Annual Report
2012

Unipetrol
ORLEN GROUP

Content

Mission, vision and objectives of the Unipetrol Group . . . 2
Unipetrol's mission . . . 2
Company's main goals in 2013 . . . 2
Code of Ethics . . . 2
Application of corporate governance rules . . . 3
Profile . . . 4
Unipetrol Group operates . . . 4
The Group's major companies in 2012 were the following subsidiaries . . . 4
Historical milestones . . . 4
Key financial data of the Unipetrol Group . . . 7
Highlights of 2012 . . . 8
Letter of the Chairman of the Supervisory Board . . . 11
Letter to Shareholders . . . 13
Expected development and strategy for 2013 . . . 15
Unipetrol's governing bodies and management . . . 16
Board of Directors . . . 16
The company's Board of Directors as of 27 March 2013 . . . 16
Board of Directors – Changes in 2012, and in 2013 up to the closing date of the Annual Report on 27 March 2013 . . . 19
Supervisory Board . . . 19
Managers (persons with management powers) . . . 24
Audit Committee . . . 24
Statement of Compliance . . . 26
Election rules . . . 26
Emoluments . . . 27
Committee Members . . . 27
Management report . . . 30
Introduction . . . 30
Refining segment I. (Unipetrol RPA – Business Unit Refinery, ČESKÁ RAFINÉRSKÁ) . . . 32
Refining segment II. (PARAMO) . . . 36
Petrochemical segment I. (Unipetrol RPA – Business Unit Monomers and Chemicals) . . . 38
Petrochemical segment II. (Unipetrol RPA – Business Unit Polyolefins) . . . 40
Retail segment . . . 41
Investments . . . 45
Research and development . . . 46
Employees . . . 47
The company and the environment . . . 54
Unipetrol Group's key environmental activities . . . 54
Sponsorship and Corporate Social Responsibility . . . 58

Structure of the Group 60
Orlen Group 60
Structure of the Group as of 31 December 2012 64
Ownership interests 65
Changes in the structure of ownership interests held by the Unipetrol Group companies in 2012 65
The key subsidiaries 66
Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market 71
Legal regulations governing the issuer's business 71
Major agreements 71
Information about the persons responsible for the Annual Report 74
Audit 74
Securities 74
Acquisition of own shares and share warrants 75
Final information 76
Information about the issuer's registered capital 78
Memorandum and Articles 78
Objects of business 78
Explanatory report 79
Auditor's report 83
Non-consolidated financial statements 86
Non-consolidated statement of financial position 86
Non-consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income 87
Non-consolidated statement of changes in equity 88
Non-consolidated statement of cash flows 89
Notes to the non-consolidated financial statements 90
Consolidated financial statements 130
Consolidated statement of financial position 130
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income 131
Consolidated statement of changes in equity 132
Consolidated statement of cash flows 133
Notes to the consolidated financial statements 134
Signifiant post financial statements events 191
Report on relations between the controlling and the controlled person, and on relations between the controlled person and other persons controlled by the same controlling person („Related Persons") 193
Glossary terms and abbreviations 200
Identification and contact information 202

Mission, vision and objectives of the Unipetrol Group

Unipetrol is the leading refining and petrochemical group in the Czech Republic and one of the major players in Central and Eastern Europe. It has been a part of Central Europe's largest refining and petrochemical group, PKN Orlen from Poland, since 2005.

Unipetrol's mission

We strive to provide long-term and permanent growth of value for our shareholders. We want to achieve this by focusing on the following strategic segments:

- crude oil refining and wholesale,
- petrochemical production,
- retail distribution of motor fuels,
- energy self-sufficiency.

Company's main goals in 2013

- increase of retail market share,
- continuation of refinery assets restructuring,
- increase of operating efficiency of refining and petrochemical assets,
- continuation of internal processes improvement,
- continuation of the long-term trend in staffing optimalization and reduction,
- continuation of fixed cost reduction,
- continuation of variable cost reduction,
- concentration on selective high return investment projects,
- positive operating profit (EBIT),
- positive free cash flow.

Code of Ethics

The members of the Unipetrol Group are aware of their responsibility to all their stakeholders – their employees, customers, shareholders, business and social partners, and the society. By means of this Code of Ethics we undertake to comply with clear principles forming a basic framework for the business and social conduct, and for the creation of the corporate culture in the companies of the Unipetrol Group.

In all spheres of activity the Unipetrol Group abides by the applicable law, legal decrees, internal regulations and ethical values. We respect international, national and local regulations which are directly binding as well as those to which we commit voluntarily, such as the principles of corporate governance. These are primarily provisions that set out safety and environmental standards for facilities and their operation, describe the requirements for the quality of products and services, define conduct in markets, and regulate conduct and practices. The Unipetrol Group regards respecting these standards and operating exclusively within their limits as its priority.

Unipetrol employees' conduct is always, and under all circumstances, legal, ethical, transparent, and compliant with the laws and Unipetrol's corporate values. All procedures and activities are based on the best practices of corporate governance and operational excellence with emphasis on safety and environmental protection. All customers (external and internal) of the Unipetrol Group have the right to receive the best quality products and services respecting ethical principles. The Code of Ethics is linked to the applicable laws of the Czech Republic and the company's internal policies, and defines the basic rules of conduct for employees of the Unipetrol Group.

