu 67,555 % (Česká rafinérská – Kralupy 2,166 mil. tun/rok, Česká rafinérská – Litvínov 3,710 mil. tun/rok).

Downstream segment

Finanční výsledek segmentu downstream

v mil. Kč	2013	2014
EBITDA LIFO	1 142	2 422
EBITDA	1 070	653
EBIT LIFO	-862	558
EBIT	-934	-1 210

Významné události v roce 2014

- Dokončení transakce týkající se nákupu akciového podílu společnosti Shell Overseas Investments B.V. v České rafinérské ve výši 16,335 % v lednu. Na základě úspěšného dokončení transakce vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu společnosti Česká rafinérská z úrovně 51,22 % na 67,555 %.
- Unipetrol využil svého předkupního práva a přijal nabídku od společnosti Eni International B.V., na základě které získá 32,445% akciový podíl společnosti Eni v České rafinérské s pořizovací cenou za akcie ve výši 30 milionů eur.
- Společnosti Česká rafinérská a Transpetrol uzavřely kontrakt, který představuje dodatek ke smlouvě o přepravě ropy po slovenské části ropovodu Družba pro období 2015-2016 a na jehož základě se podařilo upevnit dlouhodobou spolupráci a zároveň zachovat podmínky přepravy roku 2014.
- Podepsána dlouhodobá smlouva s výrobcem hnojiv na dodávky čpavku na období 2015-2017.
- Rekordní prodeje vysokohustotního polyetylenu (HDPE) ve výši 332 tisíc tun a polypropylenu (PP) ve výši 270 tisíc tun díky vyšším prodejům HDPE a PP v rámci všech klíčových regionů (Česká republika, D-A-CH region, Slovensko), ale také ve vzdálenějších regionech jako například Španělsko nebo Itálie.
- Zaveden nový katalytický systém pro výrobu blokových kopolymerů na výrobně polypropylenu, který je plně v souladu s novým nařízením REACH platným od února 2015.
- Účast na veletrhu Fakuma ve Friedrichshafenu v Německu - mezinárodní veletrh plastů zaměřen především na region D-A-CH, avšak nejen na tento (45 689 odborníků ze 117 zemí a 1 772 vystavovatelů z 36 zemí).
- Podepsána dohoda o strategické spolupráci s Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze (VŠCHT), která významně posílila spolupráci skrze nové Výukové a vzdělávací centrum VŠCHT – Unipetrol.
- Dceřiná společnost Paramo získala ocenění „Značka roku“ (Brand of the Year) pro svoji značku Mogul od organizace Czech Superbrands.

Externí prostředí

Rafinérský business

Externí prostředí rafinérského businessu

	2013	2014
Cena ropy Brent, USD/barel	109	99
Brent-Ural diferenciál, USD/barel	1,0	1,7
Modelová rafinérská marže Unipetrolu, USD/barel ¹⁾	1,0	1,4

¹⁾ Modelová rafinérská marže Unipetrolu = tržby za prodané produkty (96 % produktů = automobilové benzíny 17 %, primární benzin 20 %, letecký petrolej 2 %, motorová nafta 40 %, sirné 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 ropy Brent zaznamenala v roce 2014 významný pokles. Do konce července se ropa Brent obchodovala v pásmu 104 – 110 dolarů za barel s maximem 115 dolarů za barel v červnu. Cenová stabilita ropy v první polovině roku byla způsobena nižší citlivostí trhu na skutečné i potenciálně hrozící přerušení dodávek ropy.

Uzavírání dlouhých pozic investorů, strmý růst produkce břidlicové ropy v USA, růst rezerv ropy v USA, geopolitické faktory (například zlepšení americko-iránských vztahů, zažehnání vojenského úderu proti Sýrii), klesající spotřeba ropy v USA a také vyšší úroveň produkce ropy ve Spojených arabských emirátech byly hlavními důvody prudkého poklesu ceny ropy až na úroveň 55 dolarů za barel na konci roku 2014. Ceny ropy byly také negativně ovlivněny pomalejším růstem světové ekonomiky na úrovni 2,7 % v porovnání s očekávaným růstem 3,3 % ze začátku roku.

Evropské kotace automobilového benzínu se od konce března do konce listopadu držely na relativně vysokých úrovních vzhledem k ceně ropy. Roční průměrný crack spread na benzín, tj. rozdíl mezi cenovou kotací benzínu a ropy Brent, byl na úrovni 171 dolarů za tunu. Ceny motorové nafty na světových trzích byly významně nižší v porovnání s cenami benzínu, při crack spreadu vůči Brentu na úrovni 107 dolarů za tunu. Vývoj a úroveň crack spreadu na benzín byl dán tržní situací v USA, vztahu nabídky a poptávky a načasování plánovaných odstávek rafinérských kapacit. Poměrně slabá hodnota crack spreadu u motorové nafty byla způsobena celosvětově dostatečnými produkčními kapacitami, modernizačními programy probíhajícími v ruských rafinériích, které již produkují motorovou naftu v kvalitě EURO 5 a nárůst exportních kapacit na Arabském poloostrově.

Rafinérské marže

Výkonnost rafinérského sektoru v Evropě byla oproti roku 2013 mírně příznivější. V prostředí nulového ekonomického růstu a strukturálních problémů řady národních ekonomik se rafinérský sektor v roce 2014 nadále potýkal s nadbytkem rafinérských kapacit, ale dosahoval o něco lepšího vytížení než 78 % dosažených v roce 2013.

Modelová rafinérská marže Unipetrolu v roce 2014 dosáhla úrovně 1,4 dolaru za barel, což představuje oproti roku 2013 nárůst o 0,4 dolaru za barel z úrovně 1,0 dolaru za barel v roce 2013. Průměrný cenový rozdíl mezi ruskou ropou REBCO a severomořskou ropou Brent, tzv. Brent-Ural diferenciál, byl roven 1,7 dolaru za barel.

Petrochemický business

Externí prostředí petrochemického businessu

	2013	2014
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů, EUR/tunu ¹⁾	369	388
Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů, EUR/tunu ²⁾	252	275
Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu, EUR/tunu ³⁾	621	662

¹⁾ 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.

²⁾ 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.

³⁾ Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu = Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů + Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů.

Olefiny a chemikálie

Mezi událostmi s přímým vlivem na vývoj evropského petrochemického trhu byla jedna, která vyčnívala nad ostatními. Byl to prudký pokles cen ropy a primárního benzínu v posledním čtvrtletí roku 2014. Ropa Brent se na konci roku prodávala za ceny nižší než 55 dolarů za barel, ceny primárního benzínu se blížily 400 dolarům za tunu. Na nižší úrovni byly ceny naposledy ve druhém čtvrtletí 2009. Tato situace umožnila provozovatelům etylénových jednotek vyrábět s vysokými maržemi, neboť pokles cen monomerů plně nekorespondoval s propadem cen surovin. Petrochemické marže byly na nejvyšší úrovni od druhého čtvrtletí 2012.

Z pohledu situace na trzích etylénu a propylénu lze rok 2014 rozdělit na dvě části. Prvních pět měsíců, kdy se trhy obou monomerů chovaly odlišně a zbytek roku, po který byl vývoj na obou trzích shodný. První část byla charakteristická převisem nabídky na trhu etylénu na straně jedné a napjatým trhem propylénu na straně druhé. Snižovat přebytek etylénu pomáhaly jeho exporty do Asie, které zároveň umožňovaly držet vytížení etylénových jednotek na vyšší úrovni. To bylo žádoucí kvůli omezené dostupnosti propylénu na trhu. Za tou stála dobrá poptávka od výrobců polypropylénu,

výrobní problémy, krakování lehčích surovin a v neposlední řadě také vysoké ceny propylénu v USA, které zlepšily konkurenceschopnost evropských derivátů propylénu na globálním trhu.

Spotové ceny propylénu během tohoto období v řadě případů převyšovaly hodnoty platného kontraktu. Průměrný rozdíl mezi kontraktní a spotovou cenou etylénu byl naopak v prvních pěti měsících roku vyšší než 260 dolarů za tunu (22 %). To byla dle řady hráčů jasná známka špatně fungujícího trhu. Odlišná situace na obou trzích vedla také k tomu, že se poprvé od srpna 2011 kontraktní ceny obou monomerů pohybovaly různým směrem. Zatímco dubnový kontrakt propylénu posílil o 10 eur za tunu, etylén 15 eur za tunu ztratil. Stejná situace byla k vidění ještě v květnu. Od června se již trhy obou monomerů chovaly stejně, po dvou měsících růstu začaly kontraktní ceny klesat a do konce roku ztratily více než 400 eur za tunu. Prosincová kontraktní cena etylénu byla nejnižší od konce roku 2010, kontrakt propylénu byl naposledy nižší v červenci 2012. Za oslabením cen v druhé polovině roku stál především kontinuální pokles cen ropy a primárního benzínu. Propad cen nedokázalo zastavit ani podzimní období plánovaných odstávek, dostatečnou podporu nepřinesl ani posilující americký dolar, který zvýšil konkurenceschopnost evropských produktů na exportních trzích a limitoval možnosti importů do Evropy. Dokonce ani neplánované odstavení druhé největší evropské etylénové jednotky v nizozemském Moerdijku nedokázalo situaci změnit.

Stejně jako v předchozích letech byla pro evropský trh s benzenem charakteristická vysoká volatilita cen, rozdíl mezi nejvyšší a nejnižší kontraktní cenou činil 313 eur za tunu, u spotových cen se jednalo dokonce o 895 dolarů za tunu. To byl rozdíl mezi historicky nejvyšší evropskou spotovou cenou, za kterou se benzen prodával v lednu (1 560 dolarů za tunu, CIF ARA) a cenou, za kterou bylo možné koupit benzen před koncem roku (665 dolarů za tunu, CIF ARA). Evropský trh byl v průběhu celého roku v relativní rovnováze, zásadní pro tento stav byl obousměrný pohyb benzenu a pyrolyzního benzínu mezi Evropou a trhy v USA a Asii. Vzájemná provázanost těchto trhů tak znovu ovlivňovala cenotvorbu v uvedených teritoriích. Klíčový pro vývoj na evropském trhu se však stal propad cen ropy a primárního benzínu v druhé polovině roku, který v konečném důsledku vedl ke stanovení nejnižší kontraktní ceny benzenu od prosince 2011. Svou roli znovu sehrála také nižší dostupnost pyrolyzního benzínu. Provozovatelé flexibilních etylénových jednotek totiž upřednostňovali krakování lehčích surovin, a limitovali tak jeho výrobu. Tento krok měl nicméně logické opodstatnění, marže vztahované ke krakování lehčích surovin totiž v průběhu téměř celého roku významně převyšovaly marže z krakování primárního benzínu, v průměru o více než 110 eur na tunu vyrobeného etylénu.

Dostatečná nabídka čpavku a slabá poptávka z USA stály za relativně klidným trhem na začátku roku a vedly k mírnému poklesu cen. Start jarní aplikační sezóny v USA společně s nižší výrobou čpavku v severní Africe kvůli omezeným dodávkám zemního plynu u občanským nepokojům následně nastartoval cenový růst. Ten pokračoval podpořen nepokoji na Krymu, které vyústily v růst ceny zemního plynu dodávaného z Ruska na Ukrajinu o 80 % a souběžně vedly k podstatnému navýšení výrobních nákladů ukrajinských výrobců. Pozitivně se projevil také růst poptávky z Evropy a USA. Rozhodnutí některých výrobců upřednostnit prodej čpavku před jeho zpracováním na močovinu, jejíž prodej byl ve stejné době méně ziskový, zvýšilo dostupnost produktu na trhu a následně vedlo k poklesu cen. Sankce EU a USA vyhlášené proti Rusku, plánované a neplánované odstávky jednotek a omezená výroba na Trinidadu posléze zvýšily ceny čpavku mezi srpnem a říjnem o více než 160 dolarů za tunu a posunuly hranici evropských cen na úroveň 660 dolarů za tunu, CFR NWE. V průběhu posledních dvou měsíců roku ceny kvůli poklesu poptávky a zlepšené dostupnosti čpavku v Jižním a Pobaltí znovu oslabovaly a vrátily se na úroveň 500 dolarů za tunu, CFR NWE, tedy na úroveň, z které startoval růst na konci července.

Modelová marže Unipetrolu z olefinů dosáhla v roce 2014 úrovně 388 eur za tunu, což představuje 5% zlepšení ve srovnání s rokem 2013, kdy marže dosáhla úrovně 368 eur za tunu.

Polyolefiny

Co se týče poptávky, po několika méně úspěšných letech, byl pro polyolefiny rok 2014 opravdu dobrým rokem. Makroekonomický vývoj nebyl tak volatilní jako např. v roce 2012, avšak vývoj cen ropy ve druhé polovině roku ovlivnil trh polymerů i další odvětví podnikání. Nicméně lze říci, že i přes klesající ceny ropy byla poptávka po polymerech dobrá až do listopadu, pouze v prosinci byla zaznamenána klesající tendence.

Celková poptávka a nabídka produktů v Evropě byly rovněž pozitivně ovlivněny limitovaným dovozem na starý kontinent, jenž byl výsledkem zavedení vyšších dovozních cel na produkty dovážené zeměmi GCC (Gulf Cooperation Council – Rada pro spolupráci arabských států v Zálivu) od ledna roku 2014 (dodavatelé Středního východu zaznamenali pokles marží a našli lepší odbytiště pro své produkty). Na druhou stranu během roku 2014 díky silnému dolaru vzrostl významně vývoz mimo Evropu.

Modelová marže Unipetrolu z polyolefinů dosáhla v roce 2014 úrovně 275 eur za tunu, což představuje 9% zlepšení ve srovnání s rokem 2013, kdy marže dosáhla úrovně 252 eur za tunu. Modelová kombinovaná petrochemická marže Unipetrolu (olefiny plus polyolefiny) dosáhla v roce 2014 vysoké úrovně 662 eur za tunu, což představuje přibližně 7% zlepšení ve srovnání s rokem 2013, kdy kombinovaná marže dosáhla úrovně 621 eur za tunu.

Nákup ropy

Rok 2014 byl pro Unipetrol ve znamení pokračování strategické spolupráce s majoritním vlastníkem Unipetrolu, společností PKN Orlen, na jejímž základě je ropa dopravována ropovody Družba a TAL-IKL v rámci dlouhodobých kontraktů od roku 2006.

V průběhu roku 2014 byly dodávky ruské exportní ropy (REBCO) ropovodem Družba dodávány na základě tříletého kontraktu, podepsaného mezi společnostmi PKN Orlen a Rosněft v roce 2013, stabilní bez žádných výpadků. K tomu navíc bylo 310 tisíc tun ropy REBCO přepravované po moři dopraveno ropovody TAL a IKL.

Co se týče dodávek nízkosírných rop dodávaných ropovody TAL a IKL, Unipetrol zůstal největším dovozcem ropy Azeri Light z Ázerbájdžánu, která je klíčovou surovinou pro zpracování v kralupské rafinérii. Ropa Azeri Light byla v optimálním poměru doplňována ropou typu CPC Blend z Kazachstánu. Ropa CPC Blend byla ve vhodných případech také dodávána do litvínovské rafinérie pro zlepšení výtěžku lehkých produktů. Alternativně byly pro zpracování v kralupské i litvínovské rafinérii dodávány ropy Zarzaitine a Zueitina (obě pocházejí z Libye), což umožňovalo oportunistické zlepšení rafinérské marže ve srovnání se standardní strukturou zpracovaných rop.

I v roce 2014 pokračovaly na základě dlouhodobých obchodních vztahů ropovodní a železniční dodávky ropy z různých moravských ložisek do kralupské rafinérie. Ty představovaly přibližně 2,5 % z celkové ropy zpracované Unipetrolelem.

Nákup ropy v roce 2014 (v tis. tun)

REBCO-Družba a REBCO-IKL	2 908	56,0%
Námořní dodávky nízkosírných rop pro rafinérie v Kralupech a Litvínově	2 159	41,5%
Moravské ropy	129	2,5%
Celkem	5 196	100,0%

Výroba

Objem zpracované ropy a využití rafinérských kapacit

	2013	2014
Objem zpracované ropy (v tis. tun)	3 607	5 130
Využití rafinérských kapacit ¹⁾	80 %	89 %

¹⁾ Konverzní kapacita do 2. čtvrtletí 2012 činila 5,1 mil. tun/rok (Česká rafinérská – Kralupy 1,642 mil. tun/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,813 mil. tun/rok, Paramo 0,675 mil. tun/rok). Od 3. kvartálu 2012 do 4. kvartálu 2013 konverzní kapacita činila 4,5 mil. tun/rok, tedy pouze konverzní kapacita rafinérií České rafinérské, po úpravě o 51,22% podíl Unipetrolu, po ukončení zpracování ropy v rafinérii Paramo (Česká rafinérská – Kralupy 1,642 mil. tun/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,813 mil. tun/rok). Od 1. čtvrtletí 2014 činí konverzní kapacita 5,9 mil. tun/rok po dokončení akvizice 16,335% podílu v České rafinérské od společnosti Shell, což odpovídá celkovému podílu Unipetrolu 67,555 % (Česká rafinérská – Kralupy 2,166 mil. tun/rok, Česká rafinérská – Litvínov 3,710 mil. tun/rok).

V roce 2014 bylo na výrobních jednotkách České rafinérské pro Unipetrol zpracováno 5 130 tisíc tun surové ropy, což představuje 42% nárůst oproti roku 2013. Míra využití rafinérských kapacit dosáhla úrovně 89 %. Hlavními důvody, proč došlo k takovému nárůstu objemu zpracované ropy, bylo provozování vyšší rafinérské kapacity v České rafinérské vlivem nabytí dodatečného podílu, vyšší poptávce po petrochemických produktech, která zapříčinila nutnost zajistit dostatek vstupních surovin pro petrochemický business v rámci rafinérské výroby, a také dobré prodeje motorových paliv zejména v druhé polovině roku.

Vysoké vytížení ve zpracování ropy bylo také způsobeno dobrou spolehlivostí konverzních jednotek. V plánu nebyla žádná velká zarážka jako ta v kralupské rafinérii v roce 2013. Nicméně jedna neplánovaná odstávka proběhla v září, kdy musela být odstavena jednotka FCC (jednotka fluidního katalytického krakování) v kralupské rafinérii kvůli netěsnosti na zařízení jednotky FCC s dopadem na prodejní objemy.

V roce 2014 proběhlo na rafinérských jednotkách několik optimalizačních projektů, jejichž cílem byla maximalizace výtěžků hodnotných produktů nebo ekonomičtější provozování existujících jednotek. Jeden z projektů – úprava propylénové kolony, jež byla provedena v již roce 2013 – umožnil využívat aditiva v katalyzátoru k získání vyšších výtěžků propylénu a tedy větší zhodnocení rafinérských vstupních surovin. Díky tomuto projektu produkce propylénu v roce 2014 vzrostla oproti stavu bez dávkování aditiv. Také se pokračovalo ve využívání synergií mezi petrochemickým a rafinérským businessem například využitím aromatických frakcí z rafinérie k výrobě benzenu nebo zpracováním petrochemických frakcí pro výrobu motorových paliv v rafinérii.

Dceřiná společnost Paramo v roce 2014 rozvíjela výrobu mazacích olejů a asfaltu na českém i evropském trhu. Výroba základových a mazacích olejů byla soustředěna do závodu v Kolíně. Výroba olejů je založena na zpracování hydrogenátů, 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 závodu v Pardubicích. Vstupní surovinou jsou vakuové destiláty z rafinérie PKN Orlen v Plocku.

Výroba asfaltů a asfaltových výrobků společnosti Paramo je soustředěna v závodu v Pardubicích. Paramo vyrábí široký sortiment průmyslových asfaltů určených převážně pro stavební účely a speciální tvrdé asfalty. 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 České republiky (SSHR).

Postavení na trhu a prodej

Rafinérský business

Vývoj na trhu

Na základě posledních dostupných dat zveřejněných Českým statistickým úřadem došlo na českém trhu k meziročnímu nárůstu spotřeby benzínu o 0,4 % a spotřeby nafty o 5 %. Trh s motorovou naftou i nadále rostl, a představuje tak již 75 % celkové spotřeby pohonných hmot, což znamená snížení podílu spotřeby benzínu na 25 %.

Soubor nových legislativních opatření přijatých na konci roku 2013 konečně vedl v roce 2014 k odstranění masivních daňových podvodů. Šedá zóna v předchozích letech český trh s motorovými palivy devastovala. Podíl šedé zóny se nyní odhaduje na méně než 5 % celkového trhu. Toto výrazné zlepšení tržního prostředí pomohlo zvýšit prodejní objemy na domácím trhu a dosahovat spravedlivých prodejních marží.

Postavení na trhu

Nejdůležitější události v roce 2014 souvisely s akvizicí vyššího podílu ve společnosti Česká rafinérská:

- dokončení akvizice podílu Shellu 31. ledna 2014, které navýšilo rafinérské kapacity z 51,222 % na 67,555 %,
- aktivity směřující k převzetí zbývajících podílu společnosti Eni ve výši 32,445 % s dokončením v roce 2015.

Prodejní objemy rafinérských produktů včetně maloobchodního segmentu (sít' čerpacích stanic Benzina)

tis. tun	2013	2014
Celkové prodejní objemy rafinérských produktů, včetně maloobchodu	3 151	4 268
Diesel, včetně maloobchodního segmentu	1 701	2 293
Benzín, včetně maloobchodního segmentu	782	1 052
Letecké palivo (JET)	69	144
LPG	88	112
Topné oleje	124	152
Primární benzín	5	9
Asfalty	222	308
Maziva	33	36
Další rafinérské produkty	128	161

Prodej motorových paliv na domácím trhu

V roce 2014 prodal Unipetrol 2 230 tis. tun motorových paliv (benzín a nafta) na domácím trhu, což představuje 29% nárůst oproti roku 2013. Spolu s akvizicí podílu společnosti Shell v České rafinérské Unipetrol také uzavřel pětiletou smlouvu na dodávky motorových paliv do české maloobchodní sítě společnosti Shell. Během roku 2014 společnost rovněž rozšířila své portfolio zákazníků a uzavřela smlouvy s velkým počtem nových zákazníků s cílem plně využít svou zvýšenou rafinérskou kapacitu. Zároveň společnost dokázala vyhrát ve výběrových řízeních, a tudíž obnovit smlouvy se společnostmi České dráhy, Tesco Stores a s dalšími klíčovými zákazníky. Kromě toho společnost pokračovala v optimalizačních projektech, a to převážně v oblastech týkajících se biosložek a logistiky.

Prodej motorových paliv do zahraničí

Společnost nadále rozvíjela exportní činnosti na trzích v sousedních zemích, přičemž nejvyšší prioritu dostala spolupráce uvnitř Skupiny. V úspěšném působení pokračovala společnost Unipetrol Slovakia, která obhospodařuje slovenský i maďarský trh. V Německu společnost maximalizovala dodávky pro společnost Orlen Deutschland, a stala se tak hlavním dodavatelem do její sítě čerpacích stanic v Sasku. Společnost rovněž rozšířila spolupráci se společností Unipetrol Deutschland, v rámci které se zaměřila na malé a středně velké partnery poblíž svých terminálů. Sezónní trendy a výrobní obtíže jak s negativními, tak i pozitivními důsledky byly neprodleně vyřešeny díky importům, resp. exportům, pohonných hmot z, resp. do PKN Orlen. Společnost také dále navýšila prodeje v Rakousku díky využití jižních terminálů společnosti ČEPRO k přímým dodávkám paliva.

Prodej ostatních rafinérských produktů

Pokud jde o prodeje LPG, společnost výrazně zvýšila dodávky pro domácí trh, a to o 43 % ve srovnání s rokem 2013. Byl to důsledek několika faktorů: plánované/neplánované odstávky v roce 2013, které znamenaly nižší celoroční produkci, akvizice podílu společnosti Shell v České rafinérské na začátku roku 2014 a situace na velkoobchodním trhu s LPG v Evropě. LPG trh v Evropě procházel historickými okamžiky. Situace na Ukrajině způsobila horší dostupnost typického méně hodnotného produktu z Ruska, což mělo za následek vyšší ceny tohoto zdroje. V důsledku toho společnost dokázala na českém trhu prodat více produktů a zároveň dosáhnout lepších cen.

Prodeje těžkých topných olejů poklesly, protože došlo k omezení příležitostí jeho využití v průmyslu z důvodů ekologických i ekonomických. Vývoz produktu jako paliva pro námořní plavidla na trzích severní Evropy tak zůstal pro těžké topné oleje hlavním odbytištěm, avšak pomocí rozsáhlého průzkumu trhu společnost dokázala tento produkt dostat i do různých průmyslových oblastí, když se zaměřila přímo na jeho primární spotřebu.

Postavení na trhu a prodeje dceřiné společnosti Paramo

Tržní podíl společnosti Paramo v České republice přesáhl 35 % u prodeje olejů do některých maloobchodních řetězců a prodeje asfaltových výrobků. Více než 60 % produkce společnosti Paramo bylo exportováno, zejména základové a procesní oleje.

Marketingová podpora je směřována zejména do finálních olejů. Vlajkovou lodí firmy jsou motorové oleje řady MOGUL EXTREME. Tyto oleje splňují nejvyšší nároky na výkonnost nejmodernějších motorů. Oleje z řady MOGUL PROFESSIONAL jsou určeny pro autoservisy. Pro dvoudobé i čtyřdobé motory moderních motocyklů byla vyvinuta speciální řada výrobků MOGUL MOTO. Motorové oleje pro nákladní dopravu zastupuje řada olejů MOGUL DIESEL splňující přísné emisní limity EURO 4 a 5. Jsou zárukou velmi dlouhých servisních intervalů. Pro zahradní techniku Paramo nabízí ucelenou řadu olejů MOGUL ALFA.

Společnost Paramo doplnila své produktové portfolio o novou generaci průmyslových převodových olejů pro nejnáročnější průmyslové využití. Nová řada syntetických průmyslových převodových olejů MOGUL INTRANS SYNT je na bázi polyalfaolefinů (PAO). Tato nová řada splňuje požadavky mezinárodní specifikace DIN 51 517 část 3 třída CLP.

Vyráběný asfalt (silniční, pro budovy - izolační) byl na trh dodáván prostřednictvím společnosti ORLEN Asfalt Česká republika, která je výhradním distributorem těchto výrobků.

Paramo pokračovalo v dodávkách procesních olejů do skupiny Continental, se kterou firma rovněž prodloužila spolupráci na rok 2014. Společnost nadále spolupracovala s výrobcí aditiv a také se jí podařilo získat nové zahraniční zákazníky pro prodej základových olejů.

Finální oleje a maziva společnost exportovala do 25 zemí. Nejvýznamnějším exportním trhem bylo Slovensko, kde Paramo zastupovala dceřiná společnost Mogul Slovakia. Dalším důležitým teritoriím bylo Maďarsko a státy bývalé Jugoslávie. Paramo rovněž dokázalo rozvíjet a zvýšit prodej na trzích východní Evropy.

Společnosti se podařilo udržet zastoupení v řetězcích a průmyslových podnicích jako OKD, ArcelorMittal Ostrava a Třinecké železářny. Společnost byla zastoupena v servisní síti Mountfield a dodávala též oleje a maziva Českým drahám a hydraulické oleje Armádě České republiky. Paramo rovněž dodávalo značku Starline síti AutoKelly a vyrábělo oleje pro český Zetor.

Petrochemický business

Z pohledu interního provozu musela společnost čelit negativnímu vlivu jedné neplánované odstávky etylénové jednotky v Litvínově v průběhu května 2014, která nastala kvůli neočekávaným technickým potížím na jednotce.

Obě výroby polyolefinů (polypropylén a polyetylén) celý rok běžely bez významných obtíží, což potvrzuje i celkové množství vyrobených produktů, jež je na nejvyšší úrovni za celou historii Unipetrolu RPA. Celkový vyrobený objem dosáhl úrovně 596 tis. tun (o 14 % více než bylo vyrobeno v roce 2013).

Prodejní objemy petrochemických produktů

tis. tun	2013	2014
Celkové prodejní objemy petrochemických produktů	1 578	1 773
Etylén	140	163
Benzen	189	228
Propylén	31	44
Močovina	5	0
Čpavek	186	214
C4 frakce	79	86
Butadien	58	64
Polyetylén	280	322
Polypropylén	231	270
Další petrochemické produkty	380	382

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. Ve skladbě zákaznického portfolia nedošlo k zásadním změnám, na obdobné úrovni jako v předchozích letech zůstala i velikost tržních podílů v tuzemsku.

Hlavním trhem pro produkty etylénové jednotky zůstalo tuzemsko. Monomery, C4 frakce a benzen byly buď kaptivně zpracovány ve výrobních Unipetrolu RPA 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 vyrobeného v Unipetrolu RPA. Hlavním důvodem byla existence dlouhodobé smlouvy na dodávky čpavku uzavřená s největším tuzemským výrobcem hnojiv.

V popředí zájmu zůstává také prodej sazí Chezacarb, které se používají především k úpravě elektrické vodivosti plastů, k výrobě termoplastických směsí a koncentrátů, geotextilií a geomembrán. V porovnání s předchozími roky se objem prodeje sazí kvůli poklesu poptávky významně snížil.

Polyolefiny

Unipetrol RPA, patřící do skupiny Unipetrol, je exkluzivním producentem polyolefinů v České republice a významným hráčem na středoevropském trhu. Výrobní kapacita společnosti pro produkci vysokohustotního polyetylénu (HDPE) a polypropylénu (PP) tvoří více než 5 % evropské kapacity pro výrobu vysokohustotního polyetylénu a téměř 3 % kapacity pro výrobu polypropylénu.

Kapacita společnosti Unipetrol RPA 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 polypropylénu na domácím trhu významně převýšila výrobní kapacitu, a proto byl podíl vývozu nižší než polovina celkové produkce polypropylénu. Navíc pro některé způsoby užití polypropylénu, 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 vzdálenějších zemích jako Itálie či Španělsko v roce 2014 mírně vzrostly díky vyšší dostupnosti polymerů v porovnání s plánem, a to díky vyšší produkci. Česká republika a Německo zůstaly klíčovými trhy

pro prodej polyolefinů. Pro Německo a celý region D-A-CH společnost nadále velmi využívala služeb dceřiné společnosti Unipetrol Deutschland.

Obchodní jednotka pokračovala v aktivitách vedoucích k optimalizaci zákaznického portfolia s jasným cílem zlepšení potenciálu marží také v průběhu roku 2014. A jak již bylo zmíněno, rok 2014 byl pro polyolefinový business výborný jak z pohledu prodeje, které zaznamenaly rekordní objem, tak i z pohledu marží.

Tento výsledek je kombinací dobré poptávky po polyolefinech v Evropě z důvodů uvedených výše a také díky spolehlivé výrobě, která neměla téměř žádné potíže. Nastala jen jedna svízelná událost, kdy na podzim roku 2014 byl nedostupný komonomer 1-hexen z důvodu zásahu vyšší moci u dodavatele. Znamenalo to, že bylo k dispozici omezené prodejní množství některých kopolymerů polyetylenu na bázi hexanu v období od září do poloviny listopadu 2014.

Finální prodejní objemy polyolefinů byly na úrovni 322 tisíc tun vysokohustotního polyetylenu (HDPE) a 270 tisíc tun polypropylenu (PP). V porovnání s rokem 2013 bylo prodáno přibližně o 81 tisíc tun více (polyetylén +42,5 tisíc tun a polypropylén +38,5 tisíc tun).

Očekávaný vývoj v roce 2015

Rafinérský business

Podle očekávání bude přebytek nabídky nad poptávkou držet cenu ropy na nízkých úrovních v letech 2015 – 2016. V roce 2015 se očekává pohyb ceny ropy v pásmu 50 – 60 dolarů za barel. Díky nízké ceně ropy bude na evropský rafinérský sektor působit menší tlak, nicméně nadále bude celý sektor ve složité situaci kvůli nerovnováze mezi nabídkou a poptávkou po motorových palivách (benzín a nafta) na trhu, nižším, ale stále přetrvávajícím konkurenčním výhodám severoamerických rafinérií, postupnému dokončování exportních rafinérií na Středním a Dálném východě a probíhajícím modernizačním programům ruských rafinérií, které produkují motorovou naftu v kvalitě EURO 5.

Při aktuálních ekonomických podmínkách v eurozóně a ekonomických změnách implementovaných českou vládou je v roce 2015 opět očekáván růst české ekonomiky, což pozitivně ovlivní domácí poptávku po motorových palivách. Společnost také očekává pokračování pozitivního efektu, který přinesla redukce šedé zóny díky legislativním změnám platným od října 2013.

Unipetrol se dále zaměří na urychlení realizace iniciativ Provozní Dokonalosti (Operational Excellence) v České rafinérské a v celé Skupině a bude dále investovat do synergií mezi rafinérským a petrochemickým businessem, což bude i nadále hlavní konkurenční výhodou skupiny Unipetrol.

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

- mazací oleje a maziva,
- asfalty a asfaltové výrobky,
- průběžné zlepšování energetické účinnosti a zvyšování výkonnosti výroby.

Petrochemický business

Olefiny a chemikálie

Klíčová pro rok 2015 bude hladina cen ropy a primárního benzínu. Rychlý návrat cen ropy k úrovni kolem 100 dolarů za barel však nelze dle valné většiny predikcí očekávat. Na trhu je stále dostatek ropy a OPEC zatím odmítá velikost její těžby jakkoliv omezovat. Snaží se tak korigovat příliv nových investic do ropného průmyslu a udržet si svůj podíl na světovém trhu s ropou. Nižší ceny surovin by tak mohly zlepšit konkurenceschopnost některých evropských derivátů. Ačkoliv významné investice do těžby plynu z břidlicových hornin a do navazujícího chemického průmyslu i nadále povedou k růstu výroby etylénu a jeho derivátů v USA, nižší hladina cen a vysoké přepravní náklady sníží možnosti jejich exportu. Zatímco průměrný rozdíl mezi evropskou kontraktní cenou etylénu a kontraktní cenou v USA se za poslední tři roky pohyboval nad 400 eur za tunu (po odečtení přepravních nákladů nad 230 eur za tunu), v roce 2015 by tento rozdíl neměl dle aktuální predikce společnosti CMAI pokrýt ani přepravní náklady. Krakování lehčích surovin bude i v roce 2015 snižovat dostupnost propylénu, butadienu a aromátů. 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. Petrochemické marže by neměly dosahovat hodnot, které byly k vidění v posledním čtvrtletí roku 2014.

Trh s etylénem a propylénem by měl zůstat vyrovnaný s tendencí k převisu poptávky minimálně v první polovině roku 2015. Podporu přinese řada plánovaných odstávek a návrat derivátových jednotek v nizozemském Moerdijku zpět do provozu.

Stejně jako v minulých letech by měl trh s benzenem zůstat volatilní také v roce 2015, vzhledem k podstatně nižším cenám ropy a primárního benzínu by však rozsah kolísání cen neměl být tak významný jako v předchozím období. Zásadní zůstane vzájemná provázanost cenových výkyvů na trzích v Evropě, USA a Asii, obzvláště poté, co dostupnost benzenu v Asii významně vzrostla po nabetí nových výrobních kapacit v druhé polovině roku 2014.

Trend patrný v posledních dvou měsících roku 2014 by měl pokračovat i na začátku roku 2015, ceny čpavku by měly nadále klesat. Poptávka ze zemědělského i průmyslového sektoru by měla zůstat slabá, patrný by měl být převis nabídky. Za vyšší dostupností čpavku bude stát také obnovení dodávek zemního plynu z Ruska na Ukrajinu, ke kterým došlo před koncem roku 2014. Následné oživení poptávky by mělo úroveň cen stabilizovat.

Polyolefiny

Nejsou očekávány žádné významné změny oproti roku 2014. Trh/poptávka budou i nadále výrazně ovlivněny vývojem cen vstupních surovin, ale je stále predikován omezený dovoz do Evropy, takže poptávka po evropských výrobcích by měla zůstat na slušné úrovni. Potvrzuje to také poptávka zákazníků ve 4. čtvrtletí 2014, která byla po obou produktech (polyetylén i polypropylén) vyšší než kapacity v roce 2015.

Obchodní jednotka polyolefiny stále pokračuje v optimalizaci aktivit, jako je přesměrování objemů prodeje od méně ziskových produktů, zemí, aplikačních segmentů a zákazníků směrem k těm více ziskovým s cílem zlepšení potenciálu marže. Klíčovou součástí této strategie je určitá rovnováha mezi spotovým a dlouhodobým obchodem s cenovými vzorci, která je nezbytná pro stabilitu výroby, stejně jako akvizice nových zpracovatelů, vyšší produkce a prodej více sofistikovaných produktů a úzká spolupráce s klienty, jež vede k lepšímu pochopení jejich potřeb, co se týče produktů a služeb.

Obchodní jednotka polyolefiny zahájila podporu prodeje produktů dceřiné společnosti Unipetrolu RPA – Polymeru Institute Brno – cílem podpory je zkombinovat prodej polymerů s koncentráty.

Maloobchodní segment

Finanční výsledek maloobchodního segmentu

mil. Kč	2013	2014
EBITDA LIFO	509	705
EBITDA	514	645
EBIT LIFO	180	382
EBIT	185	322

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 2014

- Implementace programu „Pohled zákazníka“ (Customer View) pro zlepšení vnímání zákazníky mladé generace a jejich loajality se sítí čerpacích stanic BENZINA reprezentované kampaní „Rozjed' to naplno“ a prezentací na sociálních mediích
- Benzina rozšířila nabídku o plynou alternativu CNG, a to již na 10 čerpacích stanicích
- Nové smluvní vztahy s partnery ČS

Externí prostředí

Po celý rok 2014 působily na spotřebu pohonných hmot v České republice faktory jak makroekonomického, tak i technického charakteru. Mezi makroekonomické faktory patřily růst HDP a nižší míra nezaměstnanosti, a dále v těchto souvislostech zvýšené výkony odvětví náročných na spotřebu nafty a také vyšší ochota domácností utrácet, projevující se ve vyšší 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.

Vyšší výkony i u mezinárodní kamionové dopravy v roce 2014 pozitivně ovlivnily přesuny nákupů nafty u mezinárodních tranzitních přepravců zpět na území České republiky.

Vliv na zvýšenou poptávku u pohonných hmot měl i pád cen ropy ve 2. pololetí 2014 a následně i cen pohonných hmot u čerpacích stanic a mírná zima, jež netlumila individuální motorizaci občanů.

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 přijata řada opatření ke zlepšení této situace na trhu v ČR. Tato opatření byla schválena v nové legislativě a účinně působila po celý rok 2014. Nová legislativa a další kontrolní systémy tak výrazně přispěly ke zlepšení soutěžního prostředí v podnikání s pohonnými hmotami.

Další oblastí zájmu spotřebitelů je zvýšená poptávka po alternativních kapalných palivech s vysokým přídavkem biosložky (E85, B30, B100) a 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 fiktivně i k plnění bio povinnosti a dovoluje vyšší nasazení paliv bez bioložky.

Výrazný nástup byl zaznamenán i u plyné alternativy CNG. Vedle zvýšeného počtu automobilů se zvýšil i počet čerpacích stanic s nabídkou CNG. I tento typ alternativy je daňově podporován.

Uvedený přehled faktorů byl rozhodující pro vývoj poptávky po pohonných hmotách na domácím trhu v roce 2014, jenž byl ve srovnání s rokem 2013 charakterizován nárůstem spotřeby automobilových benzínů o 0,4 % a spotřeby motorové nafty o 5 %.

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 2014 provozovala 339 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 117 čerpacích stanic BENZINA Plus, segment standardních čerpacích stanic BENZINA a bezobslužný segment stanic pod značkou Expres 24. Ke konci roku 2014 společnost BENZINA provozovala 3 bezobslužné stanice Expres 24. Celkově bylo zmodernizováno ve všech segmentech 95 % sítě čerpacích stanic.

Tržní podíl Benziny v roce 2014 oproti roku 2013 vzrostl z 14,5 % na 15 %.

Prodej pohonných hmot

Klíčovou aktivitou Benziny je prodej pohonných hmot a ostatního zboží a služeb na čerpacích stanicích. Struktura prodeje potvrdila dlouhodobý trend vyššího podílu dieselových paliv a také mírný meziroční nárůst podílu automobilových benzínů.

Struktura prodeje pohonných hmot na čerpacích stanicích (%)

	2013	2014
Automobilové benzíny	35,9	36,4
Diesel	64,1	63,6

Celkový prodej motorové nafty v síti Benzina vykázal za rok 2014 v porovnání s rokem 2013 nárůst o 6,7 %. V sortimentu prodáváných druhů naft se na tomto růstu podílely jak standardní aditivovaná nafta TOP Q (+6,3 %), tak prémiová nafta VERVA (+11,7 %).

Celkový prodej automobilových benzínů zaznamenal oproti roku 2013 nárůst o 8,8 %. Nosným druhem zůstal automobilový benzín Natural 95, který tvořil 95,4 % z celkové skladby prodáváných automobilových benzínů a vykázal meziroční nárůst o 8 %. Prodej vysokooktanového benzínu VERVA 100 se meziročně zvýšil o 30 %. Od jeho zavedení v roce 2006 jeho podíl rostl a v roce 2014 dosáhl prémiový benzín na celkovém prodeji automobilových benzínů podílu 4 %.

V rámci celostátního monitoringu kvality prodáváných paliv u veřejných sítí prováděných Českou obchodní inspekci a zveřejňování těchto výsledků ze strany ČOI měla síť čerpacích stanic Benzina pouze dvě drobné neshody u motorové nafty. Všechna kontrolovaná prémiová paliva byla v pořádku. V rámci interního programu Pečeť kvality bylo nezávislou akreditovanou laboratoří v síti Benzina zkontrolováno 1 868 vzorků a 99,8 % bylo bez závad.

Kombinace dosažených nárůstů prodejů pohonných hmot na čerpacích stanicích v roce 2014, včetně zvýšení podílu prémiových paliv s vyšší přidanou hodnotou, ve vazbě na pokles cenové hladiny všech prodáváných druhů paliv, marketingová podpora a úspora provozních nákladů představuje hlavní faktory, které výrazně přispěly k velmi dobrému finančnímu výsledku maloobchodního segmentu. Pozitivní vliv na dosažené výsledky sehrálo i zlepšení soutěžního tržního prostředí a příznivé působení makroekonomických faktorů na poptávku jak po automobilových benzínech, tak i po motorové naftě.

Prodej v rámci nepalivového segmentu

Celkové tržby z prodejů v rámci nepalivového segmentu zboží v roce 2014 oproti roku 2013 vzrostly o 5,4 %. Pozitivní dynamika byla zaznamenána především v rámci sub-segmentu gastronomie, jehož tržby meziročně vzrostly o 15,9 %. K tomuto pozitivnímu vývoji přispěl především rozvoj konceptu rychlého občerstvení v provozovnách Stop Cafe, kde si zákazníci mohou dopřát kvalitní kávu, čaj a hot dogy.

Očekávaný vývoj v roce 2015

V současných ekonomických podmínkách eurozóny a ekonomických reforem v České republice, zejména pak přijímání prorůstových opatření českou vládou, lze očekávat růst české ekonomiky s kvantifikací +2 % HDP a 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 a dopravců, 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. Tento vývoj bude ovlivněn dalším vývojem cen ropy a kotovaných cen biosložek a dalšími závěry notifikačního procesu podpory biopaliv a legislativou v oblasti životního prostředí a splnění emisí CO₂. V silném konkurenčním prostředí čerpacích stanic bude i v roce 2015 vyvíjen vysoký tlak na ziskovou marži z paliv zejména v boji o udržení či zvýšení výtočí a citlivé vnímání ceny.

Nová legislativa pro podnikání v oblasti distribuce a prodeje paliv bude v roce 2015 dále působit na výraznější omezení nekalých praktik a daňových podvodů. Šedá zóna by měla být z trhu dále postupně vytěsňována ve prospěch seriózních soutěžitelů. Lze očekávat další rozšiřování nabídky alternativ jako CNG či rychlodobíjecí stanice pro elektromobily. Svě místo na trhu čerpacích stanic budou mít rovněž alternativní vysokoobjemová biopaliva a zbývající 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 včetně rozšíření a sjednocení gastro nabídky. Benzina bude také usilovat o další posílení důvěry zákazníků s orientací na mladou generaci. V oblasti kapitálových investic bude podle plánu pokračovat dokončení přestavby sítě a modernizace mycích linek. Bude provedeno vyhodnocení pilotního projektu samoobslužných čerpacích stanic Expres 24. Tento koncept může být rozšířen pouze ve vhodných lokalitách. I v roce 2015 bude nosným prvkem marketingu kampaň „Rozjed' to naplno“ a sociální sítě budou využívány ke komunikaci značky, produktové nabídky paliv, zboží a služeb s potenciálními zákazníky. Společnost rovněž připravuje pokračování zajímavých marketingových promo akcí s cílem podpořit prodej paliv, včetně zboží a služeb nepalivového charakteru a v neposlední řadě také pozitivní vnímání značky Benzina na trhu, a to napříč celým zákaznickým spektrem.

Společnost připravuje také moderní kolekci nových vlastních karetních produktů s větším komfortem pro široké spektrum zákazníků a pro zvýšení podílu a stabilizaci karetních zákazníků.

Podle vývoje trhu, stavu modernizace vozového parku a nových technologií spalování paliv v automobilech bude na čerpacích stanicích pokračovat rozšiřování nabídky palivového sortimentu o prémiové druhy paliv, CNG, pro konkrétní zákazníky rozšíření vysoko objemových biopaliv a rozšíření nabídky o ekologickou provozní kapalinu Ad Blue stojanovou technologií.

Investice

Investice do petrochemického businessu se v roce 2014 zaměřovaly zejména na udržení provozní spolehlivosti, bezpečnosti a plnění legislativních požadavků v oblasti životního prostředí a zvýšení efektivity provozu, zejména energetické účinnosti. Nejvýznamnější investiční projekty se soustředily na renovaci elektrárny T700, na spolehlivost, včetně pravidelné rekonstrukce pyrolýzních pecí etylénové jednotky, plnění integrovaných povolení, a to zejména 3. a 4. fáze segregace odpadních vod a generální opravy technologických zařízení, včetně druhé etapy rekonstrukce rozvodny R200. Z modernizačních projektů byl dokončen projekt vykládky LPG na železnici 234b.

Unipetrol RPA zahájil výběrové řízení na novou polyetylenovou jednotku (PE3). Příprava projektu a analýzy související s provozováním nové jednotky stále probíhají.

Hlavní investice dceřině společnosti VÚAnCh směřovaly do výstavby UniCRE (Výzkumné a vzdělávací centrum Unipetrolu). Základním cílem je zintenzivnění a zefektivnění výzkumu a vývoje v oblasti průmyslové chemie a ekologických technologií. Dokončení projektu je předpokládáno v roce 2015.

V rámci rafinérského businessu se investovalo zejména do údržby, ochrany životního prostředí, spolehlivosti a dostupnosti zařízení. Významné investice se v roce 2014 týkaly ochrany životního prostředí, konkrétně pak rekonstrukce olejové kanalizace v Kralupech a čističky odpadních vod v Kralupech.

Hlavním projektem společnosti Unipetrol Doprava, zahájeným v roce 2013, bylo zabezpečovací zařízení v Kralupech, které je zastaralé a technický stav by nedovolil toto zařízení nadále používat. Projekt byl úspěšně dokončen na konci roku 2014.

Pokračování projektu výměny rozpouštědla bylo hlavním investičním projektem v Paramu. V roce 2014 byla zahájena spolupráce se společností ČEPRO související s napojením palivového terminálu Paramo do distribuční sítě produktovodů společnosti ČEPRO.

Maloobchodní segment se primárně zaměřil na modernizaci a rekonstrukci stávajících čerpacích stanic Benzina, výměnu bezpečnostních kamer, výměnu mycích linek a rekonstrukci čističek odpadních vod. Benzina také koupila novou čerpací stanici ve Starém Městě a zahájila činnosti s cílem vybudovat novou čerpací stanici v Opavě.

Investice v segmentu ostatní se týkaly zejména projektů souvisejících s IT. Hlavními IT projekty v roce 2014 byly hlavně výměna hardware a nákup licencí. Kromě IT projektů byl dokončen také nákup a instalace nové pytlovací linky pro jednotku PP.

Přehled kapitálových investic (CAPEX) skupiny Unipetrol podle investičních kategorií a obchodních segmentů v roce 2014 a plán pro rok 2015 (mil. Kč)

Investiční kategorie/ Obchodní segment		Rafinérie	Petrochemie	Maloobchod	Ostatní	Celkem
2014	Rozvoj	38	566	123	25	752
	Údržba/rekonstrukce	264	641	53	21	979
	Životní prostředí	116	59	2	0	177
	Bezpečnost práce	62	27	9	1	99
	Celkem	480	1 293	187	47	2 007
2015	Rozvoj	146	1 973	148	40	2 307
	Údržba/rekonstrukce	507	1 249	56	35	1 847
	Životní prostředí	269	21	2	1	293
	Bezpečnost práce	46	47	6	0	99
	Celkem	968	3 290	212	76	4 546

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, 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. Během roku 2014 se po instalaci kancelářského i laboratorního vybavení začala využívat hlavní, laboratorní budova UniCRE. V polovině roku byla započata rekonstrukce pokusné základny, která by měla být dokončena v květnu 2015. V roce 2014 byla také nakoupena velká část přístrojového vybavení.

Celkové náklady projektu, který podpořila Evropská unie částkou téměř 600 milionů Kč, jsou odhadovány přibližně na 800 milionů Kč. Období realizace projektu bude trvat do konce 31. 12. 2015.

Rafinérský business

Výzkumné práce v rafinérském businessu byly zaměřeny na maximalizaci konverze ropy do motorových paliv a kvalitních surovin pro navazující petrochemický business bez negativních vlivů na kvalitu produkce tmavých produktů.

Spolupráce Unipetrolu s Výzkumným ústavem anorganické chemie v roce 2014 probíhala ve třech základních oblastech:

V oblasti lehkých frakcí proběhlo zmapování benzinových proudů s vyšším obsahem aromatů s cílem posouzení jejich potenciálu pro petrochemické využití.

V oblasti středních destilátů pokračovala řešení pro posílení produkce a kvality dieselu optimalizací využití hydrogenačních kapacit středních destilátů a optimalizací provozu konverzních jednotek. Součástí výzkumu v této oblasti bylo i mapování možnosti zpracování externích surovin - možnost zpracování produktů z pyrolýzy odpadních plastů, pneumatik apod.

V oblasti tmavých produktů byl výzkum zaměřen na zpracování zbytků z termálního krakování při zvýšené konverzi. Podrobně byla monitorována kvalita výroby asfaltů a byly provedeny testy přísadků aditiv pro její zlepšení. Pro zkvalitnění výroby topných olejů byl proveden kvalitativní monitoring všech potenciálních komponent (včetně petrochemie) pro mísení a byly posuzovány jejich vlivy na kvalitu finálních topných olejů.

V dalším roce budou ve vývoji pokračovat práce na zhodnocení těžkých zbytků z ropy, využití petrochemických těžkých frakcí do topných olejů, posílení produkce a kvality složek v dieselu a petrochemické využití benzinových frakcí s vyšším obsahem aromatů. Výzkumné práce budou rozšířeny na ošetření a zlepšení kvality frakcí z rafinérie, které slouží jako vstupní surovina pro etylenovou jednotku. Další oblastí, o kterou se rozšíří výzkumná činnost, je oblast produkce a využití biopaliv.

Petrochemický business

Olefiny a chemikálie

Výzkum a vývoj v oblasti olefinů a chemikálií zajišťuje Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. v Ústí nad Labem. Dlouhodobé plány v oblasti petrochemie si kladou za cíl zkvalitnit portfolio produktů a zvýšit efektivitu výroby.

Hlavními tématy v roce 2014 bylo zhodnocení vedlejších produktů ethylenové pyrolýzy – příprava studie pro výrobu nadouvadeců z pyrolýzní C5 frakce a výzkum možného využití pyrolýzního topného oleje pro výrobu žádaných petrochemických produktů. Dále byly zkoumány možnosti ovlivnění výtěžků žádaných produktů etylenové pyrolýzy vhodným složením zpracovávané suroviny. V rámci komplexu rafinérie a petrochemického závodu byly provedeny výzkumné práce, jejichž cílem bylo optimalizovat výrobu aromatických uhlovodíků s ohledem na maximální efektivitu a co nejnižší cenu. V oblasti výroby aromatických uhlovodíků byly rovněž započaty práce, jejichž cílem by měla být realizace výroby čistého naftalenu namísto naftalenového koncentráту.

Byly rovněž hledány cesty k použití nových surovin pro proces POX. Značná část prací pak byla provedena ve výzkumu možností, kterými by bylo možné zvýšit přidanou hodnotu produktu Chezacarb. Byly zkoumány nové pokrokové metody v oblasti analýzy materiálů s cílem kontrolovat a řídit výrobu technických sazí takovým způsobem, aby bylo možné trvale vyrábět produkt s optimální vodivostí. Dále byly detailně prozkoumány možnosti výroby demetalizovaného Chezacardu.

V roce 2014 byly rovněž realizovány rozvojové projekty zaměřené na ekonomické a ekologické využití použitých katalyzátorů a nemalý díl prací byl proveden v oblasti energetických úspor.

Polyolefiny

V oblasti polyolefinů Unipetrol rozvíjí svoje výrobní procesy a produkty. V roce 2014 byly výzkumné práce prováděné společností Polymer Institute Brno, spol. s r.o. (PIB) zaměřeny na výzkum nových katalytických systémů, a to především katalyzátorů bezftalátových a katalyzátorů splňujících nařízení REACH. Dále byly zkoumány možnosti použití směsí katalyzátorů pozitivně ovlivňující vlastnosti nových polymerů. Výzkumné práce byly též zaměřeny na oblast aditivačních receptur pro polymerní výrobky.

V roce 2014 byly rovněž zkoumány nové možnosti přípravy kopolymerů polypropylénu (PP) s vyššími užitnými vlastnostmi a inovace stávajících typů polymerů s cílem snížit provozní náklady. Na základě výstupů výzkumu ve společnosti Polymer Institute Brno spol. s r.o. byl pro výrobu blokových kopolymerů na výrobně polypropylénu úspěšně odzkoušen a zaveden katalytický systém splňující nařízení REACH od února 2015, a to v oblasti týkající se omezení používání některých typů ftalátů.

V rámci výzkumných projektů byla rovněž řešena problematika výroby polypropylénu (PP) a polyetylénu (PE). Byly řešeny projekty spojené s podporou výroby, kde Polymer Institute Brno společně s Unipetrolelem RPA pracovaly na zlepšení výrobního procesu.

Ve společném projektu, který byl řešen v uplynulém roce, pak byly řešeny možnosti použití Chezacarbu jako plniva do polymerních materiálů produkovaných v Unipetrolu RPA.

Polymer Institute Brno mimo výzkumné práce také zajišťuje pro Unipetrol specializovaný technický servis prostřednictvím zákaznické podpory.

V průběhu roku 2015 budou v oblasti plastů pokračovat výzkumné práce se zaměřením na vývoj nových typů katalytických systémů, kopolymerů. Bude se rovněž dále pokračovat ve vývoji inovovaných typů polymerů.

Zaměstnanci

Skupina Unipetrol patří mezi společnosti, které považují lidské zdroje za jednu z nejpodstatnějších 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 2014 se svými 3 670 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 snižování nákladů došlo, mimo jiné, i prostřednictvím redukce počtu zaměstnanců.

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

Celkový počet zaměstnanců skupiny Unipetrol (osoby) k 31. prosinci 2014

Společnost	2014
BENZINA, s.r.o.	86
Butadien Kralupy a.s. (51%) ¹⁾	10
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (67,555%) ¹⁾	412
PARAMO, a.s.	459
PETROTRANS, s.r.o.	144
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	91
UNIPETROL, a.s.	52
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	16
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	415
UNIPETROL RPA, s.r.o.	1 524
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	296
UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.	10
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	131
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	14
HC VERVA Litvínov, a.s.	11
CELKEM	3 671

¹⁾ Počet zaměstnanců ve společnosti Butadien Kralupy a.s. (100 %) byl 18,5 a ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (100 %) byl 610.

Vzdělávání zaměstnanců

Vzdělávání zaměstnanců skupiny Unipetrol bylo v roce 2014 orientováno zejména na udržení kvalifikace zaměstnanců výroby a na další odborný rozvoj specialistů.

Co se týče firemního vzdělávání, v loňském roce bylo v oblasti zákonných školení proškolen 7 197 osob, profesních a odborných seminářů se zúčastnilo 1 552 zaměstnanců a v jazykových kurzech bylo k prosinci 2014 zařazeno 332 účastníků.

Zaměstnanci finančních útvarů absolvovali na míru připravené školení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS).

Pro vybrané zaměstnance skupiny Unipetrol bylo zorganizováno odborné školení na specializovaná témata v oblasti projektového řízení.

Struktura zaměstnanců

Struktura zaměstnanců v roce 2014 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 „10-20 let“ následovaná kategorií „20-30 let“.

Struktura zaměstnanců skupiny Unipetrol k 31. prosinci 2014

Struktura zaměstnanců podle vzdělání	
Základní	5 %
Odborné s výučním listem	29 %
Středoškolské s maturitou	45 %
Vysokoškolské	21 %
Struktura zaměstnanců podle pohlaví	
Muž	73 %
Žena	27 %
Struktura zaměstnanců podle počet odpracovaných let	
<5	23 %
(5-10>	16 %
(10-20>	24 %
(20-30>	23 %
>30	14 %
Struktura zaměstnanců podle věku	
<31	9 %
(31-40>	21 %
(40-50>	35 %
(50-60>	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 náboru 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 2014 činila dlouhodobá aktiva skupiny Unipetrol 22 173 milionů Kč. V roce 2014 Skupina pořídila hmotný majetek ve výši 1 866 milionů Kč a nehmotný majetek ve výši 126 milionů Kč.

Na základě výsledků analýzy snížení hodnoty byla za celý rok 2014 vytvořena opravná položka (impairment) ve výši 4 989 milionů Kč v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinérské penězotvorné jednotky (cash generating unit). Z této částky bylo 4 882 milionů Kč alokováno na pozemky, budovy a zařízení a 107 milionů Kč bylo alokováno na nehmotná aktiva, a tyto byly vykázány v ostatních provozních nákladech.

Opravná položka byla vytvořena v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinérské penězotvorné jednotky u následujících společností: ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., PARAMO, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o. v hodnotách 4 911 milionů Kč; 51 milionů Kč; 27 milionů Kč.

Většina investic směřovala do segmentu downstream, hlavně do petrochemického businessu (1 293 milionů Kč) a do rafinérského businessu (480 milionů Kč), a dále následovaly investice do maloobchodního segmentu (187 mil. Kč).

Změny oběžných aktiv

Oběžná aktiva dosáhla ke dni 31. prosince 2014 výše 26 344 milionů Kč a v porovnání s předchozím rokem byla přibližně o 2 010 milionů Kč vyšší zejména vlivem zajišťovacích operací.

Významný pokles cen ropy byl hlavní příčinou poklesu zásob v porovnání s rokem 2013 (zásoby poklesly o 385 milionů Kč).

Změny vlastního kapitálu

Vlastní kapitál vzrostl z 28 300 milionů Kč v roce 2013 na úroveň 28 462 milionů Kč v roce 2014 vlivem nárůstu fondu zajištění v důsledku přecenění finančních derivátů.

Změny závazků

Cizí zdroje

Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování klesly o 157 milionů Kč oproti roku 2013. Společnost také v lednu 2014 obdržela druhou tranši střednědobého úvěru od majoritního akcionáře PKN Orlen S.A. ve výši 2 miliardy Kč.

Závazky z obchodních vztahů

Hlavním důvodem poklesu závazků z obchodních vztahů ve výši 3 731 milionů Kč oproti předchozímu roku byl pokles cen ropy ve 4. čtvrtletí 2014.

Rezervy

V porovnání s rokem 2013 vzrostly rezervy o 265 milionů Kč, což bylo zapříčiněno zejména vyšší rezervou na odhadovanou spotřebu emisních povolenek CO₂.

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

Tržby Skupiny za rok 2014 činily 124 229 milionů Kč a oproti roku 2013 byly o 25 % vyšší, zejména vlivem vyšších prodejních objemů v obou segmentech, tj. downstream a maloobchod, a také díky lepším maržím v rafinérském i petrochemickém businessu.

Provozní ztráta Skupiny za rok 2014 ve výši 997 milionů Kč na úrovni indikátoru EBIT byla způsobena negativním vlivem přetrvávajících náročných makroekonomických podmínek zejména v první polovině roku 2014, což vedlo k vykázání opravné položky (impairmentu) v rafinérském businessu. Provozní ztráta Skupiny za rok 2013 ve výši 893 milionů na úrovni indikátoru EBIT byla důsledkem přetrvávajících nepříznivých makroekonomických podmínek, zejména v rafinérském sektoru. Provozní zisk Skupiny za rok 2014 očištěný o vliv dvou jednorázových položek, tj. zisk z výhodné

koupě v hodnotě 1 186 milionů Kč a opravná položka (impairment) v celkové výši 4 989 milionů Kč, dosáhl výše 2 806 milionů Kč.

Česká ekonomika se v roce 2014 dostala z recese a růst HDP dosáhl úrovně 2,4 % podle posledních dostupných statistických dat od OECD. Rafinérské marže v druhé polovině roku vzrostly v porovnání s rokem 2013, petrochemické marže zůstaly na vysoké úrovni a šedá zóna na trhu s palivy významně klesla díky legislativním změnám platným od října 2013. Naopak obtížné makroekonomické podmínky v rafinérském sektoru zejména v prvním pololetí roku 2014, pokračující přebytek rafinérských produkčních kapacit a nadbytek rafinérských produktů na evropském trhu byly hlavními indikátory, které vedly k vykázání opravné položky v roce 2014 v celkové výši 4 989 milionů Kč. Výše uvedené důvody vedly k vykázání čisté ztráty Skupiny ve výši 556 milionů Kč. Čistý výsledek očištěný o jednorázové položky dosáhl kladné výše 3 247 mil. Kč.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

V roce 2014 čistý peněžní tok z provozní činnosti Skupiny dosáhl 737 milionů Kč.

Zároveň v oblasti investiční došlo ke snížení peněžních prostředků ve výši 1 918 milionů Kč a v oblasti finanční ke zvýšení peněžních prostředků ve výši 1 728 milionů Kč.

Nárůst hotovosti ve srovnání s úrovní v roce 2013 byl zapříčiněn zejména vlivem vyššího peněžního toku z provozní činnosti a také z důvodu vyššího peněžního toku z finančních aktivit v roce 2014 oproti roku 2013.

Na konci roku 2014 byla finanční situace Skupiny stále na dobré úrovni. Čistý dluh činil 2 701 milionů Kč a zadluženost jako poměr čistého dluhu a vlastního kapitálu byla 9,7 %.

Tržby

Trendy v tržbách z prodeje vlastních výrobků a služeb

	2014	2013	2012	2011	2010
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Tržby	124 229	99 415	107 160	97 428	85 967

V roce 2014 vytvořila skupina Unipetrol tržby v celkové výši 124 229 milionů Kč, což je o 25 % více než v roce 2013.

Struktura tržeb podle jednotlivých obchodních segmentů

Obchodní segment	2014	2013	2012	2011	2010
	tržby v %	tržby v %	tržby v %	tržby v %	tržby v %
Downstream	91	89	91	90	90
Maloobchod	9	11	9	10	9
Ostatní	0	0	0	0	1

V roce 2014 externí tržby segmentu downstream vzrostly o 24 066 milionů Kč oproti předchozímu roku a dosáhly výše 112 947 milionů Kč. Tento nárůst by způsoben vyššími prodejními objemy v segmentu downstream a také díky lepším maržím v rafinérském i petrochemickém businessu.

Externí tržby maloobchodního segmentu v roce 2014 dosáhly výše 11 190 milionů Kč, a byly tak o 737 milionů Kč vyšší než v předchozím roce, což způsobila zejména nová legislativa platná od října 2013 redukcí podíl šedé zóny na trhu s palivy, což mělo pozitivní vliv na palivové marže i prodeje paliv.

Podíly externích tržeb jednotlivých segmentů v celkové struktuře tržeb skupiny Unipetrol se ve srovnání s předchozím rokem mírně změnily. Zatímco podíl segmentu downstream vzrostl z 89 % na 91 %, podíl maloobchodního segmentu klesl z 11 % na 9 %. Změna byla vyvolána akvizicí podílu Shellu v České rafinérské, vlivem které narostl podíl velkoobchodního prodeje.

Struktura tržeb podle teritoria

Teritorium	2014	2013	2012	2011	2010
	tržby v %	tržby v %	tržby v %	tržby v %	tržby v %
Česká republika	67	69	71	71	69
Ostatní evropské země	31	29	27	27	28
Ostatní země	2	2	2	2	3

V porovnání s rokem 2013 zůstala teritoriální struktura tržeb skupiny stabilní, když většina prodeje směřovala do zemí EU.

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

(mil. Kč)	2014	2013	2012	2011	2010
Zisk k rozdělení	328	938	404	-230	512
Příděl do sociálního fondu	-- ¹⁾	--	--	--	--
Příděl do rezervního fondu	-- ¹⁾	47	20	--	26
Počet výnosových akcií (ks)	181 334 764	181 334 764	181 334 764	181 334 764	181 334 764
Zisk/ztráta na akcii	1,81	5,17	2,23	-1,27	2,82
Dividenda na akcii (Kč) vyplacená ze zisku předchozích let	-- ¹⁾	--	--	--	--
Celkem k rozdělení	328	891	384	-230	487
Nerozdělený zisk k 31. 12.	6 331	6 050	5 132	4 716	4 972

¹⁾ Dividendová politika není formálně stanovena. Rozhodnutí týkající se rozdělení zisku za rok 2014 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 milionů m² a v katastru města Litvínov přibližně 8,866 milionů m².

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 výroby v Kralupech nad Vltavou je významným vlastníkem objektů a zařízení společnost SYNTHOS Kralupy, a.s. (původně KAUČUK, a.s.), která již nepatří do skupiny Unipetrol.

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

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

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

Zdroje kapitálu

Hlavním tématem roku 2014 bylo přijetí druhé tranše (v hodnotě 2 miliard Kč) na základě dohody o střednědobém úvěru mezi společnostmi PKN ORLEN S.A. a UNIPETROL, a.s. v celkové výši 4 miliardy Kč. Hlavním smyslem tohoto úvěru je zejména diverzifikace zdrojů financování společnosti a prodloužení doby jejich splatnosti.

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 2014 došlo k navýšení kreditních linek od bank společností Unipetrol na celkovou výši 15 219 milionů Kč (včetně oddělené kreditní linky pro Unipetrol RPA v celkové výši 150 milionů Kč).

Díky zavedení nové struktury cashpoolingu, což znamená, že si skupina Unipetrol zvolila dvě renomované banky pro řízení hotovosti, se efektivnost provozního financování významně zlepšila.

V rámci provozního financování mateřské společnosti UNIPETROL, a.s. byly poskytnuty bankovní záruky v celkové výši 821 milionů Kč za závazky společností Unipetrol RPA (v hodnotě 761 milionů Kč), Unipetrol Services (v hodnotě 7 milionů Kč), závazky společnosti Benzina (v hodnotě 29 milionů Kč) a závazky společnosti Paramo (v hodnotě 24 milionů Kč).

Další bankovní záruky byly poskytnuty společností Unipetrol Slovensko (v hodnotě 541 milionů Kč), Česká rafinářská (v hodnotě 81 milionů Kč), Unipetrol Deutschland (v hodnotě 93 milionů Kč) a Unipetrol RPA (v hodnotě 7 milionů Kč).

Navíc k tomu, společnost UNIPETROL, a.s. vydala záruku za společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. ve prospěch společnosti ČEPRO k zajištění spotřební daně ve výši 150 milionů 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 současně splňují podmínky pro definici zajišťovacích operací z pohledu IFRS.

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 2014 orientovány zejména na zajištění nových povinností vyplývajících z 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.

V roce 2013 byla v rámci implementace ustanovení směrnice o průmyslových emisích vydána novela zákona o integrované prevenci a její prováděcí vyhláška. V roce 2014 měli provozovatelé zařízení, ve kterých jsou používány, vyráběny nebo ze zařízení vypouštěny nebezpečné látky představující riziko znečištění půdy a podzemních vod v místě zařízení, zajistit prostřednictvím odborně způsobilé osoby zpracování podkladové a základní zprávy/zpráv. Všechny výrobní společnosti skupiny Unipetrol tuto povinnost splnily a základní zprávy předložily příslušným krajským úřadům spolu se žádostí o změnu integrovaných povolení. V rámci výrobních areálů v Litvínově a Kralupech nad Vltavou byly na základě dohody výrobních firem zpracovány tzv. areálové zprávy, které poskytují komplexní informaci o stavu znečištění půdy a podzemních vod v těchto areálech.

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). V roce 2014 byly dokončeny práce na BREF dokumentu pro rafinaci minerálních plynů a olejů a závěry o BAT byly vydány formou Rozhodnutí Evropské komise. Zároveň pokračovaly práce na BREF dokumentech pro velká spalovací zařízení, velkoobjemové organické chemikálie a čištění odpadních vod a odpadních plynů.

Vývoj vybraných ukazatelů environmentální výkonnosti skupiny Unipetrol

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

Zahájení druhého obchodovacího období od 1. ledna 2008 bylo spojeno se zpřísněním podmínek pro sledování a vykazování emisí skleníkových plynů po vypršení některých výjimek platných pro první období. V rámci nového alokačního plánu vydaného ve formě Nařízení vlády č. 80/2008 pro obchodovací období roků 2008 – 2012 byly přiděleny povolenky i 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 CO₂ a ke změně způsobu výpočtu, sledování a vykazování množství emisí CO₂. Významnou změnou prošel také výpočet přidělu volně alokovaných povolenek.

Příděl povolenek pro společnosti skupiny Unipetrol dle Národního alokačního plánu pro období 2005 – 2007 a 2008 – 2012, celková alokace pro období 2013 – 2020 a skutečné emise CO₂ v letech 2005 – 2014 (reálné emise – verifikováno externí společnost)

Alokace povolenek (tis. ks) Reálné emise (tis. tun za rok)	Unipetrol RPA	Česká rafinérská ¹⁾	Paramo	Skupina Unipetrol
Roční alokace dle NAP 2005-2007	3 495	1 100	270	4 865
2005: reálné emise CO ₂	3 071	803	194	4 068
2006: reálné emise CO ₂	3 092	910	196	4 198
2007: reálné emise CO ₂	2 889	904	191	3 984
Roční alokace dle NAP 2008-2012	3 121	867	199	4 187
2008: reálné emise CO ₂	2 762	910	176	3 848
2009: reálné emise CO ₂	2 558	806	172	3 536
2010: reálné emise CO ₂	2 468	883	170	3 521
2011: reálné emise CO ₂	2 136	835	148	3 119
2012: reálné emise CO ₂	1 944	856	95	2 895
Celková alokace pro období 2013-2020	10 351 ²⁾	6 494	680	17 525
2013: reálné emise CO ₂	3 062	772	47	3 881
2014: reálné emise CO ₂	3 138	877	37	4 052

¹⁾ 100 % České rafinérské.

²⁾ 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 2014 lze konstatovat, že přidělené roční množství povolenek ve společnosti Unipetrol RPA pokrývá cca 42 % roční emise. Pro pokrytí deficitu povolenek v období v roce 2014 byl částečně využit přebytek povolenek z předchozího období, zbývající deficit povolenek byl pokryt z přidělu na další rok.

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 SO₂ v České rafinérské 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	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Skupina Unipetrol	14 260	11 070	14 648	13 760	7 084	6 307

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

Rok	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Skupina Unipetrol	983	729	519	459	431	432

Vývoj vypouštěného znečištění BSK₅ ve společnostech skupiny (t/rok)

Rok	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Skupina Unipetrol	220	175	112	107	90	73

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

V roce 2014 nedošlo ve společnostech skupiny Unipetrol k havárii klasifikované dle zákona č. 59/2006 Sb. jako závažná havárie. V souvislosti s mimořádnou událostí způsobenou přeplněním nádrže VR10 s motorovou naftou dne 17. října 2013 ve společnosti Paramo byla uložena a zaplacená pokuta ve výši 350 tis. Kč. V rámci integrované kontroly dle zákona č.59/2006 Sb., ve dnech 5 - 6. 11. 2014, byl kontrolní orgán (ČIŽP) seznámen s plněním dílčích opatření stanovených ve Výsledné zprávě o vzniku závažné havárie. Bylo konstatováno, že přijatá opatření jsou plněna a jsou funkční. Zároveň byl do souhrnného protokolu z integrované kontroly prezentován nesouhlas společnosti Paramo vůči nesprávnému metodickému posouzení události, které vedlo k zařazení pod dikci zákona o prevenci závažných havárií.

Ostatní provozní nehody, ke kterým v průběhu roku došlo, byly zvládnuty vlastními silami, případně silami vlastních (podnikových) hasičských záchranných sborů a bylo na ně adekvátním způsobem reagováno pro 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 z 4. července 2001; PARAMO, a.s., smlouvu č. 39/94 ve znění dodatku č. 2 z 4. července 2001 a smlouvu č. 58/94 ve znění dodatku č. 3 z 26. září 2008; BENZINA, s.r.o., smlouvu č. 184/97 ve znění dodatku č. 7 z 18. ledna 2007.

V roce 2014 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. Bylo prováděno

čerpání vod ze sanačního systému na území po bývalé výrobně 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 pokračovalo ochranné sanační čerpání v kontaminačním mraku E. Byla dokončena a schválena studie proveditelnosti pro sanační práce v areálu Kralupy. UNIPETROL, a.s. požádala ČIŽP o vydání rozhodnutí definující podmínky sanace areálu. Na lokalitě skládka Nelahozaves pokračoval předsanační monitoring vlivu skládky na podzemní a povrchové vody. Výběrové řízení na sanaci skládky Nelahozaves bylo z důvodu procesních chyb zrušeno.

V Paramu (areál HS Pardubice) probíhala sanace podzemních vod a na lokalitě U Trojice probíhalo čerpání sanačních drenů. Probíhala sanace deponie Nová Ves a probíhalo ochranné sanační čerpání deponie Časy a lokality LIDL. V areálu HS Kolín probíhala sanace podzemních vod.

Ve společnosti Benzina probíhaly udržovací sanační práce (ochranné sanační čerpání) na distribučních skladech Nový Bohumín, Šumperk a Točnick. Na čerpací stanici Čáslav probíhají sanační práce a sanace in-situ na čerpací stanici Mikulov - Brněnská byla ukončena. Na lokalitách čerpacích stanic Tachov, Nová Ves, Frýdek-Místek – Beskydská a Zábřeh došlo k fyzickému ukončení sanačních prací a v nejbližší době bude svolán závěrečný kontrolní den, kde bude sepsán závěrečný protokol ČIŽP. Na ostatních lokalitách probíhají fáze doprůzkumu, zpracování projektů sanace, výběrová řízení ochranného čerpání, 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	14 753
Náklady hrazené MF ČR v roce 2014	180	2	34	21	13	250
Náklady hrazené MF ČR od zahájení prací	3 868	51	1 728	500	471 ¹⁾	6 618
Očekávané náklady na budoucí práce	2 839	766	277	2 815	888	7 585
Celkové (odhadované) náklady na sanaci	6 707	817	2 005	3 315	1 359	14 203
Zůstatek finanční garance MF ČR	-695	3 427	-99 ²⁾	-2 073 ²⁾	-10	550

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 2014 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 177,1 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 realizován. Dokončení je plánováno v roce 2015.
- V roce 2014 byl zahájen projekt rozšíření sanačního systému na jiřetinském tankovišti a silničním terminálu litvínovské rafinérie. Dokončení je plánováno v 2015.

- V roce 2014 byla zahájena rekonstrukce kanalizace jednotky visbreaking. Dokončení je plánováno v roce 2015.
- Modernizace MEA systému Litvínov – zahájen projekt modernizace aminových jednotek čištění plynů včetně regenerace. Hlavní část projektu bude provedena v září 2016.
- V kralupské rafinérii byl realizován projekt rekonstrukce plynové kotelny na skladu LPG.
- V litvínovské rafinérii byla zahájena příprava projektu rekonstrukce slopového systému na Nové rafinérii Litvínov.

Unipetrol RPA

V Unipetrolu RPA byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 63,1 mil. Kč. Jedná se zejména o:

- Segregaci splaškových vod 3. a 4. etapa
- Přípravu instalace DENOx technologie na teplárně T700
- Rekonstrukci kanalizace včetně šachet v prostoru etylénové jednotky
- Vodohospodářské zabezpečení manipulačních ploch etylénové jednotky
- Výstavbu zařízení pro čištění nádrží mechanické dočišťovací stanice
- Náhradu filtrů na homogenizačních silech výroby polypropylénu
- Zpracování studie proveditelnosti na rekonstrukci energobloku etylénové jednotky

Řada dalších opatření s pozitivním dopadem na životní prostředí byla realizována v rámci provozních nákladů na údržbu zařízení.

Paramo

V Paramu byly realizovány investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 9,8 mil. Kč. Jedná se zejména o:

- Dokončení rekonstrukce nádrže VR52 na provozu P02 (HS Pardubice),
- Záměna stávajícího rozpouštědla na provozu selektivní rafinace (HS Pardubice) z původního kresolu na ekologičtější N-Methyl 2-Pyrrolidon (BAT soulad)

Benzina

V Benzině byly realizovány projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 2,0 mil. Kč. Jedná se zejména o:

- Výměnu nevyhovujícího ORL v rámci rekonstrukce ČS 126 Dobřany.
- Přepojení splaškových odpadních vod do veřejné kanalizační sítě ČS Úvaly a Telč.
- Náhradu zastaralých jednopláškových potrubí za dvouplášťová s kontinuální indikací mezipláště na ČS Pelhřimov, Nová Paka, Písek a Stará Ves nad Ondřejnicí.
- Pokračování projektu změny způsobu likvidace dešťových vod, který je v různých stádiích realizace, od studie proveditelnosti po zahájení stavebního řízení. Do tohoto projektu je zahrnuto 50 ČS sítě Benzina.

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

Rok	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Skupina Unipetrol	200	153	281	213	117	252

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), integrovaná prevence znečištění a další související environmentální aktivity jsou označovány jako environmentální provozní náklady.

Vývoj environmentálních provozních nákladů v letech 2009 – 2014 je uveden v následujícím přehledu.

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

Rok	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Skupina Unipetrol	808	902	841	734	679	617

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 2009 – 2014 je uveden v následujícím přehledu.

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

Rok	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Skupina Unipetrol	1 538	1 820	1 576	1 434	1 317	1 163

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 produktů, zlepšováním ochrany zdraví lidí a životního prostředí. Program představuje dlouhodobou strategii koordinovanou Mezinárodní radou chemického průmyslu (ICCA), v Evropě Evropskou radou chemického průmyslu (CEFIC). Příspěvek programu R.C. k udržitelnému rozvoji byl na světovém summitu v Johannesburgu oceněn udělením ceny Programu OSN pro životní prostředí.

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

Oprávnění užívat logo programu Responsible Care bylo na základě úspěšné veřejné obhajoby v roce 2014 opakovaně propůjčeno společnostem UNIPETROL, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. a poprvé společnosti UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Společnosti 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 společnosti www.unipetrol.cz.

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 2014	Ovládací smlouva
PKN ORLEN S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock, Polská republika	62,99 % ¹⁾	není uzavřena

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

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

Společnost PKN ORLEN S.A. je mateřskou společností skupiny Orlen a UNIPETROL, a.s. včetně společností, které ovládá („skupina Unipetrol“), 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 6 rafinérií: 3 v Polsku (Płock, Trzebinia a Jedlicze), 2 v České republice (Litvínov a Kralupy) a 1 v Litvě (Mazeikiu). Integrovaný rafinérský a petrochemický komplex v Płocku patří k nejmodernějším závodům svého druhu v Evropě. 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.

V roce 2014 společnost PKN ORLEN pokračovala v rozvoji svých projektů v oblasti upstreamu a energetiky. V prosinci 2014 podepsala PKN klíčovou smlouvu na výstavbu jednotky CCGT v Płocku, která by měla produkovat 596 MW. Podle plánu by měl být projekt zprovozněn na konci roku 2017 a očekává se, že bude významně přispívat k provozní dokonalosti odvětví downstream. V průběhu roku 2014 PKN ORLEN pokračovala podle plánu ve výstavbě jednotky ve Włocławku, která by měla produkovat 463 MW. Zahájení produkce je naplánováno na konec roku 2015. V roce 2014 PKN ORLEN v rámci rozšíření segmentu upstream koupila kanadskou společnost Birchill Exploration LP. Díky neustálému rozvoji svého působení na kanadském trhu PKN ORLEN navýšila do konce roku 2014 své agregované rezervy ropy a plynu v Kanadě na přibližně 49,5 MBOE (2P - ověřené a pravděpodobné rezervy).

PKN ORLEN S.A.

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

Akcionářská struktura PKN ORLEN S.A. k 31. prosinci 2014

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) ¹⁾	30 000 000	30 000 000	7,01 %	7,01 %
ING OFE (fond) ¹⁾	40 000 000	40 000 000	9,35 %	9,35 %
Ostatní	239 998 865	239 998 865	56,11 %	56,11 %
Celkem	427 709 061	427 709 061	100,00 %	100,00 %

¹⁾ Podle údajů z řádné valné hromady společnosti PKN ORLEN konané 15. května 2014.

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 2013, položka 1 382) 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
ORLEN Asphalt Sp. z o.o.	Płock	Polsko	100,00 %	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

Hlavním předmětem činnosti ORLEN Lietuva je zpracování ropy, výroba rafinérských produktů a jejich následný velkoobchod na domácím trhu a také jejich export jak do vnitrozemí, tak i po moři prostřednictvím pobřežního terminálu Klajpedos Nafta.

V roce 2014 PKN ORLEN získal společnost AB VENTUS Nafta (jež patřila do skupiny ORLEN Lietuva), která na litevském trhu podniká v maloobchodním prodeji.

ANWIL S.A.

Skupina ANWIL je výrobcem dusíkatých hnojiv, plastů (PVC, PVC granule a PVC desky) a chemikálií pro výrobní průmysl a pro zemědělství (amoniak, chlorid, kyselina dusičná, průmyslové soli, hydroxid sodný).

ORLEN Asphalt Sp. z o.o.

ORLEN Asphalt Sp. z o.o. je producentem a distributorem asfaltů a v současné době nabízí: silniční asfalt, modifikovaný, multi-type, průmyslový a speciální asfalty.

ORLEN Deutschland GmbH

ORLEN Deutschland GmbH je maloobchodním i velkoobchodním prodejcem pohonných hmot v Německu.

ORLEN GAZ Sp. z o.o.

ORLEN GAZ Sp. z o.o. působí na velkoobchodním trhu zkapalněného ropného plynu (LPG), specializuje se na distribuci plynových lahví a realizaci instalací zařízení na kapalný plyn.

ORLEN Paliwa Sp. z o.o.

ORLEN Paliwa Sp. z o.o. je regionální operátor se zaměřením na prodej tekutých paliv z produkce PKN ORLEN.

ORLEN PetroTank Sp. z o.o.

ORLEN PetroTank Sp. z o.o. zajišťuje velkoobchodní distribuci a prodej tekutých paliv, skladovací služby pro PKN ORLEN a logistické služby.

Rafineria Trzebinia S.A.

Klíčovými aktivitami společnosti jsou: zpracování ropy, výroba a prodej biopaliv a olejů, logistické a skladovací služby.

V prosinci 2014 mimořádná valná hromada společností Rafineria Trzebinia S.A. a Rafineria Nafty Jedlicze S.A. rozhodla o fúzi obou společností. 5. ledna 2015 byla fúze společností zapsána soudem. Nastupující společnost byla přejmenována na ORLEN Południe S.A.

Skupina Unipetrol

Skupinu Unipetrol tvoří společnosti působící v oblasti rafinérského zpracování ropy, petrochemie a distribuce pohonných hmot. Hlavními společnostmi skupiny v roce 2014 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 2014 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 %.

Součástí skupiny byly dále společnosti, jejichž jediným nebo většinovým společníkem jsou dceřiné společnosti. K 31. prosinci 2014 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.

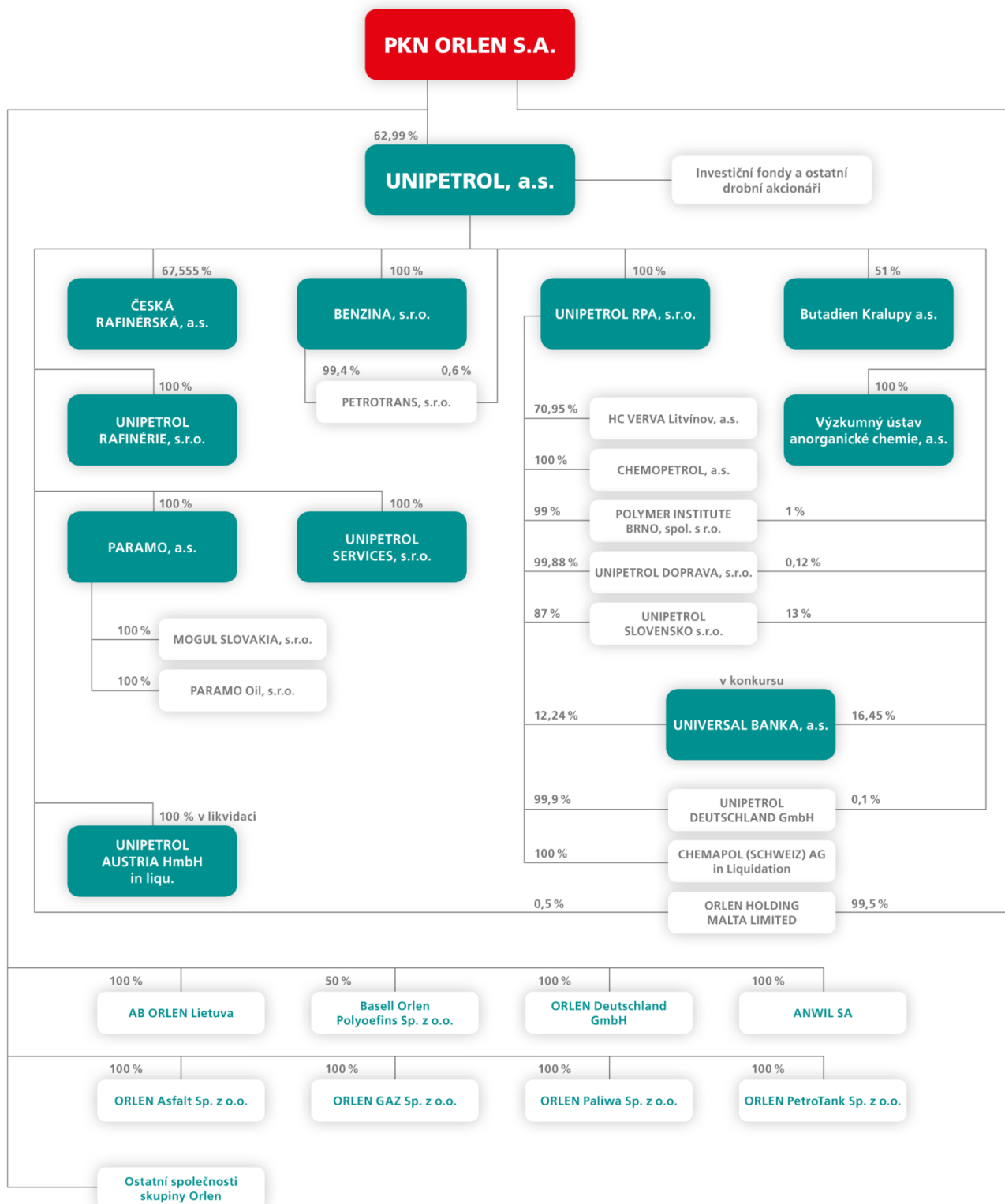
Další vybrané společnosti skupiny ORLEN

Společnost	Oblast podnikání
Výrobní a obchodní společnosti	
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
ORLEN Południe S.A. ¹⁾	zpracování ropy, výroba a prodej pohonných hmot
Inowrocławskie Kopalnie Soli SOLINO S.A.	skladování ropy a pohonných hmot, balení soli a solných výrobků, extrakce slaných nálevů
Obchodní společnosti	
Petrolot Sp. z o.o.	distribuce leteckých a automobilových pohonných hmot, skladování paliv, skladovací, plnící a dispečerské služby
Servisní společnosti	
ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	železniční přeprava zboží, nakládání a vykládání zboží, přeprav 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 záchranné a požární techniky
Upstreamové společnosti	
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	vyhledávání ropných ložisek, těžba ropy a zemního plynu, průzkum ložisek ropy a zemního plynu

¹⁾ Společnost ORLEN Południe S.A. vznikla na základě fúze společností Rafineria Nafty Jedlicze S.A. a Rafineria Trzebinia S.A.

Struktura skupiny

Stav k datu schválení výroční zprávy:



Změny v majetkových účastech skupiny Unipetrol

Majetkové účasti mateřské společnosti UNIPETROL, a.s.

Společnost UNIPETROL, a.s. ("Unipetrol") dne 6. srpna 2014 podepsala se společností Eni International B.V. ("Eni") smlouvu o nákupu akciového podílu (share purchase agreement – SPA) týkající se 32,445% podílu Eni na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Česká rafinérská").

Likvidace společnosti UNIPETROL AUSTRIA GmbH pokračuje.

K žádným dalším změnám v průběhu roku 2014 a v průběhu roku 2015 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 2014 a v průběhu roku 2015 do data schválení výroční zprávy 24. března 2015 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 2014 a v průběhu roku 2015 do data schválení výroční zprávy 24. března 2015 k žádným změnám nedošlo.

Majetkové účasti společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2014

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, Svítkov 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	67,555
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 GmbH, 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 2014 a 24. březnu 2015: UNIPETROL, a.s. vlastní 100 % základního kapitálu

Základní charakteristika společnosti

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

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

Závod chemických výrob provozuje výrobní jednotky podle plánu a požadavků obchodních jednotek. Zahnuje etylénovou jednotku, výrobu polypropylénu a polyetylénu, výrobu vodíku, výrobu 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 Chezacarbu.

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

Obchodní jednotka Monomery a chemikálie 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 (PP) a vysokohustotního polyetylenu (HDPE) 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 a polyolefiny (vysokohustotní polyetylén, polypropylén).

Hlavní majetkové účasti

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

Základní finanční data společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (údaje podle IFRS) ¹⁾

(v tis. Kč)	2014	2013	2012 ²⁾	2011	2010
Celková aktiva	36 839 738	35 111 715	34 594 261	36 233 751	35 666 150
Vlastní kapitál	8 923 348	6 352 795	8 066 486	7 713 879	12 564 248
Základní kapitál	11 147 964	11 147 964	11 147 964	11 147 964	11 147 964
Cizí zdroje	27 916 390	28 758 920	26 527 775	28 519 871	23 101 901
Tržby celkem	115 784 644	91 177 542	99 205 899	91 768 413	78 640 994
Provozní zisk / (-) ztráta	1 923 628	- 1 689 361	- 361 396	-4 734 976	563 583
Hospodářský výsledek před zdaněním	1 811 678	- 1 667 932	-423 155	-4 991 055	290 075
Hospodářský výsledek za účetní období	1 847 933	- 1 538 452	280 319	-4 788 086	242 716

¹⁾ Nekonsolidované údaje podle IFRS

²⁾ 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 2014 a 24. březnu 2015: UNIPETROL, a.s. vlastní 100 % základního kapitálu

Základní charakteristika společnosti

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

Majetková účast

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

Základní finanční data společnosti BENZINA, s.r.o. (údaje podle IFRS) ¹⁾

(v tis. Kč)	2014	2013	2012	2011	2010
Celková aktiva	6 079 132	6 040 761	6 573 407	6 836 877	6 694 078
Vlastní kapitál	3 442 606	3 164 703	3 168 229	3 226 785	3 113 757
Základní kapitál	1 860 779	1 860 779	1 860 779	1 860 779	1 860 779
Cizí zdroje	2 636 526	2 876 058	3 405 178	3 610 092	3 580 321
Tržby celkem ²⁾	11 263 960	10 543 572	10 445 125	9 892 207	8 624 493
Provozní zisk / (-) ztráta	324 517	142 452	130 013	292 960	483 265
Hospodářský výsledek před zdaněním	328 731	-11 044	-36 256	127 976	312 188
Hospodářský výsledek za účetní období	277 906	-3 515	1 278	113 028	263 501

¹⁾ Nekonsolidované podle IFRS

²⁾ 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 2014

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

Vlastnická struktura k 24. březnu 2015

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

Hlavní produkty a služby

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

Základní finanční data společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (údaje podle IFRS)

(v tis. Kč)	2014	2013	2012	2011	2010
Celková aktiva	9 267 190	15 628 933	16 541 481	24 146 521	25 189 572
Vlastní kapitál	4 056 052	9 558 379	10 733 316	17 054 888	18 216 007
Základní kapitál	9 348 240	9 348 240	9 348 240	9 348 240	9 348 240
Cizí zdroje	5 211 138	6 070 553	5 808 166	7 091 632	6 973 564
Tržby celkem	9 131 850	8 834 447	9 711 405	9 051 131	9 731 963
Provozní zisk / (-) ztráta	-6 165 710	748 240	-7 470 600	273 994	528 331
Hospodářský výsledek před zdaněním	-6 165 040	754 045	-7 449 411	293 324	551 150
Hospodářský výsledek za účetní období	-4 998 903	625 067	-6 046 688	238 892	436 654

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, Svítkov, 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 2014 a 24. březnu 2015: 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 v % základního kapitálu
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	Hradiště pod Vrátnom	362 22 992	380 933 EUR	100,00
PARAMO Oil, s.r.o.	Pardubice	246 87 341	200 000 Kč	100,00

Základní finanční data společnosti PARAMO, a.s. (údaje podle IFRS) ¹⁾

(v tis. Kč)	2014	2013	2012	2011	2010
Celková aktiva	1 446 947	1 502 250	1 264 618	2 430 892	4 730 104
Vlastní kapitál	156 746	368 490	-139 906	445 497	2 116 805
Základní kapitál	2 036 078	2 036 078	1 330 078	1 330 078	1 330 078
Cizí zdroje	1 290 201	1 133 760	1 404 524	1 985 395	2 613 300
Tržby celkem	3 247 132	2 988 433	5 494 934	11 816 243	11 417 414
Provozní zisk / (-) ztráta	-205 621	-195 354	-384 239	-1 962 263	-174 471
Hospodářský výsledek před zdaněním	-211 618	-192 807	-287 462	-1 978 497	-198 978
Hospodářský výsledek za účetní období	-211 618	-197 542	-585 403	-1 671 307	-161 987

¹⁾ Nekonsolidované podle IFRS

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka podle IFRS.

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 2014 řídila, jsou zejména následující zákony a stanovy společnosti v platném znění:

- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích),
- zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 89/2012 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,
- zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob
- stanovy společnosti UNIPETROL, a.s.

Významné smlouvy

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

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

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

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

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

Stručný popis významných smluv uzavřených v roce 2014 je uveden v následujících tabulkách:

BENZINA, s.r.o.

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
Česká pošta Security, s.r.o.	Rámcová smlouva	Dodávky zboží a služeb prostřednictvím ČS EUROIL, OMV a BENZINA

PARAMO, a.s.

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
ADRALES s.r.o.	Kupní smlouva	Prodej nemovitosti
České dráhy, a.s.	Kupní smlouva	Dodávky plastického maziva
BCH Solutions Limited	Rámcová kupní smlouva	Dodávky olejů a maziv
ČEZ, a.s.	Smlouva o prodeji	Dodávky asfaltů
LTD, VibroSpetzTechnika	Rámcová kupní smlouva	Dodávky olejů
REPARE TRUTNOV s.r.o.	Rámcová kupní smlouva	Dodávky kationaktivní emulze
APT - CZ s.r.o.	Rámcová kupní smlouva	Dodávky kationaktivní emulze
ORLEN OIL Sp. z o.o.	Kupní smlouva	Dodávky tuků
Správa a údržba silnic Plzeňského kraje	Rámcová kupní smlouva	Dodávky kationaktivní emulze
Silnice LK a.s.	Smlouva o prodeji	Dodávky asfaltové emulze
Správa a údržba silnic Královéhradeckého kraje	Kupní smlouva	Dodávky Katebitu
Krajská správa a údržba silnic Vysočina, příspěvková organizace	Kupní smlouva	Dodávky Liguafaltu
OMA CZ, a.s.	Rámcová kupní smlouva	Dodávky asfaltových výrobků
ČNES dopravní stavby, a.s.	Rámcová kupní smlouva	Dodávky emulzí
KOVOMONT s.r.o.	Smlouva o dílo	Připojení na terminál

UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
Česká pojišťovna a.s.	Pojistná smlouva	Pojistná smlouva č. 23537711-28 - kolektivní pojištění odpovědnosti (pojištění odpovědnosti za škody při výkonu povolání).
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Smlouva o přepravě	Dodatek č. 29 - Smlouva o přepravách zboží ze dne 1.1.2002 - seznam pronajatých železničních vozů 1.1.- 31.3.2014.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Smlouva o přepravě	Dodatek č. 30 - Smlouva o přepravách zboží ze dne 1.1.2002 - ceny za přepravy a přístavné 1.1.- 31.3.2014.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Smlouva o přepravě	Dodatek č. 31 - Smlouva o přepravách zboží ze dne 1.1.2002 - krátkodobý pronájem 30 žel. vozů na TTO.
QBE INSURANCE (EUROPE) LIMITED, organizační složka	Pojistná smlouva	Pojistná smlouva č. 7-863-000435/14. Obnova smlouvy na pojištění odpovědnosti za škodu včetně škody způsobené činností společnosti jako dopravce dle zákona č. 266/1994 Sb., zákona č. 164/1996 Z.z. a zákona č. 59/2006 Sb. Jedná se mimo jiné o škodu na věci, zdraví, následné finanční škody, ekologické škody, čisté finanční škody.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Smlouva o přepravě	Dodatek č. 32 - Smlouva o přepravách zboží ze dne 1.1.2002 - seznam pronajatých železničních vozů 1.4.- 31.12.2014.
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	Dodatek č. 13 - Smlouva o poskytování služeb - SLA - aktualizace příloh a stanovení ročního rozpočtového poplatku pro rok 2014. Snížení ceny o 1,662 mil. Kč/rok.
DOSTAV Praha, a.s.	Smlouva o nájmu nemovitostí	Dodatek č. 5 - Smlouva o nájmu nemovitostí č. 2/02/056 - prodloužení smlouvy do 31.12.2020.
Česká pojišťovna a.s.	Pojistná smlouva	Pojistná smlouva č. 899-20504-14 - pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem drážní dopravy při přepravě věci.

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 GmbH	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv

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

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

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
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
AVIA Diesel Kft	Smlouva o prodeji	Prodej motorových paliv
Auchan Magyarországi Kft.	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)	2014 Konsolidované	2014 Nekonsolidované
Poplatky za audit ¹⁾	6 726	855
Poplatky za poradenský servis a překlad ¹⁾	0	0

¹⁾ Bez DPH.

Auditor pro rok 2014

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

Cenné papíry

Akcie

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

Nabytí vlastních akcií a zatímních listů

K 31. prosinci 2014 nedržela 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. dceřině společnosti společnosti UNIPETROL, a.s.), sídlem Záluží 1, 436 70, Litvínov, IČ 27597075, doručena Okresním soudem v Ostravě žaloba vedená tímto soudem pod sp. zn. 30 C 66/2010.

Žalobce – společnost I.P. - 95, s.r.o., sídlem Těšínská 202/225, 716 00 Ostrava - Radvanice, IČ 64085694, se žalobou domáhá nároku na náhradu škody v celkové výši 1 789 mil. Kč. Škoda měla být žalobci I.P. – 95, s.r.o. způsobena podáním neodůvodněného návrhu na zahájení insolvenčního řízení proti společnosti I.P. – 95, s.r.o., který byl podán společností UNIPETROL RPA, s.r.o. dne 24. listopadu 2009. Společnost I.P. – 95, s.r.o. postoupila část předmětné pohledávky ve výši 1 742 mil. Kč na společnost NESTARMO TRADING LIMITED, se sídlem Diagorou 4, Fermia Building, 6. podlaží, kancelář č. 601, 1097 Nikósie, Kypr, IČ: HE 246733; následně společnost I.P. – 95, s.r.o. navrhla, aby společnost NESTARMO TRADING LIMITED vstoupila do řízení na straně žalobce. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. je jedním z celkem osmi žalovaných, proti kterým podaná žaloba směřuje. V roce 2014 řešily soudy místní příslušnost pro rozhodnutí sporu, když závěrem bylo, že kompetentním soudem pro rozhodnutí je Okresní soud v Ostravě. Dále proběhlo před Krajským soudem v Ostravě řízení, ve kterém se soud zabýval i otázkou pravosti pohledávky společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. za společností I.P. – 95, s.r.o.; Krajský soud v Ostravě rozhodl ve prospěch společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (čímž bylo prokázáno, že již v době podání prvního návrhu na zahájení insolvenčního řízení vůči společnosti I.P. – 95, s.r.o., pohledávka společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. za společností I.P. – 95, s.r.o. existovala).

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.

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.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. a společnost SDP Logistics sklady, a.s. uzavřely dne 18. listopadu 2014 dohodu o narovnání, na základě které došlo k uvolnění zadržovaného zboží a zároveň zpětvzetí všech vzájemně podaných žalob.

Žádost minoritních akcionářů vůči UNIPETROL, a.s. a PARAMO, a.s. o přezkoumání přiměřenosti protiplnění v souvislosti s výkupem akcií společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku a tím se stal jediným vlastníkem společnosti PARAMO, a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění, tj. 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. Příklad byl postoupen k Městskému soudu v Praze. Žalobci se proti tomuto rozhodnutí odvolali a podali ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky pro možné porušení jejich práva na soudce. Ústavní soud České republiky věc vrátil k Vrchnímu soudu v Praze k novému přezkoumání případu. Soudní věc týkající se žaloby minoritních akcionářů o přezkoumání přiměřenosti protiplnění v současné době projednává Krajský soud v Hradci Králové.

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žaloby na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše protiplnění. Co se týče neplatnosti usnesení valné hromady, Krajský soud v Hradci Králové (pobočka Pardubice) dne 2. března 2010 rozhodl ve prospěch společnosti PARAMO, a.s. a zamítl žalobu menšinových akcionářů. Minoritní akcionáři podali odvolání vůči výše uvedenému rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 2. března 2010. Vrchní soud v Praze svým rozhodnutím ze dne 26. ledna 2012 rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové, kterým tento soud zamítnul žalobu minoritních akcionářů na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady, potvrdil. Vůči rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové podali někteří minoritní akcionáři dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky.

V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Žalobci se oproti tomuto rozhodnutí odvolali k Městskému soudu v Praze a toto řízení doposud trvá.

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

Rozsudkem Nejvyššího soudu ČR ze dne 19. prosince 2013 byla žaloba minoritních akcionářů o neplatnost usnesení valné hromady zamítnuta. Proti tomuto rozsudku není již možný žádný opravný prostředek.

V souvislosti s probíhajícím řízením o přiměřenosti protiplnění, soud nařídil vypracování třetího znaleckého posudku a to Ústavem oceňování majetku při ekonomické fakultě Vysoké školy Báňské - Technické univerzity Ostrava, který znaleckým posudkem ocenil akcie společnosti PARAMO, a.s. takto:

a) 1 161,52 Kč - cena za 1 akcii ke dni 6. ledna 2009 (datum konání valné hromady společnosti PARAMO, a.s., kde bylo zákonné vytěsnění minoritních akcionářů schváleno);

b) 1 147,57 Kč - cena za 1 akcii ke dni 4. března 2009 (datum, kdy byly akcie minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. převedeny na společnost UNIPETROL, a.s.).

Cena akcií podle nejnovějšího ocenění je vyšší než 977 Kč za akcii, původně zaplacené společností UNIPETROL, a.s. při zákonném vytěsnění minoritních akcionářů.

UNIPETROL, a.s. pověřil společnost PricewaterhouseCoopers (PwC), aby ocenila akcie společnosti PARAMO k 6. lednu 2009 a 4. březnu 2009 (tj. k termínům ocenění znaleckým posudkem). Výsledky ocenění akcií společností PwC jsou následující:

a) 937 Kč cena za akcii ke dni 6. ledna 2009

b) 888 Kč za akcii ke dni 4. března 2009

Dne 3. listopadu 2014 UNIPETROL, a.s. předložil soudu výše uvedené ocenění akcií společností PwC a také své námítky ke způsobu a metodologii ocenění akcií.

Další jednání u soudu proběhlo 26. února 2015. Příští jednání by mělo proběhnout na konci dubna 2015.

Daňové řízení

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

a) *Žaloba UNIPETROL RPA, s.r.o. na ochranu před nezákonným zásahem*

Na ústním jednání dne 16. října 2013 Krajský soud v Ústí nad Labem rozhodl o částečném zamítnutí žaloby společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. na ochranu před nezákonným zásahem 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 bylo nezákonným zásahem 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 žaloby ve vztahu k 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 odvolací daňové řízení provedené 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.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podala ústavní stížnost proti rozhodnutí Nejvyššího správního soudu, ve které se domáhala potvrzení, že její právo na spravedlivý proces bylo porušeno rozhodnutím Nejvyššího správního soudu. Rozhodnutím ze dne 16. října 2014 Ústavní soud ČR odmítl ústavní stížnost společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Po rozhodnutí Ústavního soudu ČR, Krajský soud v Ústí nad Labem rozsudkem ze dne 8. prosince 2014 zamítl žalobu na ochranu před nezákonným zásahem.

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

Na ústním jednání 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 orgánu) o odvolání společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. proti rozhodnutí Finančního úřadu dle (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 správců daně z důvodu jejich nicotnosti. Prohlášení rozhodnutí za nicotné, by zlepšilo pozici společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. ve vztahu ke správci daně.

Nejvyšší správní soud rozhodnutím ze dne 19. března 2014 rozhodl o kasačních stížnostech účastníků. Nejvyšší správní soud zrušil rozsudek Krajského soudu v Ústí nad Labem ze dne 11. prosince 2013 a vrátil věc Krajskému soudu v Ústí nad Labem k dalšímu řízení. Nejvyšší správní soud také zamítl kasační stížnost společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Informace o přerušení podnikání

Emitent v roce 2014 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 25 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), Skupina J&T¹ s 23,70 % a Poštová banka, a.s. (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.

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 18. března 2014 společnost PAULININO LIMITED zvýšila svůj akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. z 0,00 % na 23,70 % hlasů. Z tohoto podílu bylo 7,81 % hlasovacích práv drženo přímo společností PAULININO LIMITED a 15,89 % hlasovacích práv bylo započítáváno podle § 122 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 19. března 2014 společnost PAULININO LIMITED zvýšila svůj přímo držený akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. ze 7,81 % na 17,97 % hlasů a snížila svůj akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě započítávaný podle § 122 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu z 15,89 % na 5,73 %. Celkový akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. držený společností PAULININO LIMITED se nezměnil.

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 19. března 2014 společnost NEEVAS INVESTMENT LIMITED snížila svůj akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. z 6,19 % na 1,69 % hlasů.²

Do konce roku 2014 a v průběhu roku 2015 do data uzávěrky výroční zprávy nebyla společnost Unipetrol informována o jiné změně podílů.

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.

¹ Stav k 19. 3. 2014 (poslední dostupné údaje) - Na základě obdrženého oznámení dne 31. března 2014 Skupina J&T drží 23,70% akciový podíl na hlasovacích právech prostřednictvím následujících společností: PAULININO LIMITED, EGNARO INVESTMENTS LIMITED, LEVOS LIMITED, LCE COMPANY LIMITED, NEEVAS INVESTMENT LIMITED, UPRECHT INVESTMENT LIMITED, MUSTAND INVESTMENT LIMITED.

² Více informací k výše uvedeným oznámením viz regulační oznámení číslo 9/2014 dostupné na webových stránkách společnosti Unipetrol: <http://www.unipetrol.cz/cs/VztahySInvestory/RegulacniOznameni/Stranky/Zmena-podilu-na-hlasovacich-pravech-spolecnosti-UNIPETROL.aspx>

Společenská smlouva a stanovy

Úplné znění platných stanov společnosti UNIPETROL, a.s. je zveřejněno na internetových stránkách www.unipetrol.cz.

Změny stanov společnosti UNIPETROL, a.s. v roce 2014

Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 26. května 2014 rozhodla v rámci 14. bodu pořadu jednání v souladu s článkem 12 odst. 2 písm. a) stanov společnosti o změnách stanov. Nové znění stanov je uvedeno v příloze 1 textové části této výroční zprávy.

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 koncernu
- rozvoj lidských zdrojů a systémů řízení lidských zdrojů ve společnostech, které jsou součástí koncernu
- správa, nabývání a nakládání s majetkovými účastmi a ostatním majetkem společnosti, zejména:
 - (i) zakládání obchodních společností, účast na jejich zakládání a jiné nabývání majetkových účastí na podnikání jiných právnických osob,
 - (ii) výkon akcionářských a jim obdobných práv v přímo či nepřímo ovládaných společnostech,
 - (iii) pronájem nemovitostí a poskytování základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí.

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

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

Předmět podnikání podle aktuálního výpisu z Veřejného rejstříku:

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

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 2014 (v mil. Kč) je následující:

Základní kapitál	18 133
Statutární fondy	1 719
Fond změny reálné hodnoty	503
Nerozdělený zisk	6 331
Vlastní kapitál celkem	26 686

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

Informace o omezené převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost cenných papírů společnosti není omezena.

Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech společnosti

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

- společnost PKN ORLEN S.A. – přímý podíl ve výši 62,99 %,
- Skupina J&T³ - podíl (přímý i nepřímý) ve výši 23,70 %.

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.

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 18. března 2014 společnost PAULININO LIMITED zvýšila svůj akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. z 0,00 % na 23,70 % hlasů. Z tohoto podílu bylo 7,81 % hlasovacích práv drženo přímo společností PAULININO LIMITED a 15,89 % hlasovacích práv bylo započítáváno podle § 122 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 19. března 2014 společnost PAULININO LIMITED zvýšila svůj přímo držený akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. ze 7,81 % na 17,97 % hlasů a snížila svůj akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě započítávaný podle § 122 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu z 15,89 % na 5,73 %. Celkový akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. držený společností PAULININO LIMITED se nezměnil.

Společnost Unipetrol byla informována, že ke dni 19. března 2014 společnost NEEVAS INVESTMENT LIMITED snížila svůj akciový podíl na hlasovacích právech na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s. z 6,19 % na 1,69 % hlasů.⁴

³ Stav k 19. 3. 2014 (poslední dostupné údaje) - Na základě obdrženého oznámení dne 31. března 2014 Skupina J&T drží 23,70% akciový podíl na hlasovacích právech prostřednictvím následujících společností: PAULININO LIMITED, EGNARO INVESTMENTS LIMITED, LEVOS LIMITED, LCE COMPANY LIMITED, NEEVAS INVESTMENT LIMITED, UPRECHT INVESTMENT LIMITED, MUSTAND INVESTMENT LIMITED.

⁴ Více informací k výše uvedeným oznámením viz regulační oznámení číslo 9/2014 dostupné na webových stránkách společnosti Unipetrol: <http://www.unipetrol.cz/cs/VztahySIinvestory/RegulacniOznameni/Stranky/Zmena-podilu-na-hlasovacich-pravech-spolecnosti-UNIPETROL.aspx>

Do konce roku 2014 a v průběhu roku 2015 do data uzávěrky výroční zprávy nebyla společnost Unipetrol informována o jiné změně podílů.

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 zvláštní působnosti členů představenstva

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

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

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

Informace o smlouvách zavazujících společnost v souvislosti s nabídkou převzetí

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

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

Informace o programech umožňujících nabývání akcií společnosti

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

Informace o úhradách placených státu za práva těžby

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

Informace o postupech rozhodování a složení statutárního a dozorčího orgánu společnosti

Statutárním orgánem emitenta je představenstvo. Postavení, působnost, složení, způsob rozhodování a další základní práva a povinnosti jakož i procedurální pravidla jsou obsaženy v čl. 12–14 stanov společnosti a v jednacím řádu představenstva.

Stanovy společnosti v platném znění jsou k dispozici na internetových stránkách 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. 15–17 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 2014):

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

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

Postavení, působnost, složení, způsob rozhodování jakož i procedurální pravidla výborů dozorčí rady jsou obsaženy v čl. 16–17 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 VII. 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. 8–11 stanov společnosti.

Informace o kodexech řízení a správy společností

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

Kodex je k dispozici např. 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 2014 realizovalo oddělení interního auditu kontrolní akce v těchto oblastech v souladu s plánem schváleným představenstvem a Výborem pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.:

- Řízení kvality
- Řízení údržby

- Bezpečnost práce
- Řízení náhradních dílů
- Prodej těžkých topných olejů
- Řízení čerpacích stanic
- Hedging cen ropy
- Nákup
- Lidské zdroje (HR)

STANOVY

UNIPETROL, a. s.

I. **Všeobecná ustanovení**

1. **Obchodní firma a sídlo společnosti**

- 1.1 UNIPETROL, a.s. (dále jen „společnost“) je obchodní korporací zřízenou ve formě akciové společnosti.
- 1.2 Obchodní firma společnosti zní:
- UNIPETROL, a.s.
- 1.3 Sídlem společnosti je Praha.

2. **Předmět podnikání společnosti**

- 2.1 Předmětem podnikání společnosti je:
- Poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
 - Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- 2.2 Základním posláním společnosti je
- strategické řízení rozvoje skupiny přímo či nepřímo ovládaných společností
 - koordinace a obstarávání záležitostí společného zájmu skupiny přímo či nepřímo ovládaných společností
 - zajišťování financování a rozvoj systémů financování ve společnostech, které jsou součástí koncernu
 - rozvoj lidských zdrojů a systémů řízení lidských zdrojů ve společnostech, které jsou součástí koncernu
 - správa, nabývání a nakládání s majetkovými účastmi a ostatním majetkem společnosti, zejména:
 - (i) zakládání obchodních společností, účast na jejich zakládání a jiné nabývání majetkových účastí na podnikání jiných právnických osob,
 - (ii) výkon akcionářských a jim obdobných práv v přímo či nepřímo ovládaných společnostech,
 - (iii) pronájem nemovitostí a poskytování základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí.

3. **Jednání za společnost**

- 3.1 Představenstvo společnosti zastupuje společnost ve všech záležitostech, a to vždy společně dvěma členy představenstva, z nichž alespoň jeden je předsedou nebo místopředsedou představenstva. Podepisování za společnost se uskutečňuje tak, že členové představenstva, kteří jsou oprávněni zastupovat společnost, připojí svůj podpis k firmě společnosti.

II. **Základní kapitál a akcie společnosti**

4. **Základní kapitál společnosti**

- 4.1 Základní kapitál společnosti činí 18.133.476.400 Kč (slovy: osmnáct miliard jedno sto třicet tři milionů čtyři sta sedmdesát šest tisíc čtyři sta korun českých).

5. Akcie společnosti

- 5.1 Základní kapitál společnosti je rozdělen na 181.334.764 kusů (slovy: jedno sto osmdesát jedna milionů tři sta třicet čtyři tisíc sedm set šedesát čtyři kusů) kmenových akcií o stejné jmenovité hodnotě 100 Kč. Všechny akcie znějí na majitele.
- 5.2 Akcie jsou vydány v zaknihované podobě a jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

6. Práva a povinnosti akcionářů

- 6.1 Akcionář má právo se podílet podle zákona a stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku a na jejím likvidačním zůstatku v případě, že společnost je zrušena s likvidací.
- 6.2 Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady a hlasovat na ní. Akcionář je oprávněn požadovat a obdržet na valné hromadě od společnosti vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní. Vysvětlení záležitostí týkajících se probíhající valné hromady poskytne společnost akcionářům přímo na valné hromadě. Není-li to vzhledem ke složitosti vysvětlení možné, poskytne je akcionářům ve lhůtě patnácti (15) dnů ode dne konání valné hromady, a to i když to již není potřebné pro posouzení jednání valné hromady nebo pro výkon akcionářských práv na ní. Informace obsažená ve vysvětlení musí být určitá a musí poskytovat dostatečný a pravdivý obraz o dotazované skutečnosti. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu. Platí, že vysvětlení se akcionářům dostalo i tehdy, pokud byla informace uveřejněna na internetových stránkách společnosti nejpozději v den předcházející dni konání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě konání valné hromady. Představenstvo nebo osoba, která svolává valnou hromadu, mohou poskytnutí vysvětlení zcela nebo částečně odmítnout, pokud (i) by jeho poskytnutí mohlo přivodit společnosti nebo jí ovládaným osobám újmu, (ii) jde o vnitřní informaci nebo utajovanou informaci podle jiného právního předpisu, nebo (iii) je požadované vysvětlení veřejně dostupné. Splnění podmínek pro odmítnutí poskytnout vysvětlení posoudí představenstvo a sdělí důvody akcionářům. Sdělení o odmítnutí poskytnout vysvětlení je součástí zápisu z valné hromady. V případě odmítnutí poskytnout vysvětlení má akcionář právo postupovat v souladu s ustanovením § 360 odst. 2 a 3 zákona o obchodních korporacích.
- 6.3 Akcionář je oprávněn uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. Hodlá-li akcionář uplatnit protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, doručí ho společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady; to neplatí, jde-li o návrhy určitých osob do orgánu společnosti. Podrobnosti stanoví ustanovení § 361 až 364 zákona o obchodních korporacích.
- 6.4 Práva kvalifikovaných akcionářů stanoví ustanovení § 365 až 374 zákona o obchodních korporacích.
- 6.5 Akcionář má právo na podíl na zisku, který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře. Tento podíl se určuje poměrem akcionářova podílu k základnímu kapitálu. Rozhodný den pro uplatnění práva na podíl na zisku je shodný s rozhodným dnem k účasti na valné hromadě, která rozhodla o výplatě podílu na zisku. Společnost vyplatí podíl na zisku na své náklady a nebezpečí způsobem určeným valnou hromadou; podrobnosti ohledně způsobu výplaty podílu na zisku určeného valnou hromadou společnosti stanoví představenstvo společnosti v souladu s platnými právními předpisy.
- 6.6 Při zrušení společnosti s likvidací má každý akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Právo na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku vzniká ke dni zrušení akcií společnosti v evidenci zaknihovaných cenných papírů na základě příkazu likvidátora.
- 6.7 Akcionář je mimo jiné povinen:
- a) splatit ve lhůtě a řádným způsobem emisní kurs jím upsaných akcií;
 - b) dodržovat stanovy společnosti.

III. Organizace společnosti

7.

Systém vnitřní struktury

7.1 Společnost zřizuje dualistický systém vnitřní struktury.

7.2 Orgány společnosti jsou:

- a) valná hromada
- b) představenstvo
- c) dozorčí rada
- d) výbor pro audit

IV.

V á l n á h r o m a d a

8.

Postavení a působnost valné hromady

8.1 Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti.

8.2 Do působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
- b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu;
- c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu;
- d) rozhodování o zvýšení základního kapitálu nepeněžitými vklady;
- e) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
- f) rozhodování o vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů anebo o vyloučení nebo omezení přednostního práva akcionáře při zvyšování základního kapitálu úpisem nových akcií;
- g) rozhodování o změně druhu nebo formy akcií, o změně práv spojených s určitým druhem akcií a rozhodování o spojení akcií;
- h) rozhodování o nabytí vlastních akcií společnosti v případech, kdy je rozhodnutí valné hromady vyžadováno platným právním předpisem;
- i) volba a odvolání členů dozorčí rady;
- j) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky;
- k) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty;
- l) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;
- m) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací;
- n) jmenování a odvolání likvidátora;
- o) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku;
- p) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, které by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti;
- q) rozhodnutí o převzetí účinku jednání učiněných za společnost před jejím vznikem;
- r) schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení;
- s) rozhodnutí o fúzi, rozdělení, převodu jmění na jednoho akcionáře, změny právní formy nebo přeshraničního přemístění sídla;
- t) jmenování a odvolání členů výboru pro audit;
- u) schvalování smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady a výboru pro audit, včetně odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit a pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům dozorčí rady a výboru pro audit;
- v) určení auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy;
- w) schvalování jednacího řádu valné hromady, jakož i jiných organizačních opatření souvisejících s konáním valné hromady;
- x) rozhodnutí o nabytí majetku ze strany společnosti od jejích zakladatelů nebo akcionářů společnosti v souladu s ustanovením § 255 zákona o obchodních korporacích;
- y) další rozhodnutí, která platné právní předpisy nebo tyto statuty zahrnují do působnosti valné hromady.

- 8.3 Náklady spojené s jednáním valné hromady nese společnost; akcionářům nepřísluší náhrada nákladů spojených s účastí na valné hromadě.

9.

Účast na valné hromadě

- 9.1 Každý akcionář se může účastnit valné hromady osobně nebo v zastoupení. Pokud akcionář jedná ohledně určitých akcí na účet jiné osoby, je oprávněn vykonávat hlasovací práva náležející k těmto akciím odlišně.
- 9.2 Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách. Má se za to, že osoba zapsaná v evidenci investičních nástrojů jako správce anebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií, je oprávněna zastupovat akcionáře při výkonu všech práv spojených s akciemi vedenými na daném účtu, včetně hlasování na valné hromadě. Formulář plné moci bude k dispozici akcionářům společnosti v době ode dne uveřejnění pozvánky na valnou hromadu v sídle společnosti a na internetových stránkách společnosti. Každý akcionář může oznámit společnosti udělení plné moci k zastupování na valné hromadě, jakož i odvolání plné moci zmocnitelem, elektronickým prostředkem, a to doručením e-mailové zprávy akcionářem na e-mailovou adresu valna.hromada@unipetrol.cz nebo general.meeting@unipetrol.cz, která bude v příloze obsahovat čitelnou elektronickou kopii (scan nebo fotografie prostřednictvím digitálního fotoaparátu) (a) písemné plné moci akcionáře opatřené vlastnoručním podpisem akcionáře uložené ve formátu pdf, jpg nebo xps nebo (b) písemného odvolání plné moci opatřené vlastnoručním podpisem akcionáře uložené ve formátu pdf, jpg nebo xps. V případě, že e-mailová zpráva nebo její příloha obsahující písemnou plnou moc nebo její odvolání nebude čitelná, vyzve společnost akcionáře k doručení bezvadné písemné plné moci nebo jejího odvolání opět elektronickým prostředkem s tím, že takováto výzva bude společností zaslána akcionáři na e-mailovou adresu, ze které byla akcionářem e-mailová zpráva obsahující vadnou písemnou plnou moc nebo její odvolání společnosti odeslána. V případě nečitelnosti písemné plné moci nebo jejího odvolání nebude takováto plná moc či její odvolání považována společností za řádně udělenou či odvolanou. Případné další podrobnosti ohledně oznamování udělení plné moci akcionářem či o jejím odvolání elektronickým prostředkem budou obsaženy v pozvánce na valnou hromadu v souladu s platnými právními předpisy. Oznámení o udělení plné moci nezbavuje akcionáře nebo jeho zástupce povinnosti prokázat se na valné hromadě dokumenty dle odstavce 9.3 těchto stanov, s výjimkou plné moci.
- 9.3 Akcionář - fyzická osoba se na valné hromadě prokazuje platným dokladem totožnosti. Akcionář – právnická osoba zastoupená na valné hromadě společností statutárním orgánem, popřípadě členem statutárního orgánu, nebo zástupcem na základě plné moci, je dále povinen se prokázat výpisem akcionáře – právnické osoby z obchodního rejstříku ne starším než tři (3) měsíce před datem konání valné hromady. Zástupce akcionáře je povinen se prokázat písemnou plnou mocí, v níž je uveden rozsah jeho zmocnění k zastupování akcionáře, ledaže bylo udělení plné moci oznámeno společností elektronickým prostředkem ve smyslu odstavce 9.2 stanov. V případě plné moci udělené akcionářem zástupci - právnické osobě je zástupce povinen předložit též výpis z obchodního rejstříku této právnické osoby (zmocněnce) ne starším než tři (3) měsíce před datem konání valné hromady. Plné moci a výpisy z obchodního rejstříku uvedené v tomto odstavci 9.3 jsou dotčené osoby povinny odevzdat společnosti. Oprávnění osoby zapsané v evidenci investičních nástrojů jako správce anebo jako osoby oprávněné vykonávat práva spojená s akciemi vedenými na daném účtu se prokazuje výpisem z evidence investičních nástrojů, který si opatřuje pro účely konání valné hromady společnost.
- 9.4 Valné hromady se účastní členové představenstva, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit. Jednání valné hromady jsou oprávněni se účastnit také auditoři společnosti a notáři v případech, kdy to vyžaduje zákon, osoby navrhované představenstvem do orgánů valné hromady, osoby navrhované do orgánů společnosti, právní poradci společnosti a další osoby určené představenstvem společnosti. Ostatní osoby se mohou valné hromady účastnit pouze s jejím souhlasem; veřejnosti není valná hromada přístupná.
- 9.5 Rozhodným dnem pro účast na valné hromadě je vždy sedmý (7.) kalendářní den předcházející dni konání valné hromady.

10.

Svolávání valné hromady

- 10.1 Valná hromada je svolávána uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti www.unipetrol.cz, internetovém portálu www.patria.cz a v Obchodním věstníku. Uveřejnění pozvánky na valnou hromadu v Obchodním věstníku nahrazuje zasílání pozvánky na adresu akcionáře společnosti podle § 406 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.
- 10.2 Svolává-li valnou hromadu představenstvo, musí být svolání a navrhovaný pořad jednání oznámeny dozorčí radě a představenstvo je povinno doplnit program jednání podle požadavků dozorčí rady, které musí být předloženy tak, aby byla dodržena lhůta ke svolání valné hromady podle platných právních předpisů. V případě svolání valné hromady dozorčí radou musí být svolání a navrhovaný pořad jednání oznámeny představenstvu.

Dozorčí rada je povinna doplnit program jednání podle požadavků představenstva, které musí být předloženy tak, aby byla dodržena lhůta ke svolání valné hromady podle platných právních předpisů. Zároveň s pozvánkou na valnou hromadu, nejpozději však ve lhůtě ke svolání valné hromady podle platných právních předpisů, předloží svolavatel druhému orgánu též písemné materiály k jednotlivým jím navrhovaným bodům pořadu jednání valné hromady.

- 10.3 Valná hromada je organizačně zabezpečována představenstvem. Pokud společnost nemá zvolené představenstvo nebo zvolené představenstvo je dlouhodobě nečinné, zabezpečuje organizačně valnou hromadu svolavatel.

11.

Jednání a rozhodování valné hromady

- 11.1 Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou představující více než polovinu (1/2) základního kapitálu společnosti.
- 11.2 Není-li valná hromada po uplynutí jedné (1) hodiny od stanoveného začátku jejího jednání způsobilá usnášení, svolá představenstvo, je-li to potřebné, náhradní valnou hromadu se shodným pořadem v souladu s platnými právními předpisy.
- 11.3 S každou akcií o jmenovité hodnotě sto korun českých (100 Kč) je spojen jeden (1) hlas. Celkový počet hlasů ve společnosti činí 181.334.764 hlasů.
- 11.4 Hlasování se uskutečňuje pomocí hlasovacích lístků, pokud valná hromada nerozhodne jinak.
- 11.5 Hlasuje se na výzvu předsedy valné hromady nejprve o návrhu svolavatele valné hromady. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se o protinávrzích v pořadí, v jakém byly podány.
- 11.6 Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud tyto stanovy nebo právní předpis nevyžadují většinu jinou.
- 11.7 Kvalifikovaná většina dvou třetin (2/3) hlasů přítomných akcionářů je zapotřebí k rozhodnutí valné hromady:
- a) o schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti,
 - b) o změně stanov,
 - c) v jehož důsledku se mění stanovy,
 - d) o pověření představenstva zvýšit základní kapitál,
 - e) o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu,
 - f) o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, a
 - g) o zrušení společnosti s likvidací a k rozhodnutí o rozdělení likvidačního zůstatku.
- 11.8 Vedle kvalifikované, popř. prosté většiny hlasů přítomných akcionářů je zapotřebí také souhlas alespoň dvoutřetinové (2/3) většiny hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií, jejichž práva jsou tímto rozhodnutím dotčena, k rozhodnutí valné hromady:
- a) o schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti, a
 - b) o změně výše základního kapitálu.
- 11.9 Vedle kvalifikované, popř. prosté většiny hlasů přítomných akcionářů je zapotřebí také souhlas alespoň tříčtvrtinové (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnících tyto akcie k rozhodnutí valné hromady
- a) o změně druhu nebo formy akcií,
 - b) o změně práv spojených s určitým druhem akcií,
 - c) o omezení převoditelnosti akcií na jméno nebo zaknihovaných akcií; a
 - d) o vyřazení účastnických cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 11.10 Souhlas alespoň tříčtvrtinové většiny (3/4) hlasů přítomných akcionářů se vyžaduje k rozhodnutí valné hromady o

- a) o vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- b) o umožnění rozdělení zisku jiným osobám než akcionářům podle § 34 odst. 1 zákona o obchodních korporacích,
- c) o vyloučení nebo omezení přednostního práva akcionáře při zvyšování základního kapitálu úpisem nových akcií, a
- d) o zvýšení základního kapitálu nepeněžitými vklady.

Jestliže společnost vydala akcie různého druhu, vyžaduje se k těmto rozhodnutím také souhlas alespoň tříčtvrtinové (3/4) většiny hlasů přítomných akcionářů každého druhu akcií, ledaže se tato rozhodnutí vlastníků těchto druhů akcií nedotknou.

- 11.11 K rozhodnutí o spojení akcií se vyžaduje také souhlas všech akcionářů, jejichž akcie se mají spojit.

V. **Představenstvo**

12. **Postavení a působnost představenstva**

- 12.1 Představenstvo je statutárním orgánem společnosti.
- 12.2 Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou platnými právními předpisy nebo těmito stanovami vyhrazeny do působnosti jiných orgánů společnosti.
- 12.3 Představenstvu přísluší zejména:
- a) obchodní vedení;
 - b) zajišťovat řádné vedení účetnictví;
 - c) svolávat valnou hromadu společnosti;
 - d) zajišťovat zpracování a předkládat dozorčí radě k přezkoumání a valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku, včetně návrhu na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty;
 - e) připravovat zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, jakož i další zprávy vyžadované platnými právními předpisy;
 - f) vykonávat rozhodnutí valné hromady.
- 12.4 Představenstvo si vyžádá předchozí souhlas dozorčí rady společnosti k následujícím jednáním:
- a) zatížení, zcizení nebo pronájem majetku společnosti v případě, že účetní hodnota příslušného majetku v jedné smlouvě, případně v několika souvisejících smlouvách, převyší částku 200.000.000,- Kč;
 - b) vydání dluhopisů, pokud k jejich vydání není vyžadován souhlas valné hromady;
 - c) poskytnutí úvěru nebo jiného finančního zadlužení ze strany společnosti třetí osobě nebo přijetí úvěru nebo jiného finančního zadlužení ze strany společnosti od třetí osoby, které v každém jednotlivém případě převyší 300.000.000,- Kč;
 - d) uskutečnění investice s finančními náklady v jedné smlouvě, případně v několika souvisejících smlouvách, převyšujícími 300.000.000,- Kč;
 - e) poskytnutí odškodnění, ručení nebo jiného zajištění za závazky třetích osob; to neplatí v případě poskytnutí odškodnění, ručení nebo jiného zajištění za závazky osob ovládaných společností, pokud výše takovýchto závazků, odškodnění, ručení či jiného zajištění nepřekročí 150.000.000,- Kč;
 - f) poskytnutí sponzoringu a darů převyšujících v každém jednotlivém případě 1.000.000,- Kč;
 - g) zřízení a zrušení zahraniční organizační složky společnosti;
 - h) (1) k sepsání zakladatelského právního jednání, přijetí stanov nebo uzavření smlouvy o založení korporace, fundace nebo jiné právnické osoby, uzavření smlouvy o sdružení nebo založení zájmového sdružení, anebo (2) k sepsání právního jednání nebo uzavření smlouvy o vkladech do korporace, fundace, nebo jiné právnické osoby a k sepsání právního jednání nebo uzavření smlouvy o nabývání, zastavení a zcizování účastí v jiných právnických osobách, a to i se sídlem mimo území České republiky;
 - i) výkonu hlasovacích práv na valných hromadách korporací, které jsou ovládány přímo společností, tj. v takových korporacích, ve kterých společnost přímo vlastní nejméně 50% majetkový podíl na jejich základním kapitálu a které podle poslední řádné účetní závěrky nebo konsolidované řádné účetní závěrky, sestavují-li takovéto korporace konsolidovanou řádnou účetní závěrku, dosáhly obratu ve výši nejméně 15.000.000,- Kč (dále jen „přímo ovládané korporace“), a to v následujících záležitostech:
 - rozhodování o volbě, jmenování a odvolání členů statutárních a kontrolních orgánů přímo ovládaných korporací; to neplatí v případě přímo ovládaných korporací, kde je společnost

akcionářem nebo společníkem majícím více než 50% podíl na základním kapitálu takovéto přímo ovládané korporace a kde společnost uzavřela s ostatními akcionáři nebo společníky takovéto přímo ovládané korporace akcionářskou nebo obdobnou smlouvu s tím, že návrh na volbu, jmenování a odvolání byl předložen ze strany dalšího akcionáře nebo společníka takovéto přímo ovládané korporace v souladu s touto akcionářskou či jinou obdobnou smlouvou; v případě, že je nutné odvolat člena statutárního orgánu přímo ovládané korporace bezodkladně, může být stanovisko dozorčí rady k rozhodnutí představenstva o takovémto odvolání poskytnuto i následně,

- rozhodování o přeměnách přímo ovládaných korporací,
- rozhodování o změně stanov nebo zakladatelského dokumentu přímo ovládané korporace,
- rozhodování o rozdělení čistého zisku na základě nekonsolidované řádné účetní závěrky přímo ovládané korporace,
- rozhodování o zrušení přímo ovládané korporace, a
- rozhodování o převodu, pachtu nebo zastavení závodu přímo ovládané korporace nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti přímo ovládané korporace;

- j) stanovení strategie a dlouhodobého podnikatelského plánu společnosti, jakož i ročního a střednědobého podnikatelského plánu společnosti, včetně zdrojů a prostředků pro jejich zabezpečení a mechanismu kontrolování jejich plnění;
- k) přijetí a změně jednacího řádu představenstva;
- l) dokumentům předkládaným představenstvem společnosti valné hromadě;
- m) návrhům představenstva na zvýšení základního kapitálu rozhodnutím představenstva ve smyslu § 511 a násl. zákona o obchodních korporacích; a
- n) sjednání pracovního poměru s generálním ředitelem společnosti a odvolání generálního ředitele z této funkce.

13.

Složení a funkční období členů představenstva

- 13.1 Představenstvo společnosti má sedm (7) členů, kteří jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou.
- 13.2 Funkční období každého člena představenstva je tříleté. Opětovné zvolení za člena představenstva je možné.
- 13.3 Představenstvo volí ze svého středu předsedu a dva (2) místopředsedy, kteří každý samostatně v plném rozsahu zastupují předsedu představenstva při výkonu jeho působnosti.
- 13.4 Člen představenstva nesmí:
 - a) podnikat v předmětu činnosti společnosti, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody společnosti pro jiného,
 - b) být členem statutárního orgánu jiné právnické osoby nebo osobou v obdobném postavení, ledaže se jedná o koncern, a
 - c) účastnit se na podnikání jiné obchodní korporace jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti.
- 13.5 Člen představenstva je povinen písemně upozornit dozorčí radu na skutečnost uvedenou v bodu 13.4 těchto stanov, pokud takováto skutečnost vznikne v průběhu jeho výkonu funkce člena představenstva společnosti. Dozorčí rada postupuje v tomto případě v souladu s ustanovením § 442 zákona o obchodních korporacích.

14.

Rozhodování představenstva

- 14.1 V případě rozhodování představenstva na jeho zasedání je představenstvo schopno se platně usnášet jen tehdy, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů. K přijetí usnesení je třeba nadpoloviční většiny hlasů všech členů, ledaže platné právní předpisy vyžadují kvalifikovanou většinu. Každý člen představenstva má jeden (1) hlas.
- 14.2 Souhlasí-li s tím všichni zvolení nebo jmenovaní členové představenstva, zasedání představenstva se může konat prostřednictvím prostředků sdělovací techniky, to je prostřednictvím videokonference nebo telekonference:
 - (a) Souhlas s konáním příslušného zasedání představenstva prostřednictvím prostředků sdělovací techniky může člen představenstva udělit buď ústně na předcházejícím zasedání představenstva nebo kdykoliv před zasedáním v písemné podobě nebo e-mailem z e-mailové adresy, která byla přidělena společnosti příslušnému členovi představenstva, nejpozději pak na počátku zasedání v ústní podobě (s tím, že tento souhlas může být dán i prostřednictvím videokonference nebo telekonference).

- (b) Člen představenstva účastnící se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky je povinen se představit a potvrdit svoji totožnost zřetelným vyslovením svého celého jména; jednací řád představenstva může stanovit další vhodné způsoby ověření totožnosti členů představenstva. Takovéto ověření totožnosti bude uvedeno v zápisu ze zasedání představenstva.
- (c) Členové představenstva účastnící se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se považují za přítomné na zasedání s tím, že budou zapsáni v listině přítomných, která se přikládá k zápisu ze zasedání představenstva. V případě přerušení spojení se má za to, že členové představenstva, jichž se přerušení spojení týká, se považují za nepřítomné, a to od okamžiku přerušení spojení do doby jejich případného opětovného připojení se k zasedání prostředky sdělovací techniky. Tato skutečnost musí být zaznamenána v zápisu ze zasedání.
- (d) Zasedání představenstva prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se mohou účastnit pouze členové představenstva a osoby přizvané na zasedání představenstva. Osoby účastnící se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se musí navzájem slyšet.
- (e) V případě hlasování na zasedání představenstva konaném prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se vždy hlasuje po jménech tak, že předsedající se postupně ptá jednotlivých členů představenstva na způsob, jakým pro navržené usnesení hlasují a členové představenstva se zřetelně vyjádří, zda hlasují pro přijetí usnesení, proti jeho přijetí nebo zda se zdržují hlasování; jednací řád představenstva může stanovit další vhodné způsoby hlasování na zasedání představenstva prostřednictvím prostředků sdělovací techniky. Na zasedání konaném prostřednictvím prostředků sdělovací techniky nelze provádět tajné hlasování.
- (f) Další podrobnosti konání zasedání představenstva prostřednictvím prostředků sdělovací techniky může stanovit jednací řád představenstva.
- (g) Ustanovení odstavce 14.1 stanov se použije obdobně.

- 14.3 Představenstvo může přijmout rozhodnutí i mimo zasedání písemným hlasováním nebo prostřednictvím prostředků sdělovací techniky (zejména prostřednictvím elektronické pošty, telekonference nebo videokonference). Podmínky hlasování mimo zasedání představenstva (hlasování *per rollam*) případně stanoví jednací řád představenstva. Ustanovení odstavce 14.1 stanov platí obdobně.
- 14.4 V případě, že se koná zasedání představenstva, mohou se pravidla o hlasování *per rollam* použít na hlasování těch členů představenstva, kteří nejsou přítomni na tomto zasedání.
- 14.5 Pravidla rozhodování představenstva v podrobnostech stanoví jednací řád představenstva. Jednací řád představenstva a jeho změny schvaluje představenstvo s předchozím souhlasem dozorčí rady.

VI. Dozorčí rada

15. Postavení a působnost dozorčí rady

- 15.1 Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti.
- 15.2 Dozorčí radě přísluší zejména:
- a) přezkoumávat výkon působnosti představenstva, zejména plnění úkolů uložených představenstvu valnou hromadou, dodržování stanov společnosti a právních předpisů v činnosti společnosti, podnikatelskou činnost společnosti, stav jejího majetku, její pohledávky a závazky a vedení a průkaznost účetnictví a předkládat valné hromadě výsledky, závěry a doporučení vyplývající z kontrolní činnosti;
 - b) přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě také mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládat svá vyjádření valné hromadě;
 - c) projednávat všechny návrhy představenstva předkládané valné hromadě a dávat případně valné hromadě své vyjádření k těmto záležitostem;
 - d) požádat představenstvo o doplnění bodu do programu jednání valné hromady;
 - e) volit a odvolávat členy představenstva;
 - f) schvalovat smlouvy o výkonu funkce s jednotlivými členy představenstva;
 - g) schvalovat manažerské nebo jiné smlouvy, které stanovují mzdu nebo jakékoli jiné plnění poskytované ze strany společnosti jednotlivým členům představenstva nebo jejich osobám blízkým;

- h) stanovovat předmět, obsah a lhůtu pro předložení představenstvem společnosti ročních a dlouhodobých finančních plánů a plánů strategie rozvoje společnosti;
- i) vykonávat další působnost, kterou jí svěřují platné právní předpisy nebo tyto stanovy.

15.3 Dozorčí rada uděluje svůj předchozí souhlas:

- a) k jednáním a úkonům představenstva podle odstavce 12.4 těchto stanov; a
- b) k plněním poskytovaným ze strany společnosti ve prospěch člena představenstva, na které neplyne právo z právního předpisu, ze smlouvy o výkonu funkce, jakékoli jiné smlouvy dle odstavce 15.2 písm. g) těchto stanov anebo z vnitřního předpisu schváleného dozorčí radou.

15.4 Návrh na volbu, popřípadě odvolání členů představenstva je oprávněn podat kterýkoliv člen dozorčí rady. Volba, popřípadě odvolání členů představenstva se provádí tajným hlasováním při zasedání dozorčí rady; *per rollam* hlasování mimo zasedání se v tomto případě nepřípouští.

16.

Složení a funkční období členů dozorčí rady

16.1 Dozorčí rada má devět (9) členů, které volí a odvolává valná hromada.

16.2 Funkční období každého člena dozorčí rady je tříleté. Opětovné zvolení za člena dozorčí rady je možné.

16.3 Nekles-li počet členů dozorčí rady pod polovinu, může dozorčí rada jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady.

16.4 Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu a dva (2) místopředsedy, kteří každý samostatně v plném rozsahu zastupují předsedu dozorčí rady při výkonu jeho působnosti.

16.5 Člen dozorčí rady nesmí:

- a) podnikat v předmětu činnosti společnosti, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody společnosti pro jiného,
- b) být členem statutárního orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti nebo osobou v obdobném postavení, ledaže se jedná o koncern, a
- c) účastnit se na podnikání jiné obchodní korporace jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti.

16.6 Dozorčí rada může na základě svého rozhodnutí zřizovat výbory dozorčí rady na podporu realizace strategických cílů společnosti prostřednictvím předkládání stanovisek a doporučení dozorčí radě. Výbory dozorčí rady se skládají výlučně z členů dozorčí rady. Ve svém rozhodnutí o zřízení příslušného výboru dozorčí rady dozorčí rada rozhodne o jeho složení a působnosti tak, aby nebyla dotčena působnost dalších orgánů společnosti. Podrobnosti o způsobu zasedání výboru dozorčí rady a jejich působnosti stanoví jednací řád výboru dozorčí rady, který schvaluje dozorčí rada.

17.

Rozhodování dozorčí rady

17.1 V případě rozhodování dozorčí rady na jejím zasedání je dozorčí rada schopna se platně usnášet jen tehdy, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů dozorčí rady. K přijetí usnesení je třeba nadpoloviční většiny hlasů všech členů, ledaže platné právní předpisy vyžadují kvalifikovanou většinu. Každý člen dozorčí rady má jeden (1) hlas.

17.2 Souhlasí-li s tím nadpoloviční většina všech zvolených nebo jmenovaných členů dozorčí rady, zasedání dozorčí rady se může konat prostřednictvím prostředků sdělovací techniky, to je prostřednictvím videokonference nebo telekonference:

- (a) Souhlas s konáním příslušného zasedání dozorčí rady prostřednictvím prostředků sdělovací techniky může člen dozorčí rady udělit buď ústně na předcházejícím zasedání dozorčí rady nebo kdykoliv před zasedáním v písemné podobě nebo e-mailem z e-mailové adresy, která byla přidělena společností příslušnému členovi dozorčí rady, nejpozději pak na počátku zasedání v ústní podobě (s tím, že tento souhlas může být dán i prostřednictvím videokonference nebo telekonference).
- (b) Člen dozorčí rady účastnící se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky je povinen se představit a potvrdit svojí totožnost zřetelným vyslovením svého celého jména; jednací řád dozorčí rady může stanovit další vhodné způsoby ověření totožnosti členů dozorčí rady. Takovéto ověření totožnosti bude uvedeno v zápisu ze zasedání dozorčí rady.

- (c) Členové dozorčí rady účastníci se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se považují za přítomné na zasedání s tím, že budou zapsáni v listině přítomných, která se přikládá k zápisu ze zasedání dozorčí rady. V případě přerušení spojení se má za to, že členové dozorčí rady, jichž se přerušení spojení týká, se považují za nepřítomné, a to od okamžiku přerušení spojení do doby jejich případného opětovného připojení se k zasedání prostředky sdělovací techniky. Tato skutečnost musí být zaznamenána v zápisu ze zasedání.
- (d) Zasedání dozorčí rady prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se mohou účastnit pouze členové dozorčí rady a osoby přizvané na zasedání dozorčí rady. Osoby účastníci se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se musí navzájem slyšet.
- (e) V případě hlasování na zasedání dozorčí rady konaném prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se vždy hlasuje po jménech tak, že předsedající se postupně ptá jednotlivých členů dozorčí rady na způsob, jakým pro navržené usnesení hlasují a členové dozorčí rady se zřetelně vyjádří, zda hlasují pro přijetí usnesení, proti jeho přijetí nebo zda se zdržují hlasování; jednací řád dozorčí rady může stanovit další vhodné způsoby hlasování na zasedání dozorčí rady prostřednictvím prostředků sdělovací techniky. Na zasedání konaném prostřednictvím prostředků sdělovací techniky nelze provádět tajné hlasování.
- (f) Další podrobnosti konání zasedání dozorčí rady prostřednictvím prostředků sdělovací techniky může stanovit jednací řád dozorčí rady.
- (g) Ustanovení odstavce 17.1 stanov se použije obdobně.

- 17.3 Dozorčí rada může přijmout rozhodnutí i mimo zasedání písemným hlasováním nebo prostřednictvím prostředků sdělovací techniky (zejména prostřednictvím elektronické pošty, telekonference nebo videokonference). Podmínky hlasování mimo zasedání dozorčí rady (hlasování *per rollam*) případně stanoví jednací řád dozorčí rady. Ustanovení odstavce 17.1 stanov platí obdobně.
- 17.4 V případě, že se koná zasedání dozorčí rady, mohou se pravidla o hlasování *per rollam* použít na hlasování těch členů dozorčí rady, kteří nejsou přítomni na tomto zasedání.
- 17.5 Pravidla jednání a výkonu kontrolní činnosti dozorčí rady stanoví v podrobnostech jednací řád dozorčí rady. Jednací řád dozorčí rady a jeho změny schvaluje dozorčí rada.

VII. V ý b o r p r o a u d i t

18. Postavení a působnost výboru pro audit

- 18.1 Výbor pro audit je orgánem společnosti, který vykonává, aniž je tím dotčena odpovědnost členů představenstva nebo dozorčí rady společnosti, zejména následující činnosti:
- a) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
 - b) hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systému řízení rizik;
 - c) sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky;
 - d) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb společnosti;
 - e) doporučuje auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky;
 - f) vyjadřuje se k návrhu změny na pozici ředitele interního auditu.
- 18.2 Členové výboru pro audit se účastní valné hromady společnosti a jsou povinni seznámit valnou hromadu s výsledky své činnosti.

19. Složení a funkční období členů výboru pro audit

- 19.1 Výbor pro audit má čtyři (4) členy, které jmenuje a odvolává valná hromada z členů dozorčí rady nebo z třetích osob. Členové výboru pro audit nemohou být členy představenstva nebo prokuristy. Nejméně jeden (1) člen výboru pro audit musí být nezávislý na společnosti a musí mít nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu.
- 19.2 Funkční období každého člena výboru pro audit je tříleté. Opětovné zvolení za člena výboru pro audit je možné.

- 19.3 Výbor pro audit volí ze svého středu předsedu a místopředsedu, který zastupuje předsedu výboru pro audit při výkonu působnosti.
- 19.4 Dozorčí rada společnosti může jmenovat náhradní členy výboru pro audit do příštího zasedání valné hromady, pokud počet členů výboru pro audit neklesl pod polovinu. Na místo na společnosti nezávislého člena výboru pro audit může být jmenován pouze na společnosti nezávislý náhradní člen výboru pro audit.

20.

Rozhodování výboru pro audit

- 20.1 V případě rozhodování výboru pro audit na jeho zasedání je výbor pro audit schopen se platně usnášet jen tehdy, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů. K přijetí usnesení je třeba nadpoloviční většiny hlasů všech členů, ledaže platné právní předpisy vyžadují kvalifikovanou většinu. Každý člen výboru pro audit má jeden (1) hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.
- 20.2 Souhlasí-li s tím všichni zvolení nebo jmenovaní členové výboru pro audit, zasedání výboru pro audit se může konat prostřednictvím prostředků sdělovací techniky, to je prostřednictvím videokonference nebo telekonference:
- (a) Souhlas s konáním příslušného zasedání výboru pro audit prostřednictvím prostředků sdělovací techniky může člen výboru pro audit udělit buď ústně na předcházejícím zasedání výboru pro audit nebo kdykoliv před zasedáním v písemné podobě nebo e-mailem z e-mailové adresy, která byla přidělena společností příslušnému členovi výboru pro audit, nejpozději pak na počátku zasedání v ústní podobě (s tím, že tento souhlas může být dán i prostřednictvím videokonference nebo telekonference).
 - (b) Člen výboru pro audit účastnící se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky je povinen se představit a potvrdit svojí totožnost zřetelným vyslovením svého celého jména; jednací řád výboru pro audit může stanovit další vhodné způsoby ověření totožnosti členů výboru pro audit. Takovéto ověření totožnosti bude uvedeno v zápisu ze zasedání výboru pro audit.
 - (c) Členové výboru pro audit účastnící se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se považují za přítomné na zasedání s tím, že budou zapsáni v listině přítomných, která se přikládá k zápisu ze zasedání výboru pro audit. V případě přerušení spojení se má za to, že členové výboru pro audit, jichž se přerušení spojení týká, se považují za nepřítomné, a to od okamžiku přerušení spojení do doby jejich případného opětovného připojení se k zasedání prostředky sdělovací techniky. Tato skutečnost musí být zaznamenána v zápisu ze zasedání.
 - (d) Zasedání výboru pro audit prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se mohou účastnit pouze členové výboru pro audit a osoby přizvané na zasedání výboru pro audit. Osoby účastnící se zasedání prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se musí navzájem slyšet.
 - (e) V případě hlasování na zasedání výboru pro audit konaném prostřednictvím prostředků sdělovací techniky se vždy hlasuje po jménech tak, že předsedající se postupně ptá jednotlivých členů výboru pro audit na způsob, jakým pro navržené usnesení hlasují a členové výboru pro audit se zřetelně vyjádří, zda hlasují pro přijetí usnesení, proti jeho přijetí nebo zda se zdržují hlasování; jednací řád výboru pro audit může stanovit další vhodné způsoby hlasování na zasedání výboru pro audit prostřednictvím prostředků sdělovací techniky. Na zasedání konaném prostřednictvím prostředků sdělovací techniky nelze provádět tajné hlasování.
 - (f) Další podrobnosti konání zasedání výboru pro audit prostřednictvím prostředků sdělovací techniky může stanovit jednací řád výboru pro audit.
 - (g) Ustanovení odstavce 20.1 stanov se použije obdobně.
- 20.3 Výbor pro audit může přijmout rozhodnutí i mimo zasedání písemným hlasováním nebo prostřednictvím prostředků sdělovací techniky (zejména prostřednictvím elektronické pošty, telekonference nebo videokonference). Podmínky hlasování mimo zasedání výboru pro audit (hlasování *per rollam*) případně stanoví jednací řád výboru pro audit. Ustanovení odstavce 20.1 stanov platí obdobně.
- 20.4 V případě, že se koná zasedání výboru pro audit, mohou se pravidla o hlasování *per rollam* použít na hlasování těch členů výboru pro audit, kteří nejsou přítomni na tomto zasedání.
- 20.5 Pravidla jednání a výkonu činnosti výboru pro audit stanoví v podrobnostech jednací řád výboru pro audit, který schvaluje výbor pro audit.

VIII.

Ostatní ustanovení

21.

Rozdělení zisku, úhrada ztráty a vytváření fondů

- 21.1 Zisk lze použít v souladu s rozhodnutím valné hromady zejména k rozdělení mezi akcionáře, ke zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů společnosti, k dobrovolným přidělům do rezervních nebo jiných fondů společnosti (pokud byly zřízeny), ke stanovení podílu členů představenstva a dozorčí rady na zisku, ke stanovení podílu zaměstnanců společnosti na zisku, jakož i k dalším zákonem dovoleným účelům, popřípadě i k úhradě ztráty nebo k převodu na účet nerozděleného zisku. Pro rozhodnutí valné hromady o způsobu rozdělení nerozděleného zisku z předchozích období platí předchozí věta obdobně.
- 21.2 Zrušuje se povinnost společnosti zřizovat rezervní fond a tento povinně doplňovat, jak byla upravena v ustanovení § 217 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění platném k 31. prosinci 2013. O nakládání s rezervním fondem společnosti v rozsahu, v jakém byl ke dni 26. května 2014 společností povinně vytvořen, je oprávněno nadále rozhodovat představenstvo; tímto není dotčeno právo valné hromady rozhodnout o rozdělení tohoto rezervního fondu mezi akcionáře společnosti.
- 21.3 Představenstvo společnosti může rozhodnout o zřízení rezervních nebo jiných fondů společnosti a o hospodaření s nimi.
- 21.4 Ztrátu společnosti vzniklou při hospodaření lze krýt v souladu s rozhodnutím valné hromady z nerozděleného zisku z minulých období, z emisního ážia, z rezervních nebo jiných fondů (pokud byly zřízeny), snížením základního kapitálu, popřípadě úhradou ztráty z výsledků budoucí podnikatelské činnosti převedením na účet ztrát z minulých období.

22.

Podřízení zákonu o obchodních korporacích

- 22.1 Přijetím těchto stanov se společnost podřizuje zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích („zákon o obchodních korporacích“), jako celku.
- 22.2 Práva a povinnosti neupravené těmito stanovami se řídí platnými právními předpisy.
- 22.3 Tyto stanovy byly přijaty dne 26.5.2014.

.....
Marek Świtajewski

Předseda představenstva

.....
Piotr Wielowieyski

Místopředseda představenstva

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

Individuální účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 3. března 2015 vydali k individuální účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, individuálního výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, individuálního přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a individuálního přehledu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této individuální 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 individuální účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za individuální účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této individuální 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 individuální účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

Výrok auditora

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

Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 3. března 2015 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 2014, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě 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 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií."

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti UNIPETROL, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. 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 ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti UNIPETROL, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

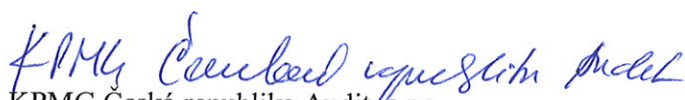
Konsolidovaná výroční zpráva

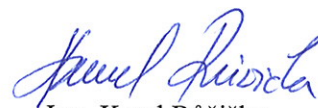
Provedli jsme ověření souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost konsolidované výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými 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 24. března 2015


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


Ing. Karel Růžička
Partner
Evidenční číslo 1895



UNIPETROL, a.s.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍ

ZA ROK 2014

Index

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

Individuální výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	105
Individuální výkaz o finanční pozici	106
Individuální přehled pohybů ve vlastním kapitálu	107
Individuální přehled o peněžních tocích	108

ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. Charakteristika Společnosti	109
2. Prohlášení představenstva společnosti	110
3. Zásadní účetní postupy	110
3.1 Principy vykázání	110
3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti	110
3.3 Funkční a prezentační měna	111
3.4 Účetní postupy používané Společností	111
4. Použití odborných odhadů a předpokladů	129
5. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	130

VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM

6. Výnosy	132
6.1 Geografické informace	132
6.2 Hlavní zákazníci	132
7. Provozní náklady	132
7.1 Náklady na prodej	132
7.2 Náklady podle druhu	132
7.3 Zaměstnanecké benefity	132
8. Ostatní provozní výnosy a náklady	133
8.1 Ostatní provozní výnosy	133
8.2 Ostatní provozní náklady	133
9. Finanční výnosy a finanční náklady	133
9.1 Finanční výnosy	133
9.2 Finanční náklady	133
10. Daň z příjmů	134
10.1 Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě zisku před zdaněním	134
10.2 Odložené daňové pohledávky a závazky	134
11. Pozemky, budovy a zařízení	135
12. Investice do nemovitostí	135
13. Podíly ve spřízněných společnostech	135
14. Ostatní dlouhodobá aktiva	137
15. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	137
16. Ostatní krátkodobá finanční aktiva	137
17. Peníze a peněžní ekvivalenty	138
18. Vlastní kapitál	138
18.1 Základní kapitál	138
18.2 Statutární fondy	138
18.3 Rezerva na změnu reálné hodnoty	138
18.4 Nerozdělený zisk	138
18.5 Politika řízení kapitálu	138
18.6 Zisk na akcii	138
19. Úvěry, půjčky	139
20. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	140
21. Ostatní finanční závazky	140
22. Finanční nástroje	140
22.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu	140
22.2 Výnosy a náklady, zisk a ztráta ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	141
22.3 Cíle řízení rizik	141
22.4 Kreditní riziko	141
22.5 Řízení rizika likvidity	142
22.6 Tržní riziko	142
23. Reálná hodnota finančních nástrojů	144
23.1 Metody použité při stanovení reálných hodnot (hierarchie reálné hodnoty)	144

24. Leasing	145
24.1 Společnost jako nájemce	145
24.2 Společnost jako pronajímatel	145
25. Podmíněné závazky	145
26. Závazky z historických ekologických zátěží	146
27. Informace o spřízněných osobách	146
27.1 Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými osobami	146
27.2 Transakce se členy klíčového vedení	146
27.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené členy klíčového vedení Společnosti	146
27.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami	147
28. Odměny vyplacené, splatné a potenciálně splatné členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení v souladu s IAS 24	147
28.1 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance Společnosti	148
28.2 Nároky při ukončení pracovního poměru	148
29. Následné události po datu účetní závěrky	148
30. Schválení účetní závěrky	148

INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍ

Individuální výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	2014	2013
Výkaz zisku nebo ztráty			
Výnosy	6	155	141
Náklady na prodej	7.1	(86)	(85)
Hrubý zisk		69	56
Administrativní náklady	7.2	(202)	(204)
Ostatní provozní výnosy	8.1	22	3
Ostatní provozní náklady	8.2	(1)	(1)
Provozní hospodářský výsledek		(112)	(146)
Finanční výnosy	9.1	549	1 319
Finanční náklady	9.2	(104)	(233)
Čisté finanční výnosy		445	1 086
Zisk před zdaněním		333	940
Daň z příjmů	10	(5)	(2)
Čistý zisk		328	938
Úplný výsledek za období celkem		328	938
 Základní a zředěný zisk na akcii (v Kč na akcii)	18.6	1,81	5,17

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 109 až 148.

Individuální výkaz o finanční pozici

	Bod	31/12/2014	31/12/2013
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	11	9	10
Investice do nemovitostí	12	1 156	1 156
Podíly ve spřízněných společnostech	13	14 542	13 991
Ostatní dlouhodobá aktiva	14	1 472	1 520
		17 179	16 677
Krátkodobá aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	15	165	151
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	16	15 058	12 689
Pohledávka z titulu daně z příjmů		12	25
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	516	158
		15 751	13 023
Aktiva celkem		32 930	29 700
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	18.1	18 133	18 133
Fondy tvořené ze zisku	18.2	1 719	1 672
Fond změny reálné hodnoty	18.3	503	503
Nerozdělený zisk	18.4	6 331	6 050
Vlastní kapitál celkem		26 686	26 358
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	19	4 000	2 000
Odložené daňové závazky	10	113	112
		4 113	2 112
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	20	135	137
Úvěry a jiné zdroje financování	19	21	268
Ostatní finanční závazky	21	1 975	825
		2 131	1 230
Závazky celkem		6 244	3 342
Vlastní kapitál a závazky celkem		32 930	29 700

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 109 až 148.

Individuální přehled pohybů ve vlastním kapitálu

	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond změny reálné hodnoty	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2014	18 133	1 672	503	6 050	26 358
Čistý zisk	-	-	-	328	328
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	328	328
Rozdělení zisku	-	47	-	(47)	-
31. prosince 2014	18 133	1 719	503	6 331	26 686
1. ledna 2013	18 133	1 652	503	5 132	25 420
Čistý zisk	-	-	-	938	938
Úplný výsledek za období celkem	-	-	-	938	938
Rozdělení zisku	-	20	-	(20)	-
31. prosince 2013	18 133	1 672	503	6 050	26 358

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 109 až 148.

Individuální přehled o peněžních tocích

	Bod	2014	2013
Provozní činnost			
Čistý zisk		328	938
Úpravy:			
Odpisy a amortizace	7	1	2
Kurzové zisky		(19)	(7)
Úroky a dividendy netto		(448)	(1 073)
Zisk z investiční činnosti		-	(17)
Daň z příjmů	10	5	2
Zaplacená daň z příjmů		9	(10)
Změna stavu pracovního kapitálu		(14)	15
Pohledávky		(13)	41
Závazky		(1)	(26)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(138)	(150)
Investiční činnost			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		-	(7)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		-	1
Pořízení akcií v České rafinérské, a.s.		(551)	-
Přijaté úroky		192	379
Přijaté dividendy		359	968
Změny v poskytnutých úvěrech		(2 076)	(195)
Změny v poskytnutém cash poolu		(249)	(1 734)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(2 325)	(587)
Finanční činnost			
Čerpání úvěrů a jiných zdrojů financování		7 057	2 266
Splátky úvěrů a jiných zdrojů financování		(5 323)	(17)
Splátky vydaných dluhopisů		-	(2 000)
Změny stavu v přijatém cash poolu		1 150	(390)
Zaplacené úroky		(76)	(259)
Ostatní		(4)	(6)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		2 804	(406)
Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů		341	(1 143)
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		17	7
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		158	1 294
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	17	516	158

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 109 až 148.

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

616 72 190

Sídlo Společnosti

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

Hlavní aktivity

Společnost působí jako holdingová společnost zastřešující a spravující skupinu společností (dále 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 2014 jsou:

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

* K 19. březnu 2014 (poslední uveřejněná data) – na základě oznámení k 31. březnu 2014 Skupina J&T drží 23,70 % hlasovacích práv přes následující společnosti: PAULININO LIMITED, EGNARO INVESTMENTS LIMITED, LEVOS LIMITED, LCE COMPANY LIMITED, NEEVAS INVESTMENT LIMITED, UPRECHT INVESTMENT LIMITED, MUSTAND INVESTMENT LIMITED.

Statutární a dozorčí orgány Společnosti

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

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

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI (POKRAČOVÁNÍ)

Změny v představenstvu v průběhu roku 2014 byly následující:

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

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2014 byly následující:

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

2. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující individuální (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. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY

3.1 Principy vykázání

Tato individuální účetní závěrka (dale I 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), které byly platné k 31. prosinci 2014. Účetní výkazy byly sestaveny na základě historických cen, mimo: derivátů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výkazu zisku nebo ztráty, finančních aktiv držených k prodeji a investic do nemovitostí v reálné hodnotě.

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

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

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

Novely standardů a interpretace IFRS platné od 1. ledna 2014 do data uveřejnění těchto individuálních účetních výkazů neměly dopad na výše uvedené individuální účetní výkazy.

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

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

- IFRIC Interpretace 21 – Odvody (platná pro účetní období začínající 17. června 2014 nebo později). Očekává se, že interpretace při prvotním přijetí nebude mít významný dopad na individuální účetní výkazy Společnosti, protože nepřináší změnu v účetních politikách Společnosti v oblasti odvodů.
- Novela IAS 19 – Zaměstnanecké benefity s podtitulem Plán definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (platná pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později).
- Očekává se, že novela při prvotním přijetí nebude mít materiální dopad na individuální účetní výkazy Společnosti, protože Společnost nemá příslušné zaměstnanecké příspěvky.
- Zdokonalení IFRS 2010-2012 (platné pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později).
- Zdokonalení IFRS 2011-2013 (platné pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později).

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

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

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

Očekává se, že výše uvedené nové standardy, změny a zdokonalení standardů při prvotním přijetí nebudou mít materiální dopad na individuální účetní výkazy Společnosti.

Na základě nového standardu IFRS 9 budou finanční aktiva zařazena do jiných kategorií finančních nástrojů. Dopad prvotního použití nového standardu IFRS 15 bude záviset na konkrétních skutečnostech a okolnostech smluv se zákazníky, ve kterých bude Společnost smluvní stranou.

3.3 Funkční a prezentační měna

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

3.4 Účetní postupy používané Společností

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

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

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

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

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

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

3.4.2 Cizí měna

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

Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené 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.

3.4.3 Výnosy

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

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

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

Částka výnosu se oceňuje reálnou hodnotou přijatých nebo dlužných plateb. Výnosy realizované z vypořádání finančních nástrojů určených k zajištění peněžních toků upravují výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb.

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

3.4.3.2 Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky

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

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

3.4.3.3 Příjmy z franchisingu

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

3.4.3.4 Příjmy z pronájmu

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

3.4.4 Náklady

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

3.4.4.1 Náklady na prodej

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

3.4.4.2 Distribuční náklady

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

3.4.4.3 Administrativní náklady

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

3.4.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace na pořízení dlouhodobého majetku nad rámec pořizovací hodnoty, majetek získaný bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí.

Ostatní provozní náklady zahrnují zejména náklady na likvidaci a prodej nefinančních aktiv, manka na majetku, soudní poplatky, smluvní a jiné pokuty, penále za porušení předpisů na ochranu životního prostředí, peněžní prostředky a majetek bezúplatně poskytnutý, opravné položky (s výjimkou těch, které jsou vykázány jako finanční náklady nebo náklady na prodej), vyplacené náhrady, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z jejich přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

3.4.6 Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy zahrnují zejména výnosy z prodeje akcií a jiných cenných papírů, přijaté dividendy, úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech, termínovaných vkladech a z poskytnutých půjček, zvýšení hodnoty finančních aktiv a čisté kurzové zisky.

Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

Finanční náklady zahrnují zejména ztrátu z prodaných cenných papírů a podílů a náklady spojené s tímto prodejem, ztráty ze snížení hodnoty týkající se finančních aktiv, jako jsou akcie, cenné papíry a úrokové pohledávky, čisté kurzové ztráty, úroky z vlastních dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných, úroky z finančního leasingu, poplatky za bankovní úvěry, půjčky, záruky.

3.4.7 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období.

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

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek 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 obecně účtovány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány pro odčitatelné dočasné rozdíly, neuplatněné daňové ztráty a slevy na dani v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílů. Tyto pohledávky a závazky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani daňový ani účetní zisk.

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

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

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

3.4.7 Daň z příjmů (pokračování)

Odčitelné 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 vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky.

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

3.4.8 Zisk na akcii

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

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

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

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

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

3.4.9 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech, včetně souvisejících dotací. Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv se skládají z kupní ceny a veškerých přímo přiřaditelných výdajů na uvedení položky dlouhodobých hmotných aktiv do užívání.

Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv také zahrnují odhadované náklady na demontáž a vyřazení položky a obnovení původního stavu místa, kde je aktivum umístěno, pokud je taková povinnost spojena s pořízením nebo výstavbou dlouhodobého hmotného aktiva a kapitalizované úroky z půjček.

3.4.9 Pozemky, budovy a zařízení (pokračování)

Dlouhodobá hmotná aktiva se oceňují a v účetní závěrce k rozvahovému dni uvádějí v účetní hodnotě, včetně souvisejících dotací. Účetní hodnota je částka, v níž je aktivum vykázáno po odečtení kumulovaných oprávek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

Odpisování dlouhodobého hmotného aktiva začíná, jakmile je aktivum připraveno k používání, tedy od měsíce, kdy je umístěno a je ve stavu potřebném k provozu způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky, po dobu odhadované použitelnosti aktiva, s přihlédnutím ke zbytkové hodnotě.

Každá složka dlouhodobého hmotného aktiva, jejíž pořizovací náklady jsou významné v poměru k celkovým pořizovacím nákladům daného aktiva, musí být odepisována samostatně po dobu odpovídající její době použitelnosti.

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro pozemky, budovy a zařízení:

Budovy a stavby	10-40 let
Stroje a zařízení	4-35 let
Dopravní prostředky a ostatní	2-20 let

Způsob odepisování, zbytková hodnota a doba použitelnosti aktiva jsou přezkoumávány alespoň jednou na konci každého roku. V případě nutnosti úprav odpisů jsou provedeny v následujících obdobích (prospektivně).

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako pozemky, budovy a zařízení a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Pozemky, budovy a zařízení jsou testovány, zda nevykazují známky snížení hodnoty nebo zda neexistují jiné události, které svědčí o skutečnosti, že účetní hodnota aktiv nemusí být zpětně ziskatelná.

3.4.10 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení či obojího. Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

- je pravděpodobné, že budoucí ekonomické přínosy spojené s investicí do nemovitosti poplynou do Společnosti a
- náklady na pořízení investice do nemovitostí lze spolehlivě zjistit.

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

Po počátečním zařazení jsou investice do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě. Zisky a ztráty plynoucí ze 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 způsobu vyřazení.

Pokud Společnost zjistí, 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.

3.4.11 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 Společnost 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 nebo od jiných práv a povinností.

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

3.4.11 Nehmotný majetek (pokračování)

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.

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

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

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

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o 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. Odepisovatelná hodnota aktiva s danou dobou životnosti se určuje po odečtení jeho zbytkové hodnoty. S výjimkou konkrétních případů zbytková hodnota nehmotného aktiva s konečnou dobou použitelnosti se považuje za nulovou.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

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

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

3.4.11.1 Goodwill

Goodwill získaný v podnikové kombinaci je od data akvizice rozdělen ke každé z nabytých peněžitých jednotek (nebo skupiny peněžitých 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.

Peněžitá 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.

3.4.11.1 Goodwill (pokračování)

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

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

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

3.4.11.2 Povolenky na emise oxidu uhličitého

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

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

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

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

Pokud emisní povolenky nejsou v daném roce zaregistrovány na účtech 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 CO₂ v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky).

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

Přidělené/zakoupené povolenky na emise CO₂ jsou spotřebovávány 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).

3.4.12 Výpůjční náklady

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

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

Výpůjční náklady mohou zahrnovat:

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

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

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

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

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

3.4.13 Snížení hodnoty aktiv

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

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

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

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

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

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

Do peněžitorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

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

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

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

3.4.13 Snížení hodnoty aktiv (pokračování)

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

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

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

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

3.4.14 Zásoby

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

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

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

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

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

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

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

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

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

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

3.4.15 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

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

3.4.16 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovním účtu, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců a méně a na které se vztahuje nízké riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

3.4.17 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

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 současně splněna následující kritéria:

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

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

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (s vyloučením finančních aktiv) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou nejprve přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům poměrným dílem, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva držená k prodeji, nesmí být odepisována. Následné zisky z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření v tržní hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

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

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

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

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

3.4.18 Vlastní kapitál

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

3.4.18.1 Základní kapitál

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

3.4.18.2 Fondy tvořené ze zisku

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

3.4.18.3 Fond zajištění

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

3.4.18.4 Fond změny reálné hodnoty

Přečenořovací 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.

3.4.18.5 Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

- částky vzniklé z rozdělení zisku/úhrady ztráty,
- nerozdělený výsledek z předchozích období,
- čistý zisk/ztrátu z běžného období,
- vliv chyb (zisk/ztráta) z předchozích období,
- dopady změn v účetních politikách,
- rezervní kapitál, pokud jde o platbu do kapitálu,
- pojistné matematické zisky nebo ztráty vyplývající z následných zaměstnaneckých benefitů.

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

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

3.4.19 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.

3.4.20 Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které dosud nebyly uhrazeny nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům.

Ačkoliv je někdy nezbytné odhadnout výši časového rozlišení závazků, nejistota je obvykle mnohem menší, než je tomu v případě rezerv.

3.4.21 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, CO₂ 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.

3.4.21.1 Ochranné programy

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

3.4.21.2 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 jsou očekávané výhody, které Společnosti ze smlouvy poplynou, nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

3.4.21.3 CO₂ emise

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

3.4.21.4 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.

Rezervy na jubilejní bonusy a následné zaměstnanecké benefity jsou tvořeny za účelem alokace nákladů do příslušných období.

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

Pojistně-matematické zisky a ztráty z:

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

3.4.21.5 Podnikatelské riziko

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

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

3.4.22 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. Přbytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisku nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodě 3.4.11.2.

3.4.23 Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

3.4.24 Finanční nástroje

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

3.4.24.1 Zaúčtování a odúčtování v nekonsolidovaném 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 umožněn, tj. pokud závazek specifikovaný ve smlouvě:

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

3.4.24.2 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 nebo marketinkové náklady.

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

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

Bez ohledu na charakteristiky a účel nákupní transakce 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 určené 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, která 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.

3.4.24.3 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 v souladu s principy stanovení reálné hodnoty.

Není-li reálná hodnota investic do kapitálových nástrojů (akcií), které nemají kótovanou tržní cenu na aktivním trhu, spolehlivě měřitelná, 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.

3.4.24.4 Oceňování finančních aktiv vedených v zůstatkové hodnotě

Společnost oceňuje úvěry a pohledávky včetně pohledávek z obchodních vztahů a investice držené do splatnosti zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo platby po dobu očekávané životnosti finančního nástroje nebo případně kratšího období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

3.4.24.5 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 vzniklých finančních závazků se stanovuje na základě principů stanovení reálné hodnoty.

3.4.24.6 Oceňování finančních závazků v zůstatkové hodnotě

Finanční záruční smlouvy, tedy smlouvy, které vyžadují, aby Společnost (emitent) provedla určené platby jako náhradu držitelů 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.

3.4.24.7 Reklasifikace

Společnost:

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

3.4.24.8 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 držných do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva (tzn. efektivní úroková sazba při prvotním zařazení).

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

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

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

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

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

3.4.24.9 Vložené deriváty

Derivát je finanční nástroj se všemi třemi následujícími znaky:

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

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

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

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

3.4.24.10 Zajišťovací účetnictví

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

- na počátku zajištění je formální určení a zdokumentování zajišťovacího vztahu, cílů 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 případech, 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 nesplňuje 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 mohou ovlivnit výsledek hospodaření. Očekávaná transakce je nezávazná, ale očekávaná budoucí transakce.

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

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

Jestliže zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku, související zisky nebo ztráty zaúčtované přímo do ostatního úplného výsledku se musí přeúčtovat do výsledku hospodaření ve stejném období nebo stejných obdobích, ve kterých pořízené aktivum nebo přijatý závazek výsledek hospodaření ovlivnily. Avšak jestliže 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.

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

3.4.24.10 Zajišťovací účetnictví (pokračování)

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 nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění – v tomto případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, samostatně evidovány ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce,
- očekávaná transakce již není předpokládána, v takovém případě se jakýkoli související kumulovaný zisk nebo ztráta plynoucí ze zajišťovacího nástroje, který byl zaúčtován přímo do ostatního úplného výsledku, zaúčtují do výsledku hospodaření,
- určení je odvoláno – v tom případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl zaúčtován 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 zaúčtováno jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků.

3.4.25 Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

Upravené vstupy zahrnují:

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

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

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

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

Společnost maximalizuje užití vhodných zjiřitelných vstupů a minimalizuje užití nezjiřitelných vstupů k zajištění cíle oceňování reálnou hodnotou, což je odhad ceny, při které se realizuje řádná transakce vyrovnání závazku nebo nástroje vlastního kapitálu mezi účastníky trhu k datu ocenění a za aktuálních tržních podmínek.

3.4.25 Stanovení reálné hodnoty (pokračování)

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

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

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

3.4.26 Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4.27 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 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.

Podmíněná aktiva 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. Společnost uvede informace o podmíněných aktivech v dodatečných informacích k účetním výkazům, a pokud to je možné odhadne vliv na hospodářský výsledek v souladu s účetními postupy pro oceňování rezerv.

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

3.4.28 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 účetních výkazů), a
- ty, které svědčí o skutečnostech, které nastaly po skončení účetního období (události po skončení účetního období nevyžadují úpravu).

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 provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

V případě významných rozhodnutí zakládá vedení Společnosti své odhady na názorech nezávislých odborníků.

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech: 10 Daň z příjmů, 11 Pozemky, budovy a zařízení v souvislosti se snížením hodnoty, 12 Investice do nemovitostí.

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 dceřiné společnosti a společné operace, 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 obchodních segmentů (k 31. prosinci 2014).

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

5. MATERSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)

Změny ve struktuře Skupiny

Likvidace Skupiny UNIPETROL TRADE

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

Akvizice 16,335% podílu v ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. od Shell Overseas Investments B.V.

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

Na základě úspěšného dokončení transakce vzrostl podíl Unipetrolu na základním kapitálu České rafinérské z 51,22 % na 67,555 %. V souladu se stanovami České rafinérské je pro rozhodování ve veškerých závažných záležitostech nutný souhlas všech akcionářů.

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

Dne 3. července 2014 společnost UNIPETROL, a.s. ("Unipetrol") využila své předkupní právo a akceptovala nabídku od Eni International B.V. ("Eni"), na jejímž základě Unipetrol od společnosti Eni odkoupí 303 301 akcií společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Česká rafinérská") odpovídající 32,445% podílu na základním kapitálu České rafinérské ("Transakce"). Kupní cena akcií ve výši 30 mil. EUR, která ještě podléhá dodatečným úpravám před dokončením Transakce, bude financována z vlastních finančních zdrojů Unipetrolu. Transakce představuje oportunistickou akvizici s cílem získat nad Českou rafinérskou plnou kontrolu, být jediným subjektem rozhodujícím o kapitálových investicích, provést hlubší restrukturalizaci společnosti, dále zvýšit bezpečnost dodávek vstupních surovin pro petrochemickou výrobu pro pokračování rozvoje petrochemického obchodu Unipetrolu, stejně jako posílit dlouhodobou přítomnost skupiny Unipetrol na českém trhu.

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

VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM

6. VÝNOSY

	2014	2013
Poplatky za využití pozemků	114	113
Výnosy z prodeje služeb	41	28
	155	141

6.1 Geografické informace

Veškeré výnosy jsou realizovány na území České republiky.

6.2 Hlavní zákazníci

Společnost má odběratele, vůči kterým realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb. Tito odběratelé jsou spřízněnými osobami společnosti UNIPETROL, a.s.

7. PROVOZNÍ NÁKLADY

7.1 Náklady na prodej

	2014	2013
Náklady na prodané služby	(86)	(85)
	(86)	(85)

7.2 Náklady podle druhu

	2014	2013
Materiál a energie	(2)	(2)
Externí služby	(97)	(110)
Zaměstnanecké benefity	(146)	(163)
Odpisy a amortizace	(1)	(2)
Daně a poplatky	(19)	(10)
Opravy a údržba	(1)	(1)
Pojištění	(2)	(1)
Ostatní	(21)	(1)
Provozní náklady	(289)	(290)
Administrativní náklady	202	204
Ostatní provozní náklady	1	1
Náklady na prodej	(86)	(85)

7.3 Zaměstnanecké benefity

	2014	2013
Mzdové náklady	(104)	(115)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(25)	(26)
Ostatní náklady	(17)	(22)
	(146)	(163)

7.3.1 Zaměstnanecké benefity – dodatečné informace

2014	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(52)	(41)	(1)	(3)	(7)	(104)
Náklady na sociální zab. a zdravotní poj.	(15)	(7)	-	(1)	(2)	(25)
Sociální náklady	(10)	(7)	-	-	-	(17)
	(77)	(55)	(1)	(4)	(9)	(146)
Průměrný počet zaměstnanců za rok						46,67
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						52

2013	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(63)	(41)	(1)	(3)	(7)	(115)
Náklady na sociální zab. a zdravotní poj.	(17)	(7)	-	-	(2)	(26)
Sociální náklady	(12)	(10)	-	-	-	(22)
	(92)	(58)	(1)	(3)	(9)	(163)
Průměrný počet zaměstnanců za rok						41,42
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni						47

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

8.1 Ostatní provozní výnosy

	2014	2013
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	-	1
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	21	-
Ostatní	1	2
	22	3

8.2 Ostatní provozní náklady

	2014	2013
Dary	(1)	(1)
	(1)	(1)

9. FINANČNÍ VÝNOSY A FINANČNÍ NÁKLADY

9.1 Finanční výnosy

	2014	2013
Úrokové výnosy	184	331
Dividendy	359	968
Rozpuštění opravných položek k finančním aktivům	-	16
Ostatní	6	4
	549	1 319

9.2 Finanční náklady

	2014	2013
Úrokové náklady	(95)	(227)
Čisté kurzové ztráty	-	(2)
Ostatní	(9)	(4)
	(104)	(233)

10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2014	2013
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty		
Splatná daň	(4)	(3)
Odložená daň	(1)	1
	(5)	(2)

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2014 (2013: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2015 a pro další roky, tj. 19 %.

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

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2014	2013
Zisk za rok	328	938
Celková daň z příjmů	(5)	(2)
Zisk před zdaněním	333	940
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(63)	(179)
Daňově neuznatelné náklady	(9)	(9)
Výnosy osvobozené od daně	69	184
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	(2)	-
Ostatní rozdíly	-	2
Celková daň z příjmů	(5)	(2)
Efektivní daňová sazba	(1,46%)	(0,24%)

10.2 Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2015 a dále).

	31/12/2013	Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty	31/12/2014
Odložené daňové pohledávky			
Náklady na zaměstnanecké požitky	7	(1)	6
	7	(1)	6
Odložené daňové závazky			
Investice do nemovitostí	(119)	-	(119)
	(119)	-	(119)
	(112)	(1)	(113)

11. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	31/12/2014	31/12/2013
Pozemky	9	9
Vozidla a ostatní	-	1
	9	10

Změny v pozemcích, budovách a zařízeních:

	Pozemky	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2014	9	3	9	-	21
31. prosince 2014	9	3	9	-	21
Oprávky, opravné položky					
1. ledna 2014	-	3	8	-	11
Odpisy	-	-	1	-	1
31. prosince 2014	-	3	9	-	12
Pořizovací cena					
1. ledna 2013	9	3	15	-	27
Investiční výdaje	-	-	-	7	7
Reklasifikace	-	-	-	(7)	(7)
Prodej	-	-	(6)	-	(6)
31. prosince 2013	9	3	9	-	21
Oprávky, opravné položky					
1. ledna 2013	-	3	12	-	15
Odpisy	-	-	2	-	2
Prodej	-	-	(6)	-	(6)
31. prosince 2013	-	3	8	-	11
Zůstatková hodnota					
1. ledna 2014	9	-	1	-	10
31. prosince 2014	9	-	-	-	9
1. ledna 2013	9	-	4	-	13
31. prosince 2013	9	-	1	-	10

Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení

	2014	2013
Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	6	5

12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2014 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané dceřiným společenstvem a třetím stranám. Změny zaznamenané během roku 2014 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2014	2013
Stav na začátku roku	1 156	1 149
Převod z pozemků, budov a zařízení	-	7
	1 156	1 156

Příjem z pronájmu činil 114 mil. Kč v roce 2014 (2013: 113 mil. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí za rok 2014 byly ve výši 22 mil. Kč (2013: 14 mil. Kč).

Informace týkající se oceňování investic do nemovitostí je uvedena v bodě 3.4.10 a 23.

13. PODÍLY VE SPŘÍZNĚNÝCH SPOLEČNOSTECH

Investice ve spřízněných společnostech byly k 31. prosinci 2014 následující:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v procentech	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7 360	100,00	-	7 360	-
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59	100,00	8	51	-
BENZINA, s.r.o.	Praha 4	4 181	100,00	1 922	2 259	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	1 251	100,00	1 073	178	-
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100	100,00	-	100	11
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha 4	0,4	100,00	-	0,4	-
UNIPETROL AUSTRIA HmbH	Vídeň	3	100,00	-	3	-
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Litvínov	4 423	67,56	-	4 423	338
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy	162	51,00	-	162	-
Ostatní						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	1	-	-	1	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0,0002	-	-	0,0002	-
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov	2	0,12	-	2	0,2
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	0,1	13,04	-	0,1	10
PETROTRANS, s.r.o.	Praha 4	1	0,63	-	1	0,2
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	1	1,00	-	1	0,2
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen	0,1	0,10	-	0,1	-
Celkem		17 545	-	3 003	14 542	359

Investice ve spřízněných 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
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7 360	100,00	-	7 360	-
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59	100,00	8	51	-
BENZINA, s.r.o.	Praha 4	4 181	100,00	1 922	2 259	-
PARAMO, a.s.	Pardubice	1 251	100,00	1 073	178	-
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100	100,00	-	100	45
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha 4	0,4	100,00	-	0,4	-
UNIPETROL AUSTRIA HmbH	Vídeň	3	100,00	-	3	-
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Litvínov	3 872	51,22	-	3 872	922
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy	162	51,00	-	162	-
Ostatní						
ORLEN MALTA HOLDING	La Valeta	1	-	-	1	-
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0,0002	-	-	0,0002	-
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov	2	0,12	-	2	0,3
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	0,1	13,04	-	0,1	-
PETROTRANS, s.r.o.	Praha 4	1	0,63	-	1	0,3
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	1	1,00	-	1	0,1
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen	0,1	0,10	-	0,1	0,1
Celkem		16 993	-	3 003	13 991	968

Společnost měla kapitálové investice ve výši 14 542 mil. Kč k 31. prosinci 2014 a 13 991 mil. Kč k 31. prosinci 2013, 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.

14. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2014	31/12/2013
Poskytnuté úvěry	1 472	1 520
Finanční aktiva	1 472	1 520

Úvěry poskytnuté společností pod rozhodujícím vlivem

V průběhu roku 2013 Společnost poskytla dlouhodobý úvěr ve výši 1 400 mil. 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 2014 Společnost poskytla dlouhodobou půjčku ve výši 72 mil. Kč (31. prosince 2013: 120 mil. Kč) spoluovládanému podniku Butadien Kralupy a.s. Půjčka je splácena v pravidelných splátkách po dobu následujících 3 let a úrokové sazby jsou vázány na 6M PRIBOR. Reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě.

15. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2014	31/12/2013
Pohledávky z obchodních vztahů	160	145
Ostatní	3	3
Finanční aktiva	163	148
Zálohy a náklady příštích období	2	3
Nefinanční aktiva	2	3
Netto pohledávky	165	151
Opravné položky k pohledávkám	100	121
Brutto pohledávky	265	272

Pohledávky z obchodních vztahů primárně vznikají 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 22 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 27.

Změny v opravných položkách

	2014	2013
Stav na začátku roku	121	121
Zúčtování	(21)	-
	100	121

Společnost určuje výši opravných položek na základě analýzy kreditní kvality dlužníků a stárí pohledávek. Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázání. 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.

16. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2014	31/12/2013
Poskytnuté úvěry	12 172	10 052
Cash pool	2 886	2 637
	15 058	12 689

Poskytnuté úvěry a cash pool

Společnost poskytla krátkodobý úvěr ovládaným společností: 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.

Krátkodobé půjčky ovládaným společností nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společností zahrnují k 31. prosinci 2014 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 49 mil. Kč.

Informace o měnové struktuře úvěrů jsou uvedeny v bodě 22.

17. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2014	31/12/2013
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	516	158
	516	158

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

18. VLASTNÍ KAPITÁL

18.1 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2014 činil 18 133 mil. Kč (2013: 18 133 mil. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2013: 181 334 764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

18.2 Statutární fondy

Povinnost Společnosti zřídit a doplňovat rezervní fond, dle § 217 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, platného do 31.12.2013, byla zrušena. O nakládání s rezervním fondem Společnosti v rozsahu, v jakém byl ke dni 26. května 2014 Společností povinně vytvořen, je oprávněno nadále rozhodovat představenstvo; tímto není dotčeno právo valné hromady rozhodnout o rozdělení tohoto rezervního fondu mezi akcionáře společnosti. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2014 činil 1 719 mil. Kč (31. prosince 2013: 1 672 mil. Kč).

18.3 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.

18.4 Nerozdělený zisk

V souladu s českými právními předpisy mohou být z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti vyplaceny dividendy. Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 26. května 2014 rozhodla, v souladu s čl. 12 (2) (v) stanov společnosti UNIPETROL, a.s., o rozdělení nekonsolidovaného zisku za rok 2013, který činil 938 mil. Kč. Na základě rozhodnutí byla částka 47 mil. Kč přidělena do rezervního fondu Společnosti a 891 mil. Kč bylo převedeno do nerozděleného zisku minulých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2014 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2015.

18.5 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 2014 a 31. prosinci 2013 dosáhl tento poměr 20,54 % respektive 11,14 %.

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.

18.6 Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

	2014	2013
Zisk za rok	328	938
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
Zisk na akcii (v Kč na akcii)	1,81	5,17

Zředěný zisk na akcii

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

19. ÚVĚRY, PŮJČKY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Bankovní úvěry	-	-	-	266	-	266
Půjčky	4 000	2 000	21	2	4 021	2 002
	4 000	2 000	21	268	4 021	2 268

Bankovní úvěry a dohody o cash poolu

Během roku 2014 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 mil. Kč do 4 000 mil. 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 obdržel střednědobý úvěr ve výši 4 000 mil. 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 v prosinci 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.

Analýza bankovních úvěrů

- dle měny (přepočteno do Kč)

	31/12/2014	31/12/2013
CZK	-	204
EUR	-	43
USD	-	19
	-	266

- dle úrokové sazby

	31/12/2014	31/12/2013
PRIBOR	-	204
EURIBOR	-	43
LIBOR	-	19
	-	266

Krátkodobé bankovní úvěry jsou úročeny variabilními úrokovými sazbami a jejich účetní hodnota odpovídá reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2014 činila 0,758 % (31. prosince 2013: 0,73 %).

Vykazování dle IFRS 7 vztahující se k úvěrům a půjčkám je zahrnuto v bodě 22 a je uvedeno spolu s ostatními finančními nástroji.

Analýza půjček

- dle měny (přepočteno do Kč)

	31/12/2014	31/12/2013
CZK	4 021	2 002
	4 021	2 002

- dle úrokové sazby

	31/12/2014	31/12/2013
PRIBOR	4 021	2 002
	4 021	2 002

20. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2014	31/12/2013
Závazky z obchodních vztahů	38	29
Závazky z titulu dividend	35	35
Ostatní	14	15
Finanční závazky	87	79
Závazky z titulu osobních nákladů	6	11
Závazky z daně z přidané hodnoty	7	7
Ostatní daně, cla a závazky ze soc. zabezpečení a ost. benefitů	4	5
Výdaje příštích období	31	35
na nevyčerpanou dovolenou	1	2
mzdové náklady	30	33
Nefinanční závazky	48	58
	135	137

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období odpovídá jejich reálné hodnotě.

21. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

Společnost měla závazky z cash poolu vůči společnostem pod podstatným vlivem a spřízněným osobám v částce 1 975 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (825 mil. Kč k 31. prosinci 2013). Popis smlouvy o cash poolu je uveden v bodě 16.

22. FINANČNÍ NÁSTROJE

22.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

31/12/2014	Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Úvěry a pohledávky	Celkem
Obchodní a jiné pohledávky	15	160	160
Poskytnuté půjčky	14,16	13 644	13 644
Cash pool	16	2 886	2 886
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	516	516
Ostatní finanční aktiva	15	3	3
		17 209	17 209

31/12/2013	Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Úvěry a pohledávky	Celkem
Obchodní a jiné pohledávky	15	145	145
Poskytnuté půjčky	14,16	11 572	11 572
Cash pool	16	2 637	2 637
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	158	158
Ostatní finanční aktiva	15	3	3
		14 515	14 515

Finanční závazky

31/12/2014	Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Dlouhodobé půjčky	19	4 000	4 000
Krátkodobé půjčky	19	21	21
Obchodní závazky	20	38	38
Cash pool	21	1 975	1 975
Ostatní finanční závazky	20	49	49
		6 083	6 083

31/12/2013	Finanční nástroje dle kategorie		
Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Dlouhodobé půjčky	19	2 000	2 000
Krátkodobé půjčky	19	2	2
Krátkodobé úvěry	19	266	266
Obchodní závazky	20	29	29
Cash pool	21	825	825
Ostatní finanční závazky	20	50	50
		3 172	3 172

22.2 Výnosy a náklady, zisk a ztráta ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

2014	Finanční nástroje dle kategorie			
	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové výnosy	184	-	-	184
Úrokové náklady	-	-	(95)	(95)
Kurzové zisky/ztráty	(1)	-	1	-
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v :				
ostatních provozních výnosech/nákladech	21	-	-	21
Ostatní	6	-	(9)	(3)
	210	-	(103)	107
ostatní, vyloučené z IFRS 7				
Dividendy				359
				359

2013	Finanční nástroje dle kategorie			
	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové výnosy	331	-	-	331
Úrokové náklady	-	-	(227)	(227)
Kurzové zisky/ztráty	3	-	(5)	(2)
Ocenění realizovatelných finančních aktiv	-	16	-	16
Ostatní	4	-	(4)	-
	338	16	(236)	118
ostatní, vyloučené z IFRS 7				
Dividendy				968
				968

22.3 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 k činnostem 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), kreditní 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, kreditního 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.

22.4 Kreditní riziko

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a průběžně sleduje vystavení kreditnímu riziku. Poskytnuté půjčky (bod 14 a 16) a pohledávky (bod 15) převážně obsahují částky splatné od dceřiných společností a od společných operací. Společnost nepožaduje záruky na tato finanční aktiva. Vedení Společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru vystavení kreditnímu riziku představuje účetní hodnota jednotlivých finančních aktiv ve výkazu o finanční pozici.

Na základě analýzy pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

	31/12/2014	31/12/2013
Skupina I	163	148
Skupina II	-	-
	163	148

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.

22.5 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 2014 a k 31. prosinci 2013 činily maximální dostupné úvěrové rámce vztahující se k bankovním úvěrům 13 485 mil. Kč a 10 750 mil. Kč, jejichž část k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 ve výši 12 664 mil. Kč a 10 482 mil. Kč zůstala nevyužita. Popis úvěrů a garancí čerpaných z úvěrových linek je uvedený v bodech 19 a 25.

Tabulky rizik likvidity

V následujících tabulkách je uvedena zbývající smluvní doba splatnosti 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 finančních závazků

	Bod	31/12/2014		Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1-3 roky		
Půjčky - nediskontované	19	87	4 087	4 174	4 021
Cash pool - nediskontovaný	21	1 975	-	1 975	1 975
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	20	87	-	87	87
		2 149	4 087	6 236	6 083

	Bod	31/12/2013		Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	1-3 roky		
Úvěry - nediskontované	19	266	-	266	266
Půjčky - nediskontované	19	45	2 087	2 132	2 002
Cash pool - nediskontovaný	21	825	-	825	825
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	20	79	-	79	79
		1 215	2 087	3 302	3 172

22.6 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.

22.6.1 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 z obchodních vztahů, které nejsou dostatečně pokryty přirozeným zajišťovacím vztahem.

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v cizích měnách k 31. prosinci 2014:

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	Celkem přepočteno na CZK
Finanční aktiva			
Poskytnuté půjčky	4	-	122
Cash pool	-	11	257
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-	155
	9	11	534
Finanční závazky			
Cash pool	5	11	409
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	-	-	3
	5	11	412

22.6.1 Řízení měnového rizika (pokračování)

Měnová struktura finančních nástrojů denominovaných v cizích měnách k 31. prosinci 2013:

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	Celkem přečteno na CZK
Finanční aktiva			
Obchodní a jiné pohledávky	-	-	2
Cash pool	3	1	106
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	7	133
	3	8	241
Finanční závazky			
Úvěry	2	1	62
Cash pool	2	7	174
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	-	-	8
	4	8	244

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.

Vliv na výsledek před zdaněním				
2014	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15%	18	15%	(18)

Vliv na výsledek před zdaněním				
2013	Zvýšení směnného kurzu	Celkový vliv	Snížení směnného kurzu	Celkový vliv
EUR/CZK	15%	(1)	15%	1

22.6.2 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		Účetní hodnota	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Finanční aktiva								
Poskytnuté půjčky	13 522	11 572	122	-	-	-	13 644	11 572
Cash pool	2 629	2 531	-	86	257	20	2 886	2 637
	16 151	14 103	122	86	257	20	16 530	14 209
Finanční závazky								
Úvěry	-	204	-	43	-	19	-	266
Půjčky	4 021	2 002	-	-	-	-	4 021	2 002
Cash pool	1 566	651	150	44	259	130	1 975	825
	5 587	2 857	150	87	259	149	5 996	3 093

Analýza citlivosti na změny úrokové sazby

Vliv finančních nástrojů na výsledek hospodaření před zdaněním a fond zajištění v důsledku změn významných úrokových sazeb:

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním		Vliv na fond zajištění		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
EURIBOR	+0,5 pb	+0,5 pb	-	-	-	-	-	-
LIBOR	+0,5 pb	+0,5 pb	-	(1)	-	-	-	(1)
PRIBOR	+0,5 pb	+0,5 pb	53	56	-	-	53	56
			53	55	-	-	53	55

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz.

Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2014 a k 31. prosince 2013. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

23. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

	Bod	31/12/2014		31/12/2013	
		Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	15	160	160	145	145
Poskytnuté půjčky	14,16	13 644	13 644	11 572	11 572
Cash pool	16	2 886	2 886	2 637	2 637
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	516	516	158	158
Ostatní finanční aktiva	15	3	3	3	3
		17 209	17 209	14 515	14 515
Finanční závazky					
Úvěry	19	-	-	266	266
Půjčky	19	4 021	4 021	2 002	2 002
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	20	38	38	29	29
Cash pool	21	1 975	1 975	825	825
Ostatní finanční závazky	20	49	49	50	50
		6 083	6 083	3 172	3 172

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

Reálná hodnota akcií kótovaných na aktivních trzích je stanovena na základě tržních kotací (tzv. úroveň 1). V ostatních případech je reálná hodnota stanovena na základě jiných vstupních dat než jsou tržní kotace, které je možné přímo nebo nepřímo pozorovat (tzv. úroveň 2), a 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 2014 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 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 1 156 mil. 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:

	31/12/2014	31/12/2013
Stav na počátku roku	1 156	1 149
Převod z pozemků, budov a zařízení	-	7
	1 156	1 156

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	Celkový vliv	Úroveň 3	
			Snížení	Celkový vliv
Změna diskontní sazby	+1pb	(90)	-1pb	90

K 31. prosinci 2014 držela Společnost nekótované obchodní podíly ve výši 14 542 mil. Kč (31. prosince 2013: 13 991 mil. Kč), pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly vykázány jako podíly ve spřízněných společnostech a jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty - opravné položky. K 31. prosinci 2014 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobu a data prodeje těchto aktiv.

24. LEASING

24.1 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:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	7	6
Od 1 roku do 5 let	20	27
	27	33

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

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2014	2013
Nevypověditelný operativní leasing	1	5

Finanční leasing

K rozvahovému dni Společnost nedisponovala žádnou smlouvou o finančním pronájmu.

24.2 Společnost jako pronajímatel

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 Společnost nefigurovala jako pronajímatel v žádné smlouvě o finančním ani operativním leasingu.

25. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL, a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku a tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO, a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, 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.

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.

S ohledem na přiměřenost výše protiplnění soud zadal vypracování třetího znaleckého posudku (Ústav oceňování majetku při Ekonomické fakultě Vysoké školy báňské - Technické univerzity Ostrava, tj. instituce založená Ekonomickou fakultou Technické univerzity Ostrava byla pověřena soudem k vypracování odhadu protiplnění).

25. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

Unipetrol pověřil společnost PricewaterhouseCoopers k provedení ocenění akcií PARAMO, a.s.
Soud odložil další jednání ve věci přiměřenosti poskytnutého protiplnění na duben 2015.

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 2014.

Vystavené garance

V rámci provozního financování UNIPETROL, a.s. byly poskytnuty bankovní záruky v celkové výši 821 mil. Kč za závazky společností UNIPETROL RPA, s.r.o. (v celkové výši 761 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 24 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.

26. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Společnost je příjemcem finančních prostředků od Fondu národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží. Finanční prostředky až do výše 10 256 mil. Kč jsou poskytovány na krytí nákladů skutečně vynaložených na odstranění historických ekologických zátěží.

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

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2014	Nevyužité prostředky k 31/12/2014
UNIPETROL, a.s. / areál UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 868	2 144
UNIPETROL, a.s. / areál SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	51	4 193
	10 256	3 919	6 337

	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
	10 256	3 737	6 519

27. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

27.1 Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými osobami

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

27.2 Transakce se členy klíčového vedení

V průběhu roku 2014 a 2013 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 2014 a 31. prosince 2013 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy vedení společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

27.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené členy klíčového vedení Společnosti

V průběhu roku 2014 a 2013 členové klíčového vedení Společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

27.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami

Mateřská a konečná ovládající osoba

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

2014	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	132	-
Nákupy	3	41	-
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	547	-
Finanční náklady	86	359	-
		-	-

31/12/2014	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	-	1 472	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	15 058	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	-	109	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	4 023	1 981	-

2013	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	118	-
Nákupy	2	38	-
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	1 304	-
Finanční náklady	2	968	-
		-	-

31/12/2013	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	-	1 520	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	12 689	-
Obchodní a jiné pohledávky	-	103	-
Obchodní a jiné závazky, úvěry	2 002	830	-

28. 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.

	2014		2013	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	67	2	69	2
Placeno za předcházející rok	15	-	14	-
Podmínečně splatné v následujících letech	15	-	14	-

Další podrobné informace týkající se odměňování členů klíčového vedení jsou uvedeny v bodě 7.3.

28.1 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance Společnosti

V roce 2014 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 odměňované 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.

28.2 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.

29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

30. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato individuální účetní závěrka byla schválena na jednání představenstva Společnosti konaného dne 3. března 2015.

Podpis statutárního orgánu



Marek Świtajewski

Předseda představenstva



Mirosław Kastelik

Člen představenstva



UNIPETROL, a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍÍ

ZA ROK 2014



Index

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

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....	152
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici.....	153
Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu.....	154
Konsolidovaný přehled peněžních toků	155

ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. Charakteristika společnosti.....	156
2. Prohlášení představenstva společnosti	157
3. Zásadní účetní postupy.....	157
3.1 Principy vykázání.....	157
3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny.....	157
3.3 Funkční a prezentační měna finančních výkazů a metody aplikované při přepočtu finančních dat pro účely konsolidace.....	158
3.4 Účetní postupy používané Skupinou	159
4. Použití odborných odhadů a předpokladů	175
5. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	176
6. Změny ve vykazování ve srovnávacím období	178
7. Provozní segmenty.....	179
7.1 Výnosy a provozní hospodářský výsledek podle obchodních segmentů	179
7.2 Vliv nového rozdělení do segmentů na tržby a provozní hospodářský výsledek zveřejněný v předešlém roce.....	179
7.3 Ostatní segmentové informace	180
7.4 Výnosy z hlavních produktů a služeb	181
7.5 Informace o hlavních zákaznících	181
8. Výnosy.....	182
9. Provozní náklady	182
9.1 Náklady na prodej.....	182
9.2 Náklady podle druhu.....	182
9.3 Zaměstnanecké benefity.....	182
10. Ostatní provozní výnosy a náklady.....	183
10.1 Ostatní provozní výnosy	183
10.2 Ostatní provozní náklady	183
11. Finanční výnosy a finanční náklady.....	183
11.1 Finanční výnosy.....	183
11.2 Finanční náklady	183
12. Daňový výnos / (náklad).....	183
12.1 Rozdíl mezi daní vykázanou ve výkazu zisku nebo ztráty a částkou vypočtenou na základě zisku před zdaněním ..	184
12.2 Odložené daňové pohledávky a závazky.....	184
13. Pozemky, budovy a zařízení	185
13.1 Změny v opravných položkách u pozemků, budov a zařízení	186
13.2 Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení	186
14. Investice do nemovitostí.....	187
15. Nehmotný majetek.....	187
15.1 Změny v nehmotném majetku vytvořeném vlastní činností	187
15.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku vytvořeným vlastní činností	188
15.3 Změny v ostatním nehmotném majetku.....	188
15.4 Změny v opravných položkách v ostatním nehmotném majetku	189
15.5 CO ₂ emisní povolenky	189
16. Společné operace.....	190
17. Finanční majetek držený k prodeji.....	190
18. Ostatní dlouhodobá aktiva.....	190
19. Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty.....	190
20. Zásoby.....	192
21. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	192
22. Ostatní krátkodobá finanční aktiva	193
23. Peníze a peněžní ekvivalenty.....	193
24. Vlastní kapitál.....	193
24.1 Základní kapitál	193
24.2 Fondy tvořené ze zisku.....	193
24.3 Fond zajištění	193
24.4 Fond změny reálné hodnoty	193
24.5 Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností	193
24.6 Nerozdělený zisk	193
24.7 Politika řízení kapitálu.....	194



24.8 Zisk na akcii.....	194
25. Úvěry a jiné zdroje financování	194
26. Rezervy.....	195
26.1 Rezerva na ekologické škody	195
26.2 Rezervy na jubilea a odměny při odchodu do důchodu	195
26.3 Rezerva na právní spory.....	197
26.4 Rezerva na CO ₂ emisní povolenky	197
26.5 Ostatní rezervy	197
27. Ostatní dlouhodobé závazky	198
28. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.....	198
29. Výnosy příštích období.....	198
30. Ostatní krátkodobé finanční závazky.....	198
31. Finanční nástroje	199
31.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu	199
31.2 Výnosy a náklady, zisk a ztráta v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	200
31.3 Zajišťovací účetnictví	200
31.4 Cíle řízení rizik	200
31.5 Kreditní riziko	201
31.6 Řízení rizika likvidity	202
31.7 Tržní riziko	202
32. Úrovně stanovení reálné hodnoty	205
32.1 Metody použité při stanovení reálných hodnot (hierarchie reálné hodnoty)	205
33. Leasing	206
33.1 Skupina jako nájemce	206
33.2 Skupina jako pronajímatel	207
34. Investiční výdaje vzniklé a budoucí závazky plynoucí z uzavřených investičních kontraktů.....	207
35. Podmíněné závazky.....	207
36. Záruky a ručení	208
37. Informace o spřízněných osobách.....	209
37.1 Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami	209
37.2 Transakce s členy klíčového vedení	209
37.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny	209
37.4 Transakce a zůstatky společností Skupiny se spřízněnými osobami	209
38. Odměny vyplacené, splatné a potenciálně splatné členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům klíčového vedení v souladu s IAS 24	209
38.1 Odměňování členů klíčového vedení, členů představenstva a dozorčí rady	210
38.2 Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny	210
39. Informace týkající se významných sporů řešených soudy, rozhodčím řízením nebo před subjekty veřejné správy	210
40. Následné události po datu účetní závěrky	212
41. Schválení účetní závěrky	212



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

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	Bod	2014	2013
Výkaz zisku nebo ztráty			
Výnosy	8	124 229	99 415
Náklady na prodej	9.1	(118 243)	(97 112)
Hrubý zisk		5 986	2 303
Distribuční náklady	9.2	(2 090)	(1 963)
Administrativní náklady	9.2	(1 274)	(1 192)
Ostatní provozní výnosy	10.1	1 645	188
Ostatní provozní náklady	10.2	(5 264)	(229)
Provozní hospodářský výsledek		(997)	(893)
Finanční výnosy	11.1	1 272	1 076
Finanční náklady	11.2	(1 637)	(1 526)
Čisté finanční náklady		(365)	(450)
Ztráta před zdaněním		(1 362)	(1 343)
Daň z příjmů	12	806	(53)
Čistá ztráta		(556)	(1 396)
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty		(10)	(2)
Pojistné-matematické zisky a ztráty		(12)	(2)
Odložená daň		2	-
položky, které budou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty při splnění určitých podmínek		728	(145)
Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků		899	(206)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností		-	28
Daň z příjmů – odložená		(171)	33
		718	(147)
Úplný výsledek za období celkem		162	(1 543)
Ztráta připadající na		(556)	(1 396)
vlastníky společnosti		(556)	(1 394)
nekontrolní podíly		-	(2)
Úplný výsledek připadající na		162	(1 543)
vlastníky společnosti		162	(1 541)
nekontrolní podíly		-	(2)
Základní a zředěný zisk/(ztráta) na akcii náležící akcionářům mateřské společnosti (v Kč na akcii)	24.8	(3,07)	(7,70)

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 156-212.



Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

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

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 156-212.



Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

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

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 156-212.



Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

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

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 156-212.



ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik Společnosti

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

Identifikační číslo Společnosti

616 72 190

Sídlo společnosti

UNIPETROL, a.s.

Na Pankráci 127

140 00 Praha 4

Česká republika

Hlavní aktivity

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

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

Vlastníci společnosti

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2014 jsou:

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

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

Statutární a dozorčí orgány

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

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

Změny v představenstvu v průběhu roku 2014 byly následující:

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

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2014 byly následující:

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



2. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY

3.1 Principy vykázání

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

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

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

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

3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na konsolidované finanční výkazy Skupiny

3.2.1 Závazné novely a interpretace IFRS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.1 Funkční a prezentační měna

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

3.3.2 Metody aplikované při přepočtu finančních údajů pro účely konsolidace

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

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

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

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

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

3.4 Účetní postupy používané Skupinou

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

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

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

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

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

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

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

3.4.2 Cizí měna

Transakce v cizí měně je prvotně 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.

3.4.3 Způsoby konsolidace

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

3.4.3.1 Společnosti pod rozhodujícím vlivem

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

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány plnou metodou.

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

3.4.3.2 Investice do společných ujednání (spoluovládaných jednotek)

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

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

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

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



3.4.3.3 Investice do přidružených podniků

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

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

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

3.4.3.4 Konsolidační postupy

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

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

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

Spoluprovozovatel zaúčtuje:

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

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

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

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

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

3.4.4 Podnikové kombinace

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

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

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

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



3.4.5 Provozní segmenty

Provozní segment je složka Skupiny:

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

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty:

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

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

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

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

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

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

3.4.6 Výnosy

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

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

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

Částka výnosu se oceňuje reálnou hodnotou přijatých nebo dlužných plateb. Výnosy realizované z vypořádání finančních nástrojů určených k zajištění peněžních toků upravují výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb.

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

3.4.6.2 Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky

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

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

3.4.6.3 Příjmy z franchisingu

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

3.4.6.4 Příjmy z pronájmu

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

3.4.7 Náklady

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



3.4.7.1 Náklady na prodej

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

3.4.7.2 Distribuční náklady

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

3.4.7.3 Administrativní náklady

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

3.4.8 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace na pořízení dlouhodobého majetku nad rámec pořizovací hodnoty, majetek získaný bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí.

Ostatní provozní náklady zahrnují zejména náklady na likvidaci a prodej nefinančních aktiv, manka na majetku, soudní poplatky, smluvní a jiné pokuty, penále za porušení předpisů na ochranu životního prostředí, peněžní prostředky a majetek bezúplatně poskytnutý, opravné položky (s výjimkou těch, které jsou vykázány jako finanční náklady nebo náklady na prodej), vyplacené náhrady, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z jejich přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

3.4.9 Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy zahrnují zejména výnosy z prodeje akcií a jiných cenných papírů, přijaté dividendy, úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech, termínovaných vkladech a z poskytnutých půjček, zvýšení hodnoty finančních aktiv a čisté kurzové zisky.

Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

Finanční náklady zahrnují zejména ztrátu z prodaných cenných papírů a podílů a náklady spojené s tímto prodejem, ztráty ze snížení hodnoty týkající se finančních aktiv, jako jsou akcie, cenné papíry a úrokové pohledávky, čisté kurzové ztráty, úroky z vlastních dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných, úroky z finančního leasingu, poplatky za bankovní úvěry, půjčky, záruky.

3.4.10 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



3.4.10 Daň z příjmů (pokračování)

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

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

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

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

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

3.4.11 Zisk na akcii

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

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

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

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

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

3.4.12 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech, včetně souvisejících dotací. Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv se skládají z kupní ceny a veškerých přímo přiřaditelných výdajů na uvedení položky dlouhodobých hmotných aktiv do užívání.

Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv také zahrnují odhadované náklady na demontáž a vyřazení položky a obnovení původního stavu místa, kde je aktivum umístěno, pokud je taková povinnost spojena s pořízením nebo výstavbou dlouhodobého hmotného aktiva a kapitalizované úroky z půjček.

Dlouhodobá hmotná aktiva se oceňují a v účetní závěrce k rozvahovému dni uvádějí v účetní hodnotě, včetně souvisejících dotací. Účetní hodnota je částka, v níž je aktivum vykázáno po odečtení kumulovaných opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

Odpisování dlouhodobého hmotného aktiva začíná, jakmile je aktivum připraveno k používání, tedy od měsíce, kdy je umístěno a je ve stavu potřebném k provozu způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky, po dobu odhadované použitelnosti aktiva, s přihlédnutím ke zbytkové hodnotě.

Každá složka dlouhodobého hmotného aktiva, jejíž pořizovací náklady jsou významné v poměru k celkovým pořizovacím nákladům daného aktiva, musí být odepisována samostatně po dobu odpovídající její době použitelnosti.

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro pozemky, budovy a zařízení:

Budovy a stavby	10-40 let
Stroje a zařízení	4-35 let
Dopravní prostředky a ostatní	2-20 let

Způsob odepisování, zbytková hodnota a doba použitelnosti aktiva jsou přezkoumávány alespoň jednou na konci každého roku. V případě nutnosti úprav odpisů jsou provedeny v následujících obdobích (prospektivně).

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako pozemky, budovy a zařízení a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Pozemky, budovy a zařízení jsou testovány, zda nevykazují známky snížení hodnoty nebo zda neexistují jiné události, které svědčí o skutečnosti, že účetní hodnota aktiv nemusí být zpětně získatelná.

3.4.13 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení či obojího. Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

- je pravděpodobné, že budoucí ekonomické přínosy spojené s investicí do nemovitosti poplynou do Skupiny a
- náklady na pořízení investice do nemovitostí lze spolehlivě zjistit.

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

Po počátečním zařazení jsou investice do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě. Zisky a ztráty plynoucí ze 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 způsobu vyřazení.

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

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

3.4.14 Nehmotný majetek

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

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

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

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

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

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

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

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

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

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

3.4.14.1 Goodwill

Goodwill získaný v podnikové kombinaci je od data akvizice rozdělen ke každé z nabytých peněžitovných jednotek (nebo skupiny peněžitovných 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.

Peněžitovná 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.

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

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

Pokud je počáteční účtování o podnikové kombinaci neúplné do konce účetního období, ve kterém ke kombinaci dojde, nabyvatel vykáže ve své účetní závěrce předběžné částky za položky, jejichž účetní hodnoty nejsou úplné. V průběhu období, kdy je prováděna kalkulace, je nabyvatel oprávněn dodatečně upravit prozatímní částky vykázané k datu akvizice tak, aby odrážely nové informace získané o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice, a pokud jsou známy, tak by ovlivnily kalkulaci položek vykázaných k tomuto datu. V průběhu období, kdy je prováděna kalkulace, nabyvatel vykáže další nabytá aktiva a závazky, pokud obdrží nové informace o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice, a pokud jsou známy, tak by vedly k 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.

3.4.14.2 Povolenky na emise oxidu uhličitého

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4.14.3 Výpůjční náklady

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

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

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

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

Výpůjční náklady mohou zahrnovat:

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

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

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

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

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

3.4.15 Snížení hodnoty aktiv

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

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

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

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

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

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

Do peněžotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

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

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

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

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

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

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

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



3.4.16 Zásoby

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

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

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

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

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

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

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

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

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

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

3.4.17 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

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

3.4.18 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovním účtu, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců a méně a na které se vztahuje nízké riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

3.4.19 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

3.4.20 Vlastní kapitál

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

3.4.20.1 Základní kapitál

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

3.4.20.2 Fondy tvořené ze zisku

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

3.4.20.3 Fond zajištění

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

3.4.20.4 Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Skupiny zejména:

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

3.4.20.5 Fond rozdílů z konsolidace dceřiných zahraničních společností

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

3.4.20.6 Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

- částky vzniklé z rozdělení zisku/úhrady ztráty,
- nerozdělený výsledek z předchozích období,
- čistý zisk/ztrátu z běžného období,
- vliv chyb (zisk/ztráta) z předchozích období,
- dopady změn v účetních politikách,
- rezervní kapitál, pokud jde o platbu do kapitálu,
- pojistné matematické zisky nebo ztráty vyplývající z následných zaměstnaneckých benefitů.

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

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

3.4.21 Závazky

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

3.4.22 Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které dosud nebyly uhrazeny nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům.

Ačkoliv je někdy nezbytné odhadnout výši časového rozlišení závazků, nejistota je obvykle mnohem menší, než je tomu v případě rezerv.

3.4.23 Rezervy

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

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

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

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

3.4.23.1 Ochranné programy

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

3.4.23.2 Environmentální rezervy

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

3.4.23.3 CO₂ emise

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

3.4.23.4 Jubilejní bonusy a následné zaměstnanecké benefity

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

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

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

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

Pojistně-matematické zisky a ztráty z:

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

3.4.23.5 Podnikatelské riziko

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

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



3.4.24 Státní dotace

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

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

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

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

3.4.25 Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

3.4.26 Finanční nástroje

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

3.4.26.1 Zaúčtování a odúčtování v konsolidovaném výkazu o finanční pozici

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

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

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

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

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

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

3.4.26.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

Při prvotním zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku stanoví Skupina jejich reálnou hodnotu navýšenou v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty o transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vystavení finančního aktiva nebo finančního závazku. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně provizí zaměstnancům vystupujícím jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a 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 nebo marketinkové náklady.

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

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

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

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

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



3.4.26.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků (pokračování)

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

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

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

3.4.26.3 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

Zisk nebo ztráta z finančního aktiva 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.

3.4.26.4 Oceňování finančních aktiv vedených v zůstatkové hodnotě

Skupina oceňuje úvěry a pohledávky včetně pohledávek z obchodních vztahů a investice držené do splatnosti zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo platby po dobu očekávané životnosti finančního nástroje nebo případně kratšího období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

3.4.26.5 Oceňování finančních závazků v reálné hodnotě

Skupina oceňuje finanční závazky klasifikované jako oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku či ztráty (zejména deriváty, které nejsou 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 vzniklých finančních závazků se stanovuje na základě principů stanovení reálné hodnoty.

3.4.26.6 Oceňování finančních závazků v zůstatkové hodnotě

Finanční záruční smlouvy, tedy smlouvy, které vyžadují, aby Skupina (emitent) provedla určené platby jako náhradu držiteli za ztrátu, kterou utrpěl, protože konkrétní dlužník 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.

3.4.26.7 Reklasifikace

Skupina:

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



3.4.26.8 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

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

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

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

3.4.26.9 Vložené deriváty

Derivát je finanční nástroj se všemi třemi následujícími znaky:

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

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

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

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

3.4.26.10 Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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



3.4.26.10 Zajišťovací účetnictví (pokračování)

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

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

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

Skupina přestane účtovat o zajištění reálné hodnoty, pokud:

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

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

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

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

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

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

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

Skupina přestane účtovat o zajištění peněžních toků, pokud:

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



3.4.27 Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

Upravené vstupy zahrnují:

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

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

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

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

Skupina maximalizuje užití vhodných zjistitelných vstupů a minimalizuje užití nezjistitelných vstupů k zajištění cíle oceňování reálnou hodnotou, což je odhad ceny, při které se realizuje řádná transakce vyrovnání závazku nebo nástroje vlastního kapitálu mezi účastníky trhu k datu ocenění a za aktuálních tržních podmínek.

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

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

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

3.4.28 Leasing

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

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

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

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

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

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



3.4.28 Leasing (pokračování)

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

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

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

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

3.4.29 Podmíněná aktiva a závazky

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

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

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

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

3.4.30 Následné události po datu vykázání

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

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

4. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

V 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: 5 Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku, 12 Daňový výnos / (náklad), 13 Pozemky, budovy a zařízení, 14 Investice do nemovitostí, 15 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty a 19 Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty.

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



5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

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

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

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

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



5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)

Změny ve struktuře Skupiny

Likvidace Skupiny UNIPETROL TRADE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

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

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

6. ZMĚNY VE VYKAZOVÁNÍ VE SROVNÁVACÍM OBDOBÍ

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



VYSVĚTLIVKY KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

VYSVĚTLIVKY K PROVOZNÍM SEGMENTŮM

7. PROVOZNÍ SEGMENTY

7.1 Výnosy a provozní výsledek podle provozních segmentů

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

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

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

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

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

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

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

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

*Provozní výsledek před zdaněním, odpisy a amortizací

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

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

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



7.3 Ostatní segmentové informace

7.3.1 Aktiva podle provozních segmentů

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

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

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

Změny v rozdělení do segmentů jsou popsány v bodě 6.

7.3.3 Tvorba a rozpuštění opravných položek

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

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

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

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

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

7.3.4 Geografické informace

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

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



7.4 Výnosy z hlavních produktů a služeb

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

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

7.5 Informace o hlavních zákaznících

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



VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

8. VÝNOSY

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

9. PROVOZNÍ NÁKLADY

9.1 Náklady na prodej

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

9.2 Náklady podle druhu

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

9.3 Zaměstnanecké benefity

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

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

*V případě společných operací je použit odpovídající podíl.

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

*V případě společných operací je použit odpovídající podíl.



10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

10.1 Ostatní provozní výnosy

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

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

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

10.2 Ostatní provozní náklady

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

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

11. FINANČNÍ VÝNOSY A FINANČNÍ NÁKLADY

11.1 Finanční výnosy

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

11.2 Finanční náklady

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

12. DAŇOVÝ VÝNOS / (NÁKLAD)

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

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



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

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

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

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

12.2 Odložené daňové pohledávky a závazky

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

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

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

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

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

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

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

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



VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

13. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

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



13. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

13.1 Změny v opravných položkách u pozemků, budov a zařízení

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

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

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

13.2 Ostatní informace týkající se pozemků, budov a zařízení

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

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

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



14. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

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

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

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

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

15. NEHMOTNÝ MAJETEK

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

15.1 Změny v nehmotném majetku vytvořeném vlastní činností

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

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



15.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku vytvořeným vlastní činností

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

15.3 Změny v ostatním nehmotném majetku

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



15.4 Změny v opravných položkách v ostatním nehmotném majetku

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

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

Ostatní informace vztahující se k ostatnímu nehmotnému majetku

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

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

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

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

15.5 CO₂ emisní povolenky

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

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

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

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



16. SPOLEČNÉ OPERACE

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

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

17. FINANČNÍ MAJETEK DRŽENÝ K PRODEJI

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

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

18. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

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

19. OPRAVNÉ POLOŽKY K DLOUHODOBÝM AKTIVŮM ZE SNÍŽENÍ HODNOTY

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Odhadovaná doba použitelnosti majetku jednotlivých CGU k 30. červnu 2014

	2014
Refinérská CGU	25
Petrochemická CGU	16
Maloobchodní CGU	15

Analýza citlivosti hodnoty z užívání k 30. červnu 2014

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

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

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

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



20. ZÁSoby

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

Změny v opravných položkách k zásobám

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

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

21. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

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

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

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

Změny v opravných položkách

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

Skupina určuje výši opravných položek na základě analýzy kreditní kvality dlužníků a stárí 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 kreditního rizika je omezena v důsledku velkého počtu odběratelů, mezi kterými neexistují vzájemné vazby. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek ke kreditnímu riziku přesahujících stávající opravné položky.

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



22. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

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

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

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

23. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

24. VLASTNÍ KAPITÁL

24.1 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2014 činil 18 133 mil. Kč (2013: 18 133 mil. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2013: 181 334 764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

24.2 Fondy tvořené ze zisku

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

24.3 Fond zajištění

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

24.4 Fond změny reálné hodnoty

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

24.5 Fond rozdílů z konsolidace zahraničních dceřiných společností

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

24.6 Nerozdělený zisk

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



24.7 Politika řízení kapitálu

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

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

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

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

24.8 Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

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

Zředěný zisk na akcii

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

25. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

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

Úvěr poskytnutý PKN Orlen S.A.

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

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

Analýza bankovních úvěrů

- dle měny (přepočteno do Kč)

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

- dle úrokové sazby

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

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

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



26. REZERVY

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

Změny v rezervách v roce 2014

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

Změny v rezervách v roce 2013

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

26.1 Rezerva na ekologické škody

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

26.2 Rezervy na jubilea a odměny při odchodu do důchodu

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

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

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

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



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

Změna v závazcích z titulu zaměstnaneckých benefitů 2014

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

Změna v závazcích z titulu zaměstnaneckých benefitů 2013

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

Rozdělení závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů podle zaměstnanců

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

Geografické členění závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

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

Analýza citlivosti na změny pojistně-matematických předpokladů

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

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

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

Doba trvání závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

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

Analýza splatnosti závazků z titulu zaměstnaneckých benefitů

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

Rozdělení nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

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

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

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

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

26.3 Rezerva na právní spory

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

26.4 Rezerva na CO₂ emisní povolenky

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

26.5 Ostatní rezervy

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



27. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

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

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

28. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

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

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

29. VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

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

Informace o grantech je uvedena v bodě 13.

30. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

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

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



VYSVĚTLIVKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM

31. FINANČNÍ NÁSTROJE

31.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva K 31. prosinci 2014

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

K 31. prosinci 2013

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

Finanční závazky K 31. prosinci 2014

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

K 31. prosinci 2013

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

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

Za rok končící 31. prosince 2014

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

Za rok končící 31. prosince 2013

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

31.3 Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

31.4 Cíle řízení rizik

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

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



31.5 Kreditní riziko

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

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

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

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

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

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

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

Na základě analýzy pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

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

Věková struktura pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty

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

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

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

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



31.6 Řízení rizika likvidity

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

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

Tabulky rizik likvidity

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

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

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

31.7 Tržní riziko

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

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



31.7.1 Měnové riziko

Měnové riziko vzniká zejména z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů denominovaných v cizích měnách a z titulu úvěrů a jiných zdrojů financování denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů je do značné míry kryto přirozeným zajišťovacím vztahem mezi závazky a pohledávkami v téže měně. Zajišťovací nástroje (forwardy, měnové swapy) jsou také používány na pokrytí významných měnových rizik z titulu obchodních závazků a pohledávek, které nejsou dostatečně pokryty přirozeným zajišťovacím vztahem.

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

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

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

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

Analýza citlivosti na změny kurzů zahraničních měn

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

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

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



31.7.1 Měnové riziko (pokračování)

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

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

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

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

31.7.2 Řízení úrokových rizik

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

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

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

Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

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

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz.

Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.



31.7.3 Riziko cen komodit a ropných produktů

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

Analýza citlivosti

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

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

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

31.7.4 Rizika z emisních povolenek

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

32. ÚROVNĚ STANOVENÍ REÁLNÉ HODNOTY

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

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

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

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

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

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

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

Investice do nemovitostí

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

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

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním ze strany kupujícího, mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí a výdaji potřebnými na nákup investic do nemovitostí. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely. Skupina použila výnosový přístup na investice do nemovitostí v účetní hodnotě 302 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 310 mil. Kč). Tento majetek je zařazen do úrovně 3 definované standardem IFRS 7.



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

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

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

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

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

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

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

OSTATNÍ VYSVĚTLIVKY

33. LEASING

33.1 Skupina jako nájemce

Operativní leasing

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

Minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing byly následující:

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

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

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2014	2013
Nevypověditelný operativní leasing	51	55

Finanční leasing

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

Budoucí minimální leasingové splátky za finanční leasing byly následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	1	1
Od 1 roku do 5 let	-	1
	1	2

Současná hodnota minimálních splátek za finanční leasing byly následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	1	1
Od 1 roku do 5 let	-	1
	1	2

Rozdíl mezi celkovou hodnotou budoucích minimálních leasingových splátek a jejich současnou hodnotou vyplývá z diskontování leasingových splátek smluvní implicitní úrokovou mírou.

Leasingy mají fixní splátky a žádný nezahrnuje podmíněné nájemné. Reálná hodnota leasingových závazků Skupiny se blíží jejich zůstatkové hodnotě. Všechny závazky jsou denominované v českých korunách.

Čistá účetní hodnota najatého majetku byla následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Stroje a zařízení	208	238
Vozidla a ostatní	68	87
	276	325



33.2 Skupina jako pronajímatel

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 Skupina neměla žádné smlouvy o finančním ani operativním leasingu z pozice pronajímatele.

34. INVESTIČNÍ VÝDAJE VZNIKLÉ A BUDOUCÍ ZÁVAZKY PLYNOUCÍ Z UZAVŘENÝCH INVESTIČNÍCH KONTRAKTŮ

Celková hodnota investičních výdajů spolu s výpůjčními náklady činila 2 007 mil. Kč k 31. prosinci 2014 a 2 404 mil. Kč k 31. prosinci 2013, včetně 175 mil. Kč a 26 mil. Kč investic do ochrany životního prostředí.

Hodnota budoucích investičních závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k 31. prosinci 2014 činila 459 mil. Kč (31. prosince 2013: 826 mil. Kč).

35. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 UNIPETROL, a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku a tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcií společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u Okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žalobu na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše peněžního protiplnění.

Co se týče věci vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady společnosti PARAMO, a.s. konané dne 6. ledna 2009, Krajský soud v Hradci Králové žalobu zamítl. Někteří minoritní akcionáři podali dovolání vůči tomuto rozhodnutí k Nejvyššímu soudu ČR, kde nyní řízení probíhá.

V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Toto řízení probíhá u Městského soudu v Praze.

Kasační stížnost některých minoritních akcionářů, pokud jde o neplatnost usnesení valné hromady, byla zamítnuta Nejvyšším soudem usnesením ze dne 19. prosince roku 2013. Usnesení Nejvyššího soudu je konečné a neměnné.

V rámci přiměřenosti kompenzačních řízení, soud nařídil vypracování třetího znaleckého posudku (Ústav oceňování majetku při Ekonomické fakultě Vysoké školy Báňské - Technické univerzity Ostrava, tj. institutu zřízeného Fakultou ekonomiky Technické univerzity v Ostravě, který byl jmenován soudem, aby provedl ocenění). UNIPETROL, a.s. pověřil PricewaterhouseCoopers, aby ocenil akcie společnosti PARAMO, a.s.

Soud naplánoval další jednání na duben 2015.

Smlouvy o přepravních službách

Společnosti MERO ČR, a.s. a TRANSPETROL, a.s. zajišťují pro UNIPETROL RPA, s.r.o. přepravu dodávek ropy ropovodem. K 31. prosinci 2014 měla společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. se společností TRANSPETROL, a.s. uzavřenu smlouvu o přepravě na roky 2014, 2015 a 2016. Kvůli komplikovaným a dlouhotrvajícím jednáním není v současné době uzavřena smlouva se společností MERO ČR, a.s. Společnost MERO ČR, a.s. zajišťovala přepravu ropy pravidelně a bez 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 aktivitu. Vliv na konsolidovanou účetní závěrku nelze v současné době vyčíslit.



36. ZÁRUKY A RUČENÍ

Záruky

Pro zajištění celního dluhu, spotřební daně u Celního úřadu a jiné účely byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2014 činil celkový zůstatek garancí celního dluhu a spotřební daně 1 521 mil. Kč (31. prosince 2013: 1 261 mil. Kč) a zůstatek garancí pro jiné účely 31 mil. Kč (31. prosince 2013: 23 mil. Kč). Skupina přijala záruky v hodnotě 1 464 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosinci 2013: 542 mil. Kč).

Závazky z historických ekologických zátěží

Skupina je příjemcem finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží. Finanční prostředky až do výše 14 753 mil. Kč jsou poskytovány na krytí nákladů skutečně vynaložených na odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely:

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2014	Nevyužité prostředky k 31/12/2014
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 868	2 144
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	51	4 193
BENZINA s.r.o.	1 349	471*	878
PARAMO, a.s. / areál společnosti Pardubice	1 241	500	741
PARAMO, a.s. / areál společnosti Kolín	1 907	1 728	179
	14 753	6 618	8 135

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2013	Nevyužité prostředky k 31/12/2013
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 688	2 324
UNIPETROL, a.s. / areál společnosti SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	49	4 195
BENZINA s.r.o.	1 349	458*	891
PARAMO, a.s. / areál společnosti in Pardubice	1 241	479	762
PARAMO, a.s. / areál společnosti in Kolín	1 907	1 694	213
	14 753	6 368	8 385

* Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti Kpetrol v letech 1995-1999 ve výši 40 mil. Kč a náklady na vyčištění vynaložené před rokem 1997 ve výši zhruba 500 mil. Kč.



37. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

37.1 Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými osobami

V průběhu roku 2014 a 2013 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

37.2 Transakce s členy klíčového vedení

V průběhu roku 2014 a 2013 Skupina neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, záruky ani přísliby, ani s nimi neuzavřela smlouvy o poskytování služeb společnostmi Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku 2014 a 2013 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

37.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny

V průběhu roku 2014 a 2013 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny, na základě 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 2014 a 2013 byla většina (62,99 %) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

2014	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	1 158	2 265	7 958
Nákupy	77 075	3 070	2 839
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	110	-
Finanční náklady	86	110	-
		-	30

31/12/2014	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky	-	6	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	-	36
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	112	292	570
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	6 272	358	211

2013	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	468	2 416	5 176
Nákupy	57 010	3 258	2 754
Finanční výnosy, zahrnující dividendy	-	452	-
Finanční náklady	3	450	-
		-	23

31/12/2013	PKN Orlen	Společné operace	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky	-	24	-
Krátkodobá finanční aktiva	-	-	12
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	24	389	611
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky, úvěry	6 923	357	390

38. ODMĚNY VYPLACENÉ, SPLATNÉ A POTENCIÁLNĚ SPLATNÉ ČLENŮM PŘEDSTAVENSTVA, DOZORČÍ RADY A OSTATNÍM ČLENŮM KLÍČOVÉHO VEDENÍ MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A SPOLEČNOSTÍ SKUPIINY V SOULADU S IAS 24

Odměny členů představenstva, dozorčí rady a odměny klíčových zaměstnanců zahrnují krátkodobé zaměstnanecké požitky, požitky po skončení pracovního poměru, ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky a odstupné placené, splatné a potenciálně splatné v průběhu účetního období.



38.1 Odměňování členů klíčového vedení, členů představenstva a dozorčí rady

	2014		2013	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	213	7	219	7
Placené za předcházející rok	46	2	49	1
Potenciálně splatné v příštím roce	43	2	43	2

Další podrobné informace týkající se odměňování řídicích pracovníků jsou uvedeny v bodě 9.3.

38.2 Systém bonusů pro klíčové a vedoucí zaměstnance Skupiny

V roce 2014 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvům společností Skupiny a dalším členům klíčového vedení mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňovány za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků celé Skupiny. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v nařízení bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Skupinou.

39. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE VÝZNAMNÝCH SPORŮ ŘEŠENÝCH SOUDY, ROZHODČÍM ŘÍZENÍM NEBO PŘED SUBJEKTY VEŘEJNÉ SPRÁVY

Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález, mezi UNIPETROL RPA, s.r.o. a jejími dvěma zaměstnanci. Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1,8 mil. Kč. UNIPETROL RPA, s.r.o. v roli žalovaného nesouhlasil a nabídl odměnu ve výši cca 1,4 mil. Kč na základě hodnocení expertů. V roce 2005 zaměstnanci jako žalobci podali další žalobu k soudu a žádají zvýšení požadované částky do výše cca 82 mil. Kč. Jednání u prvoinstančního soudu proběhlo dne 18. října 2011. Znalecký posudek vyžádaný soudem potvrdil částku odměny k vyplacení zaměstnancům ve výši 1,6 mil. Kč. Jeden ze zaměstnanců akceptoval vyplacení svého podílu odměny stanovené znalcem v posudku vyžádaném soudem.

Během období dvanácti měsíců nenastala ke dni 31. prosince 2014 v případě žádná materiální změna.

Žaloba o náhradu škody podaná společností I. P. – 95, s.r.o. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Dne 23. května 2012 byla společností UNIPETROL RPA, s.r.o., sídlem Záluží 1, 436 70, Litvínov, IČ 27597075, dceřině společností UNIPETROL, a.s., doručena Okresním soudem v Ostravě žaloba vedená tímto soudem pod sp.zn. 30 C 66/2010.

Žalobce – společnost I.P. - 95, s.r.o., sídlem 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.

V následném soudním řízení Vrchní soud v Olomouci rozhodl, že pohledávka společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., kterou Společnost uplatnila v konkurzu proti společnosti I.P. - 95, s.r.o., byla právoplatná, odůvodněná a existující v době podání insolvenčního návrhu. Na základě platné judikatury – vymáháním oprávněné pohledávky v rámci insolvenčního řízení nemůže dojít k poškození dlužníka. Proto Společnost očekává, že žaloba o náhradu škody bude příslušným soudem zamítnuta.

Na základě ustanovení Insolvenčního zákona bylo řízení pozastaveno z důvodu platební neschopnosti společnosti I.P. - 95, s.r.o., a insolvenční správce nezískal souhlas v řízení pokračovat. Společnost I.P. - 95 s.r.o. dala souhlas k pokračování jednání, a proto podle posledního rozhodnutí soudu bude řízení pokračovat se společností I.P. - 95 s.r.o. v pozici navrhovatele. Soud rovněž předložil případ Nejvyššímu soudu České republiky, aby rozhodl ve věci místní příslušnosti; Nejvyšší soud České republiky případ vrátil Okresnímu soudu v Ostravě.

Management Skupiny neuznává údajný nárok a považuje ho za neodůvodněný a neopodstatněný. Management Skupiny podniká veškeré právní kroky za účelem obrany proti tomuto nároku.



39. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE VÝZNAMNÝCH SPORŮ ŘEŠENÝCH SOUDY, ROZHODČÍM ŘÍZENÍM NEBO PŘED SUBJEKTY VEŘEJNÉ SPRÁVY (POKRAČOVÁNÍ)

Žaloba o náhradu škody podaná společností SDP Logistics sklady a.s. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Dne 9. července 2012 společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. obdržela žalobu podanou společností SDP Logistics sklady a.s. o náhradu škody.

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. uzavřela dne 21. března 2010 se společností SDP Logistics sklady a.s. („SDP“) smlouvu o uskladnění („Smlouva“) na dobu určitou – do 31. července 2011. SDP tvrdí, že společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. neodstranila všechny uskladněné produkty do data vypršení smlouvy.

SDP se domáhá náhrady 25 mil. Kč ve formě smluvní pokuty splatné SDP v důsledku neposkytnutí skladovacího prostoru novému klientovi. SDP se zároveň domáhá náhrady ušlého zisku ve výši 120 mil. Kč, protože nebyla schopna poskytnout sjednanou skladovací kapacitu novému klientovi po 1. srpnu 2011. SDP dále zablokovala zboží 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.

Dne 18. prosince 2014 UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsala dohodu o narovnání s SDP Logistics sklady a.s. v níž mimo jiné:

SDP uvolní veškeré zablokované (zadržené) zboží UNIPETROL RPA;

UNIPETROL RPA stáhne v plném rozsahu žalobu.

Daňové řízení - UNIPETROL RPA, s.r.o., jednající jako právní nástupce společnosti CHEMOPETROL a.s., je stranou v daňovém řízení týkajícího se platnosti osvobození od daně z příjmu za rok 2005. UNIPETROL RPA, s.r.o. si nárokuje vrácení daně z příjmu zaplacené v roce 2006 za fiskální rok 2005 společností CHEMOPETROL a.s. Nárok se vztahuje k nevyužitě investiční pobídce připadající CHEMOPETROL a.s. Celková hodnota nárokové částky činí přibližně 325 mil. Kč.

a) Žaloba UNIPETROL RPA, s.r.o. proti nezákonnému zásahu

Na ústním jednání dne 16. října 2013 Krajský soud v Ústí nad Labem rozhodl o zamítnutí stížnosti společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. proti nezákonnému zásahu během první instance daňového řízení provedeného Finančním úřadem v Litvínově v roce 2010. Soud rozhodl, že odvolací daňové řízení provedené Finančním ředitelstvím v Ústí nad Labem byl nezákonný zásah vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podala kasační stížnost k Nejvyššímu soudu proti části rozsudku soudu týkajícího se zamítnutí stížnosti s ohledem na první instanci daňového řízení.

Dne 21. ledna 2014 rozhodl Nejvyšší správní soud České republiky (i) o zrušení rozhodnutí Krajského soudu v Ústí nad Labem 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.

Nejvyšší správní soud České republiky vydal rozhodnutí ze dne 19. března 2014 týkající se kasační stížnosti podané účastníkem řízení ve věci zamítnutí rozhodnutí daňového úřadu. Nejvyšší správní soud České republiky zrušil rozhodnutí Krajského soudu o zrušení rozhodnutí daňového úřadu a zamítl kasační stížnost podanou společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Věc byla vrácena ke Krajskému soudu v Ústí nad Labem.

UNIPETROL RPA, s.r.o. podala žalobu k Ústavnímu soudu České republiky s odůvodněním, že rozhodnutím Nejvyššího správního soudu České republiky bylo porušeno její právo na spravedlivý proces.

Po podání návrhu k Ústavnímu soudu České republiky, Krajský soud v Ústí nad Labem přerušil řízení ve věci stížnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. na zamítnutí rozhodnutí daňového úřadu.

Dne 16. října 2014 Ústavní soud České republiky rozhodl o zamítnutí ústavní stížnosti společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. ze dne 7. dubna 2014.

Dne 8. prosince 2014 Krajský soud v Ústí nad Labem, na základě právního názoru Nejvyššího správního soudu České republiky, v rozhodnutí ze dne 19. března 2014, zamítl podanou stížnost UNIPETROL RPA, s.r.o. na nezákonný zásah daňových orgánů.

b) Žaloba UNIPETROL RPA, s.r.o. na zrušení rozhodnutí daňového úřadu

Na svém zasedání dne 11. prosince 2013 Krajský soud v Ústí nad Labem rozhodl o zrušení (i) rozhodnutí Finančního úřadu v Litvínově vydaného v roce 2010 ohledně daně z příjmu právnických osob společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. v hodnotě přibližně 325 mil. Kč, a (ii) rozhodnutí Finančního ředitelství v Ústí nad Labem (jako odvolací 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 prohlásil rozhodnutí za nicotné, zlepšil to pozici společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. směrem ke správci daně.

Nejvyšší správní soud České republiky vydal rozhodnutí ze dne 19. března 2014 o kasačních stížnostech podaných účastníky během řízení ohledně zamítnutí rozhodnutí správce daně. Nejvyšší správní soud České republiky zrušil rozhodnutí Krajského soudu o zrušení rozhodnutí daňových orgánů a zamítl kasační opravný prostředek podaný společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Záležitost byla vrácena Krajskému soudu v Ústí nad Labem.

Krajskému soudu v Ústí nad Labem na slyšení konaném 25. února 2015 rozhodl o zamítnutí stížnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. na zrušení rozhodnutí daňových orgánů. UNIPETROL RPA, s.r.o. čeká na obdržení písemného rozsudku soudu. UNIPETROL RPA, s.r.o. zváží podání kasační stížnosti proti rozsudku Krajského soudu.



40. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které nastaly po rozvahovém dni a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

41. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 3. března 2015.

Podpis statutárního orgánu

Marek Świtajewski

Předseda představenstva

Mirosław Kastelik

Člen představenstva

Splacení 2 mld. Kč z úvěru obdrženého od PKN Orlen

Dne 20. března 2015 společnost UNIPETROL, a.s. splatila 2 mld. Kč z celkového úvěru 4 mld. Kč obdrženého od majoritního akcionáře – společnosti PKN ORLEN S.A. (která drží 62,99% podíl na základním kapitálu Unipetrolu) na základě smlouvy o střednědobém úvěru podepsané dne 12. prosince 2013.

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2014

dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (o obchodních korporacích), v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“)

Rozhodným obdobím pro tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) je účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014.

Struktura vztahů mezi osobami

Ovládaná osoba

Společnost UNIPETROL, a.s., se sídlem Na Pankráci 127, Praha 4, PSČ 140 00, IČ: 616 72 190, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3020 (dále jen „UNIPETROL, a.s.“).

Ovládající osoby

Společnost Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna se sídlem Chemików 7, PŁOCK, Polská republika (dále jen „Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna“), která je většinovým akcionářem (společníkem) společnosti UNIPETROL, a.s.

Ostatní ovládané osoby

Společnosti ovládané ovládající osobou – společností Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna, které jsou součástí podnikatelského seskupení „PKN ORLEN S.A.“, jehož schéma je uvedeno v Příloze č. 2.

Součástí podnikatelského seskupení PKN ORLEN S.A. jsou též společnosti ovládané společností UNIPETROL, a.s., které tvoří podnikatelské seskupení „UNIPETROL“, jehož schéma je uvedeno v Příloze č. 1.

Úloha ovládané osoby

- 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 koncernu
- rozvoj lidských zdrojů a systémů řízení lidských zdrojů ve společnostech, které jsou součástí koncernu
- správa, nabývání a nakládání s majetkovými účastmi a ostatním majetkem společnosti, zejména:
 - (i) zakládání obchodních společností, účast na jejich zakládání a jiné nabývání majetkových účastí na podnikání jiných právnických osob,
 - (ii) výkon akcionářských a jim obdobných práv v přímo či nepřímo ovládaných společnostech,
 - (iii) pronájem nemovitostí a poskytování základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí.

Způsob a prostředky ovládání

Společnost Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna je většinovým akcionářem (společníkem) společnosti UNIPETROL, a.s. a ve společnosti UNIPETROL, a.s. uplatňuje rozhodující vliv.

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

V rozhodném období nebyla učiněna jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Vzájemné smluvní vztahy mezi společností UNIPETROL, a.s. a společností Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna a ostatními ovládanými osobami byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná a poskytnutá plnění nebo protiplnění odpovídala podmínkám obvyklého obchodního styku.

Přehled vzájemných smluv s bližší charakteristikou je uveden v Příloze č. 3.

Závěr

Na základě dostupných informací statutárnímu orgánu společnosti UNIPETROL, a.s. lze konstatovat, že mezi výše uvedenými společnostmi v rámci podnikatelského seskupení nedošlo k uzavření smlouvy či uskutečnění jiného úkonu či opatření, z nichž by společností UNIPETROL, a.s. vznikla újma, zvláštní výhoda nebo nevýhoda ve smyslu § 82 odst. 4 zákona o obchodních korporacích. Kromě rizik obvyklých pro účast v mezinárodním podnikatelském seskupení neplynou společností UNIPETROL, a.s. ze vztahů se společnostmi v rámci výše uvedeného podnikatelského seskupení žádná rizika.

Statutární orgán společnosti vypracoval Zprávu o vztazích s péčí řádného hospodáře na základě informací, které mu byly dostupné ke dni zpracování této zprávy.

Nedílnou součástí předložené Zprávy o vztazích jsou její Přílohy č. 1, 2 a 3.

V Praze dne 10. března 2015

Za statutární orgán společnosti UNIPETROL, a.s.



Marek Świtajewski
předseda představenstva



Mirosław Kastelik
člen představenstva

Příloha č. 1

PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL, a.s. – OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1.1.2014 – 31.12.2014

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech		Poznámka
		v % z ákl. kapitálu		
Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s.				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL		1.1.	31.12.	
1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
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, spol. 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.
2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 276 08 051	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., IČ 622 43 136	Ústí nad Labem, Revoluční 84/č.p. 1521	100,00	100,00	
4. BENZINA, s.r.o., IČ 601 93 328	Praha 4, Na Pankráci 127	100,00	100,00	
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.
5. UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o., IČ 278 85 429	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
6. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., IČ 627 41 772	Litvínov, Záluží 2	51,22	67,555	Další akcionář – Eni International B.V. vlastní 32,445 %.
7. UNIPETROL AUSTRIA, GmbH, v likvidaci, IČ 43 551	Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100,00	100,00	
8. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355	Pardubice, Svítkov, 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	
9. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995	Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810	51,00	51,00	49% akcií vlastní SYNTHOS Kralupy, a.s.
Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.				
1. UNIVERSAL BANKA, a.s., v konkursu, IČ 482 64 865	Praha 1, Senovážné náměstí 1588/4	16,45	16,45	12,24% akcií vlastní UNIPETROL RPA, s.r.o.
2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945	Malta, Level 1, 36, Strand Towers, The Strand, Sliema SLM 1022	0,5	0,5	99,5% podílu vlastní PKN ORLEN S.A.

Příloha č. 2

PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ PKN ORLEN S.A. – OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1.1.2014 – 31.12.2014

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
		1.1.	31.12.	
Společnosti s většinovým podílem PKN ORLEN S.A. Společnosti ovládané v rámci Skupiny PKN ORLEN S.A.				
1. UNIPETROL, a.s.	Praha	62,99	62,99	
2. ORLEN Deutschland GmbH	Elmshorn	100,00	100,00	
3. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	Limanowa	100,00	100,00	
4. ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
5. ORLEN Asphalt Sp. z o.o.	Płock	82,46	100,00	10.01.2014 PKN ORLEN S.A. nákup 17,54% podílu v ORLEN Asphalt od Rafineria Trzebinia S.A.
5.1. ORLEN Asphalt Ceska Republika s.r.o.	Pardubice	100,00	100,00	
6. Inowrocławskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.	Inowrocław	100,00	100,00	
7. ORLEN Gaz Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
8. ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	Płock	99,85	99,85	
9. Orlen Laboratorium Sp. z o.o.	Płock	99,38	99,38	
10. ORLEN Medica Sp. z o.o.	Płock	100,00	0	9.5.2014 PKN ORLEN S.A. prodal 100% podíl v ORLEN Medica Sp. z o.o.
10.1 Sanatorium Uzdrowskowie "Krystynka" Sp. z o.o.	Ciechocinek	98,58	0	9.5.2014 PKN ORLEN S.A. prodal 100% podíl v ORLEN Medica Sp. z o.o.
11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	Płock	100,00	100	
11.1 ORLEN Ochrona Sp. z o. o., organizační složka v České republice	Litvínov	100,00	100,00	
11.2 ORLEN Apsauga UAB	Juodeikiai	100,00	100,00	
12. ORLEN OIL Sp. z o.o.	Kraków	51,69	100,00	10.01.2014 PKN ORLEN S.A. koupil 43,84% podíl v ORLEN Oil Sp. z o.o. od Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47% podíl od Rafineria Nafty Jedlicze S.A.
12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.	Lublin	100,00	100,00	
12.2. ORLEN OIL ČESKO, s. r. o.	Brno	100,00	100,00	
13. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	Wielka	100,00	100,00	
14.1. Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	Sosnowiec	60,00	60,00	
15. ORLEN Projekt S.A.	Płock	99,77	99,77	
16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadłości	Kraków	98,41	98,41	
17. ORLEN Transport Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
18. ORLEN Wir Sp. z o.o.	Płock	76,59	76,59	
19. Petrolot Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Jedlicze	100,00	100,00	

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech		Poznámka
		v % zákl. kapitálu		
20.1. „RAF-BIT” Sp. z o.o. w likwidacji	Jedlicze	100,00	0	19.09.2014 RAF-BIT w likwidacji byla vymazána z obchodního rejstříku
20.2. „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o. w likwidacji	Jedlicze	100,00	100,00	01.06.2014 započala likvidace Raf-Koltrans Sp. z o.o.
20.3. „RAF-Służba Ratownicza” Sp. z o.o. w likwidacji	Jedlicze	100,00	100,00	07.08.2014 započala likvidace Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.
20.4. Konsorcjum Olejów Przetwarzanych "ORGANIZACJA ODZYSKU OPAKOWAŃ I OLEJÓW" S.A.	Jedlicze	81,00	81,00	29.09.2014 bylo zaregistrováno nové jméno společnosti Konsorcjum Olejów Przetwarzanych "ORGANIZACJA ODZYSKU OPAKOWAŃ I OLEJÓW" S.A. (původní jméno společnosti Konsorcjum Olejów Przetwarzanych "ORGANIZACJA ODZYSKU S.A.). 8% podíl je ve vlastnictví Rafineria Trzebinia S.A.
20.5. "RAN-WATT" Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51,00	51,00	
21. Rafineria Trzebinia S.A.	Trzebinia	86,35	99,46	V říjnu PKN ORLEN S.A. nakoupil 13,11% podíl ve společnosti Rafineria Trzebinia S.A. od minoritních akcionářů
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. Euronafit 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	
22. Ship - Service S.A.	Warszawa	60,86	60,86	
23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	Opole	99,33	99,33	
24. Anwil S.A.	Włocławek	100,00	100,00	
24.1. Przedsiębiorstwo Inwestycyjno - Remontowe REMWIL Sp. z o.o.	Włocławek	100,00	100,00	
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	77,97	0	26.06.všechen podíl ve společnosti Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o. vlastněný společnostmi Anwil S.A. a Remwil Sp. z o.o. byl prodán společnosti ORLEN Eko Sp. z o.o. Dále dne 31.10.2014 ORLEN Eko Sp. z o.o. nakoupilo podíl ve společnosti Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o.
24.5. Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	Włocławek	48,78	0	21.08.2014 Anwil S.A. prodal svůj 48,78% podíl v ZUP EKO-DRÓG Spółka z o.o.
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	96,45	0	12.05.2014 Anwil S.A. prodal svůj 96,45% podíl v Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.
25. ORLEN EKO Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	26.06.2014 ORLEN Eko Sp. Z o.o. koupil podíl v Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o. and dále 31.10.2014 fúzoval s Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o. akvizicí

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
27.1. ORLEN Upstream International B.V.	Amsterdam	100,00	100,00	
27.1.1. TriOil Resources Ltd.	Calgary	100,00	100,00	
27.1.1.1. 1426628 Alberta Ltd.	Calgary	100,00	100,00	
27.1.1.2. OneEx Operations Partnership	Calgary	99,99	99,99	
27.2. ORLEN International Exploration –Production Company BV	Amsterdam	100,00	100,00	21.03.2014 PKN ORLEN S.A. prodal 100% podíl v ORLEN International Exploration –Production Company BV společnosti ORLEN Upstream Sp. z o.o.
27.2.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lithuania	50,00	50,00	
28. ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	Dne 01.01.2014 bylo zaregistrováno nové jméno společnosti ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o. (dříve ORLEN Księgowość Sp. z o.o.)
29. ORLEN HOLDING MALTA Limited	Sliema, Malta	99,50	99,50	
29.1. ORLEN Insurance Ltd	Sliema, Malta	99,99	99,99	
30. AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litwa)	Vilnius , Lithuania	100,00	100,00	
30.2.1. SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00	100,00	
30.2.2. ORLEN Eesti OU	Tallin ,Estonia	100,00	100,00	
30.3. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.5. UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
31. ORLEN Finance AB	Stockholm	100,00	100,00	
32. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Plock	50,00	50,00	50% 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	
33. Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	Plock	50,00	50,00	50% vlastněno městem Plock
33.1.Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69,43	69,43	
34. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	31.07.2014 PKN ORLEN S.A. nakoupil 100% podíl v AB Ventus Nafta od AB ORLEN Lietuva
35. Baltic Power Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
36. Baltic Spark Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	

Příloha č. 3

PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
1	137-2007	BENZINA s.r.o.	Smlouva o úvěru 1,4 mld. Kč	12.12.2013	Poskytnutí úvěru	Platba za úvěr
2	Bez čísla	BENZINA s.r.o.	Smlouva o úvěru – úvěrová linka max. 1,3 mld. Kč	20.3.2007	Poskytnutí úvěru	platba úvěru
3	Bez čísla	BENZINA s.r.o.	Smlouva o poskytnutí úvěrů –cash pool	10.7.2007	Poskytnutí úvěru	platba úvěru
4	405-2008	BENZINA, s.r.o.	Smlouva o budoucí smlouvě o zřízení věcného břemene – splašková kanalizace Litvínov	20.9.2010	umístění přípojky splaškové kanalizace	jednorázová platba
5	128-2008	BENZINA, s.r.o.	Smlouva o správě a údržbě firemních vozů	27.2.2009	poskytnutí správy a údržby	platba za správu a údržbu vozů
6	75-2009	BENZINA, s.r.o.	Smlouva o poskytování licencí na používání softwaru SAP a zajišťování podpory	11.5.2009	poskytnutí licence a údržby licencí	platba za poskytnutí
7	Bez čísla	BENZINA, s.r.o.	Smlouva o užívání licencí programu mySAP.com a jejich údržbě	20.12.2007	právo užití a údržby mySAP	platba za užití údržbu
8	Bez čísla	BENZINA, s.r.o.	CLA - Corporate Level Agreement - Komplexní služby	25.11.2008	poskytnutí služeb	platba za služby

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
9	Bez čísla	BENZINA, s.r.o.	Rámcová smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí skupiny UNIPETROL	21.4.2008	poskytnutí služeb	platba za služby
10	19-2014	BENZINA, s.r.o.	Smlouva č. 19-2014 o pojištění a jeho správě	13.5.2014	poskytnutí pojištění	platba poměrné části pojištění
11	Bez čísla	BENZINA, s.r.o.	Rámcová smlouva o využití platebních karet - bezhotovostní odběr PHL a služeb	2.12.2014	platby za odebrané PHL a služby	poskytnutí platebních karet
12	0125-2014	Butadien Kralupy a.s.	Smlouva č. 0125-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 1. vrstva	1.5.2014	Sjednání pojištění	Úhrada alikvotní části pojištění
13	42-2010	Butadien Kralupy a.s.	Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol, ve znění pozdějších dodatků	21.4.2010	Poskytování služeb	Platba za služby
14	42-2010	Butadien Kralupy a.s.	Rámcová smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol	1.5.2010	Poskytování služeb	Platba za služby
15	69-2010	Butadien Kralupy a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěru	28.5.2010	Poskytnutí úvěru	Platba za úvěr
16	70-2010	Butadien Kralupy a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěru	28.5.2010	Poskytnutí úvěru	Platba za úvěr
17	179-2008	Butadien Kralupy a.s.	Smlouva o úvěru, ve znění pozdějších dodatků	15.5.2008	Poskytnutí úvěru	Platba za úvěr

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
18	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Dohoda o spolupráci v oblasti HSE	1.9.2009	Poskytnutí služeb	Zaplacení smluvené ceny
19	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Poplatek za údržbu softwaru PIMS	23.6.1996	Poskytnutí služeb	Zaplacení smluvené ceny
20	135-2008	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Využívání společného informačního prostředí	1.1.2008	Poskytnutí služeb	Zaplacení smluvené ceny
21	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Pojištění odpovědnosti statutárních orgánů společnosti	8.7.2013	Poskytnutí služeb	Zaplacení smluvené ceny
22	337-2008	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Chvatěruby, Lobeček, Veltrusy	11.4.2000	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
23	334-2008	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o zániku a zřízení věcného břemene - Veltrusy	30.10.2000	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
24	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Veltrusy, Zlončice	30.1.2001	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
25	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Chvatěruby, Zlončice, Veltrusy	1.1.2003	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
26	312-2008	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Dolní Jiřetín, Záluží u Litvínova	11.4.2000	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
27	349-2008	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o zániku a zřízení věcného břemene - Dolní Jiřetín, Záluží u Litvínova	1.1.2003	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
28	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o zániku a zřízení věcného břemene - Dolní Jiřetín, Záluží u Litvínova	1.1.2004	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
29	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Veltrusy	1.1.2006	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
30	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Veltrusy, Lobeček	1.1.2006	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
31	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Chvatěruby, Veltrusy, Lobeček, Zlončice	1.1.2007	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
32	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o zřízení a zániku věcného břemene - Záluží u Litvínova, Dolní Jiřetín	1.1.2006	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
33	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Dolní Jiřetín	1.1.2007	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
34	204-2008	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Dohoda ke smlouvám o věcném břemeni	15.5.2007	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
35	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o zániku a zřízení věcného břemene - Chvatěruby, Veltrusy	1.1.2008	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
36	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Záluží u Litvínova	1.1.2009	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
37	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Smlouva o věcném břemeni - Chvatěruby	31.12.2008	Pronájem pozemků	Zaplacení smluvené ceny
38	421-2008	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Unipetrol-bezúplatné využívání vrtů	17.3.2009	Poskytnutí služeb	
39	Bez čísla	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	Dohoda o úrovni poskytovaných služeb – poskytování auditovaných a neauditovaných finančních informací	19.12.2013	Zaplacení smluvené ceny	Poskytnutí služeb
40	24-2012	MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	Smlouva o úvěru	17.3.2009	Poskytnutí úvěru	Platby za úvěr
41	0150-2014	PARAMO, a.s.	Smlouva č. 0150-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 2. vrstva	1.5.2014	Sjednání pojištění	Úhrada alikvotní části pojištění
42	0127-2014	PARAMO, a.s.	Smlouva č. 0127-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 1. vrstva	1.5.2014	Sjednání pojištění	Úhrada alikvotní části pojištění
43	30-2008	PARAMO, a.s.	Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol, ve znění pozdějších dodatků	28.4.2008	Poskytování služeb	Platba za služby
44	404-2008	PARAMO, a.s.	CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
45	196-2007	PARAMO, a.s.	Rámcová smlouva o přeučtování nákladů	15.11.2007	Přeučtování nákladů za využívání právních služeb	Platba za náklady
46	139-2007	PARAMO, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěrů	23.7.2007	Poskytnutí úvěrů	Platba za úvěry
47	243-2008	PARAMO, a.s.	Smlouva o úvěru	16.6.2008	Poskytnutí úvěru	Platba za úvěr
48	77-2009	PARAMO, a.s.	SMLOUVA o poskytování licencí (sublicence) na používání softwaru SAP Software a zajišťování podpory SAP, ve znění pozdějších dodatků	15.5.2009	Poskytování služeb	Platba za služby
49	417-2008	PETROTRANS, s.r.o.	CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby
50	97-2011	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Smlouva o poskytnutí úvěru	1.10.2011	Poskytnutí úvěru	Platba za úvěr
51	98-2011	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Smlouva o poskytnutí úvěrů (kontokorent)	1.10.2011	Poskytnutí úvěrů	Platba za úvěry
52	81-2009	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	SMLOUVA o poskytování licencí (sublicence) na používání softwaru SAP Software a zajišťování podpory SAP, ve znění pozdějších dodatků	15.5.2009	Poskytování služeb	Platba za služby
53	76-2008	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Rámcová smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
54	0128-2014	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Smlouva č. 0128-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 1. vrstva	1.5.2014	Sjednání pojištění	Úhrada alikvotní části pojištění
55	76-2008	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol, ve znění pozdějších dodatků	10.4.2008	Poskytování služeb	Platba za služby
56	155-2007	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Zřízení věcného břemene užívání pozemků v Kralupech nad Vltavou 155-2007	5.9.2007	Užívání pozemků v Kralupech nad Vltavou	Zaplacení ceny za užívání věcného břemene
57	143-2007	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí úvěrů S200/127/07 (143-2007) – využívání služby cash pool	10.8.2007	Zaplacení úroků z úvěrované částky	Možnost čerpání částky úvěru
58	204-2007	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí úvěrů - využívání služby cash pool 204-2007	17.4.2007	Možnost čerpání úvěru z cash poolu	Zaplacení úroků z úvěrované částky
59	203-2007	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o úvěru S200/87/07 (203-2007)	16.7.2007	Možnost čerpání úvěru	Zaplacení úroků z úvěrované částky
60	Bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o užití Rámcové smlouvy s DELL S400/082/00	1.4.2000	Možnost odběru IT zboží	Zaplacení smluvené ceny
61	15-2010	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o užívání GOODWILL Unipetrol	1.1.2008	Užívání obchodních značek, log a dobré pověsti Unipetrol.	Zaplacení smluvené ceny
62	408-2008	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o poskytování komplexních služeb - strategický management, podpora logistiky, obchodní podpora, PR, finanční a ekonomické služby	20.11.2008	Poskytování specifikovaných služeb	Zaplacení smluvené ceny

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
63	Bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o spolupráci v oblasti BOZP a ŽP (HSEQ)	5.10.2009	Spolupráce	Spolupráce (bezúplatné)
64	167-2009	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Rámcová smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol	1.1.2010	Monitoring insolvence a informační databáze	Zaplacení smluvené ceny
65	Bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o spolupráci v oblasti zlepšení obchodních výkonů (HSE)	23.10.2009	Spolupráce	Spolupráce (bezúplatné)
66	92-2013	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o zániku a zřízení věcného břemene č. 92-2013	13.9.2013	Zřízení břemena užívání nemovitostí	Nebylo realizováno
67	Bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o spolupráci za účelem zlepšení obchodních výsledků	2.11.2009	Spolupráce	Spolupráce (bezúplatné)
68	497-2011	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o podmínkách stavby - revitalizace trolejového vedení v Litvínově	25.8.2011	právo realizace stavby	bezúplatné
69	107-2011	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o podmínkách stavby - rozšíření vlečky v Kralupech nad Vltavou	29.8.2011	právo realizace stavby	bezúplatné
70	106-2011	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o podmínkách stavby - modernizace zabezpečovacího zařízení na vlečce v Kralupech nad Vltavou	29.8.2011	právo realizace stavby	bezúplatné
71	40-2012	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o zřízení věcného břemene Chvatěruby	8.6.2012	právo užívání pozemků	Zaplacení smluvené ceny

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
72	Bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o zřízení věcného břemene práva stavby - modernizace zabezpečovacího zařízení vlečky v Kralupech nad Vltavou	29.9.2011	právo realizace stavby ve formě věcného břemene	bezúplatné
73	Bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o zřízení věcného břemene práva stavby -- rozšíření vlečky v Kralupech nad Vltavou	29.9.2011	právo realizace stavby ve formě věcného břemene	bezúplatné
74	Bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o zřízení věcného břemene práva stavby - revitalizace trolejového vedení v Litvínově	29.9.2011	právo realizace stavby ve formě věcného břemene	bezúplatné
75	529-2011	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o podmínkách realizace stavby - systém recyklace odpadních vod na PSC v Litvínově	18.10.2011	právo realizace stavby	bezúplatné
76	8-2014	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Pojistná smlouva - pojištění netechnologického majetku	1.1.2014	pojištění majetku	Zaplacení smluvené ceny
77	18-2014	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Pojistná smlouva - pojištění odpovědnosti členů statutárních orgánů	8.7.2013	Pojištění odpovědnosti	Zaplacení smluvené ceny
78	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o	Zajištění společného informačního prostředí	1.1.2004	Zajištění společného informačního prostředí	Zaplacení sjednané ceny
79	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o	Pověření výkonem práv a povinností	25.8.2005	Bezúplatné	Pověření výkonem práv a povinností
80	0148-2014	UNIPETROL RPA, s.r.o	Smlouva č. 0148-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 2. vrstva	1.5.2014	pojištění odpovědnosti za škodu	Platba pojistného

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
81	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o	Zapojení Spolany do projektu Salamanca a nutnost sdílení informací	9.7.2014	spolupráce	spolupráce
82	0129-2014	UNIPETROL RPA, s.r.o	Smlouva č. 0129-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 1. vrstva	1.5.2014	pojištění odpovědnosti za škodu	Platba pojistného nesdělovat
83	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o	Smlouva o dodávce energetických služeb a užitkové vody.	1.1.2014	peněžitě plnění	dodávka energetických služeb, užitkové vody
84	101-2012	UNIPETROL RPA, s.r.o	Zrušení VB - na tomto pozemku bude zřízené věcné břemeno pro SYNTHOS - dle smlouvy 77-2012. Zřízení VB - pozemky byly vykoupené od společnosti Palivový kombinát, s.p., za účelem sjednocení území, které užívá společnost UNIPETROL RPA.	9.4.2013	Zánik a zřízení věcného břemene	zánik smlouvy
85	14-2010	UNIPETROL RPA, s.r.o	Smlouva na využívání ochranných známek	1.1.2009	Poskytnutí ochranných známek	Finanční plnění
86	126-2010	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o zřízení věcného břemena	27.8.2010	Věcné břemeno užívání nemovitostí.	Finanční plnění
87	313-2008	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o zániku a vzniku věcného břemene	10.1.2001	Věcné břemeno užívání nemovitostí. Zánik VB v původním rozsahu a vznik VB v novém rozsahu.	Finanční plnění

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
88	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Dohoda ke smlouvám o věcném břemeni	27.12.1999	Podmínky věcného břemene užívání nemovitostí.	Finanční plnění
89	79-2009	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o poskytování licencí SAP	1.5.2009	poskytování licencí SAP	Platba za licenci
90	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Tato smlouva s novými podmínkami nahradila původní Smlouvu o nájmu a službách č. 084/2002/NPM včetně dodatků.	1.4.2009	Finanční plnění	Úprava předmětu nájmu - Ponižení o dvě kanceláře ve st.č. 2859
91	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Stanovení práv a povinností při správě nemovitostí ve vlastnictví UNIPETROL, a. s.	1.1.2000	Finanční plnění	Stanovení práv a povinností při správě nemovitostí ve vlastnictví UNIPETROL, a. s.
92	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	18.12.2008	Poradenské a odborné služby podpory	Finanční plnění
93	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o zániku a zřízení věcného břemene	12.5.2008	změna ceny o inflaci	Finanční plnění
94	244-2008	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Zvýšení úvěrové linky ze 7,5 mld. CZK na 9,75 mld. CZK	25.6.2008	Zvýšení úvěrové linky ze 7,5 mld. CZK na 9,75 mld. CZK	Finanční plnění

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
95	22-2009	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Pronájem prostor ve st. 2838 včetně poskytování služby - vjezdy	1.3.2008	Finanční plnění	Pronájem prostor ve st. 2838 včetně poskytování služby - vjezdy
96	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Zřízení věcného břemene	1.1.2008	Finanční plnění	Zřízení věcného břemene k vyjmenovaným nemovitostí
97	21-2008	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí skupiny Unipetrol-obchodní jednotky	1.1.2008	Práva a povinnosti při zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí skupiny Unipetrol-obchodní jednotky	Finanční plnění
98	20-2008	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí skupiny Unipetrol, výroba	1.1.2008	Práva a povinnosti při zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí skupiny Unipetrol, výroba	Finanční plnění
99	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o zániku a vzniku věcného břemene	1.12.2006	zánik věcného břemene	zřízení a zánik VB
100	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva řeší poskytování a ochranu informací v rámci vytváření SSC	22.11.2006	sdílení obchodních informací a závazek je dále nesdělovat	sdílení obchodních informací a závazek je dále nesdělovat
101	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o zániku a vzniku věcného břemene	1.4.2006	zřízení a zánik VB	zřízení a zánik VB
102	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Věcné břemeno	8.12.2004	vznik a zánik VB	vznik a zánik VB

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
103	Bez čísla	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Věcné břemeno	11.3.2003	Zřízení věcného břemene	Bezúplatné
104	402-2008	UNIPETROL RPA, s.r.o.	CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby
105	16-2010	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o užívání GOODWILL UNIPETROL, ve znění pozdějších dodatků	1.1.2009	Poskytování goodwill	Platba za užívání goodwill
106	401-2008	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby
107	27-2009	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o spolupráci - HSE	1.2.2009	Spolupráce se stranami	Vzájemná spolupráce, poskytování informací,
108	207-2007	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb, ve znění pozdějších dodatků	1.4.2007	Poskytování služeb	Platba za služby
109	16-2008	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Rámcová Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby
110	18-2009	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor a souvisejících službách od 1.2.2009	1.2.2009	Platba za nebytové prostory	Poskytnutí nebytových prostor
111	32-2012	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku	1.6.2012	Platba za nájem dopravního prostředku	Poskytnutí dopravního prostředku k pronájmu

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
112	8.12	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku	20.2.2012	Poskytnutí dopravního prostředku k pronájmu	Platba za nájem dopravního prostředku
113	57-2011	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku, ve znění pozdějších dodatků	1.7.2011	Poskytnutí dopravního prostředku k pronájmu	Platba za nájem dopravního prostředku
114	188-2007	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí úvěrů	3.9.2007	Poskytnutí úvěrů	Platba úroků
115	78-2009	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o poskytování licencí (sublicence) na používání softwaru SAP Software a zajišťování podpory SAP, ve znění pozdějších dodatků	15.5.2009	Poskytnutí licencí	Platba za licence
116	190-2007	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o úvěru	3.9.2007	Poskytnutí úvěrů	Platba úroků
117	2.11	UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.	Smlouva o využívání přínosu z ochranných známek, loga a dalších značek	1.1.2010	Poskytnutí ochranných známek	Platba za ochranné známky a loga
118	406-2008	UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.	CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby
119	0131-2014	Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Smlouva č. 0131-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 1. vrstva	1.5.2014	Sjednání pojištění	Úhrada alikvotní části pojištění
120	31-2008	Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Rámcová smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol	1.1.2008	Poskytování služeb	Platba za služby

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
121	0126-2014	ORLEN Asphalt Česká republika s.r.o.	Smlouva č. 0126-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu – 1. vrstva	1.5.2014	Sjednání pojištění	Úhrada alikvotní části pojištění
122	144-2010	ORLEN Asphalt Sp. z o.o.	Smlouva o zákazu zveřejňování informací	25.10.2010	Zachování mlčenlivosti o poskytnutých informacích	Zachování mlčenlivosti o poskytnutých informacích
123	57-2012	ORLEN FINANCE AB	Smlouva o přistoupení, ve znění pozdějších dodatků	30.6.2012	Přistoupení ke společnosti	Poskytnutí součinnosti k přistoupení ke skupině
124	100-2010	ORLEN Medica, Sp. z o.o.	Smlouva o poskytování zdravotních služeb	1.2.2010	Platba za služby	Poskytování zdravotnických služeb
125	143-2010	ORLEN OIL Sp. z o.o	Smlouva o zákazu zveřejňování informací	25.10.2010	Zákaz zveřejňování informací	Zákaz zveřejňování informací
126	225-2007	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Smlouva o spolupráci v rámci interního auditu	31.8.2007	Poskytování služeb	Platba za služby
127	20-2009	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Rámcová smlouva	1.1.2009	Poskytování služeb	Platba za služby
128	112-2011	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Dohoda o vzájemném poskytování personálu	1.1.2011	Poskytnutí personálu	Platba za služby sestávající z přímých nákladů
129	61-2013	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Smlouva o spolupráci v rámci interního auditu	1.7.2013	Poskytování informací a zachování mlčenlivosti	Poskytování informací a zachování mlčenlivosti

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění UNIPETROL, a.s.	Protiplnění
130	13-2010	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Smlouva o spolupráci	1.2.2010	Spolupráce v různých oblastech	Spolupráce v různých oblastech
131	18-2012	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb	1.1.2012	Platba za IT služby	Poskytování IT služeb
132	15-2014	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Smlouva o úvěru	12.12.2013	Platby za úvěr	Poskytnutí úvěru
133	0171-2014	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., ANWIL S.A.	Smlouva o spolupráci v oblasti centrálního nákupu	24.10.2014	Platby smluvní ceny	Poskytování tržních a obchodních informací
134	84-2013	SPOLANA, a.s.	Smlouva o spolupráci	1.8.2013	Poskytování služeb	Platba za služby

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.

D-A-CH region

Německy mluvící země (Německo-Rakousko-Švýcarsko).

DOFO (Dealer Owned – Franchise Operated)

Model provozování čerpacích stanic na bázi franšízy – 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 pyrolýzní peci za účelem získání lehčích uhlovodíků. Získaný produkt (výtěžek etylénu, propylénu, benzenu, aromatů, 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 vysokovracích, 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 – nepracovatelných zbytků z rafinérie. Produktem zplyňování je tzv. syntézní plyn (směs H₂, CO). Reakcí CO s vodní parou lze navýšit výtěžek H₂. 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 % benzen + 20 % primární benzín) minus náklady (100 % primární benzín). 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 benzín 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 folií, smršťovacích elektrických izolačních pouzder a dále jako spodní vrstvy neoprenu.

Polypropylén (PP)

Známý také jako **polypropen**. Je to termoplastický polymer, který se hojně využívá k výrobě obalů a značení, umělohmotných součástí a různých typů nádob, laboratorního nádobí, reproduktorů, automobilových součástí 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 benzín

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 Vohburg 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 polyetylenový termoplast vyrobený z etylénu dále používaný pro výrobu plastových lahví, antikorozního 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 chladiivo.

Finanční výrazy

CAPEX (Capital expenditures)

Kapitálové neboli investiční výdaje

Čistý dluh (Net Debt)

Rozdíl mezi finančním dluhem (úročenými závazky) a penězi

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 terc-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

Obchodní firma:	UNIPETROL, a.s.
Sídlo:	Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4
IČ:	61672190
DIČ:	CZ61672190
Bankovní spojení:	Česká spořitelna, a.s. Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00, č. účtu 910952/0800
Datum založení:	27. prosince 1994 – společnost založena na dobu neurčitou
Datum vzniku:	společnost vznikla dne 17. února 1995
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3020
Právní forma:	akciová společnost, založena dle českého právního řádu
Tel.:	225 001 417 (Oddělení vztahů s investory) 225 001 407 (Tiskové oddělení)
Internetové stránky:	www.unipetrol.cz
E-mail:	ir@unipetrol.cz
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Právní řád a právní předpis, podle kterého byl emitent založen

Právní řád:	České republiky
Právní předpis:	Zákon č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech

Společnost je součástí konsolidační skupiny Unipetrol.

Názvy společností skupiny Unipetrol (UNIPETROL, a.s., BENZINA s.r.o., ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., PARAMO, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o., atd.) jsou v této zprávě uváděny také ve zjednodušené podobě (Unipetrol, Benzina, Česká rafinérská, Paramo, Unipetrol RPA atd.).

Výroční zpráva za rok 2014 v anglickém jazyce představuje pracovní překlad. Pouze výroční zpráva v českém jazyce je definitivní.

Výroční zpráva společnosti UNIPETROL, a.s. za rok 2014 byla schválena představenstvem společnosti UNIPETROL, a.s. k publikování na zasedání dne 24. března 2015.