Application of corporate governance rules

The Unipetrol Group continuously strives to maintain long-term and transparent relationships with its shareholders and investors as part of its strategic objectives. Unipetrol Group management follows the Corporate Governance Code.

The Corporate Governance Code is based on the OECD Principles, the provisions of which the Company satisfies in all material respects

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

An extraordinary general meeting of 10 December 2009 approved the modifications to the Articles of Association, which arose from the new Act on Auditors. The Articles were amended by the addition of a new mandatory body within the company – the Audit Committee, with provisions on its remit, number of members, Audit Committee members' term of office, and the Audit Committee's decision-making. The establishment of the Audit Committee entailed an extension of the competences of the company's general meeting.

Profile

The refining and petrochemical group Unipetrol is an important part of the Czech industry. It is the largest crude oil processor, one of the most important plastic producers, and the owner of the largest fuel filling station network in the Czech Republic. In the field of refining and petrochemical production, the company is also a major player in the Central and Eastern Europe. The company has been part of PKN Orlen from Poland, Central Europe's largest refining and petrochemical group, since 2005.

Unipetrol Group operates

- 2 refineries with an annual conversion capacity of 4.5 million tonnes of crude oil,
- 3 polyolefin units with an annual capacity of 595,000 tonnes,
- a steam cracker with an annual capacity of 544,000 tonnes,
- 338 fuel filling stations,
- a broad range of transport services.

Companies within the Group primarily produce and market refining products, chemical and petrochemical products, polymers, fertilisers, and specialty chemicals. Important activities also include the financing of in-house research and development. The Group employs ca 3,700 people of various professions.

The Group's major companies in 2012 were the following subsidiaries

As of 31 December 2012:
UNIPETROL RPA, s.r.o. – manufacturer of refinery, petrochemical and agrochemical products
BENZINA, s.r.o. – operator of the largest network of filling stations in the Czech Republic
PARAMO, a.s. – manufacturer of bitumen, lubricants, and other refinery products

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. – a joint venture of UNIPETROL, a.s. (51.22%), Eni International B.V., Amsterdam, Netherlands (32.445%) and Shell Overseas Investments B.V., Haag, Netherlands (16.335%), a processing refinery with a wide range of products and a total annual conversion capacity of 8.8 million tones; the company operates two refineries in the Czech Republic, in Litvínov and Kralupy nad Vltavou

Historical milestones

1994

The formation of UNIPETROL, a.s. fulfilled one of the conceptual objectives of the privatisation of the Czech petrochemical industry. Unipetrol was intended to combine selected Czech petrochemical firms in a group capable of competing with strong international groups. With 63% of the shares, the Czech State was the company's majority shareholder, represented by the National Property Fund. Investment funds and minority shareholders owned the rest of the shares. Under the original concept, the State's interest in the company was to be privatised.

Unipetrol gradually integrated Kaučuk, Chemopetrol, Benzina, Paramo, Koramo, Česká rafinérská, Unipetrol Trade, Spolana and Unipetrol Rafinérie public companies.

1996

The refineries of Chemopetrol in Litvínov and of Kaučuk in Kralupy were demerged and included in Česká rafinérská.

2003
Koramo and Paramo merged, with Paramo becoming the successor company. From that year on, Česká Rafinérská has operated as a processing refinery, or cost centre of its processors.

2004
Agreement on the sale of 63% of Unipetrol shares was executed between PKN Orlen and the National Property Fund.

2005
In 2005 the privatisation process of Unipetrol was completed and consequently the company became a crucial part of one of the largest refinery and petrochemical groups in Central Europe, PKN Orlen.

2006
Majority interest in the Spolana subsidiary was sold to Zaklady Azotowe ANWIL of Poland.

2007
The Kaučuk subsidiary was sold to Firma Chemiczna Dwory of Poland.

A new subsidiary, Unipetrol Services, started its operations. Unipetrol Doprava, Benzina and Petrotrans changed their legal form from public limited companies to limited liability companies.

Butadien Kralupy was founded, its shareholders as follows Unipetrol (51%) and Kaučuk (49%).

The Chemopetrol and Unipetrol Rafinérie subsidiaries were combined with Unipetrol RPA.

Unipetrol purchased shares representing a 0.225% interest in the share capital of Česká rafinérská from ConocoPhillips.

Unipetrol acquired 14.51% of Paramo shares from MEI Group companies.

The largest maintenance shutdown in the company's history took place.

2008
Settlement of the sale of Agrobohemie and Synthesia shares based on share purchase agreements between Unipetrol and Deza. Unipetrol owned 50% of Agrobohemie shares and 38.79% of Synthesia shares. The purchase price for 47,000 Agrobohemie shares totalled CZK 503 million. The purchase price for 27,977,162 shares of Synthesia totalled CZK 680 million.

Unipetrol's ordinary general meeting has decided to pay dividends from retained earnings of previous years.

Unipetrol Group continued with a multi-year restructuring of Unipetrol Trade. In 2008, Unipetrol France merged into Unipetrol Trade.

2009
The Group paid compensation to minority shareholders, and acquired a 100% interest in Paramo.

Profile

2010

UNIPETROL, a.s. and UNIPETROL RPA, s.r.o. transferred their stakes in CELIO a.s. to TICATANOR s.r.o. and to B.E.Fin S.A. The transfer was finished on 14 April 2010.

Unipetrol Group continued with the multi-year restructuring of Unipetrol Trade. In June 2010, Chemapol (Schweiz) AG entered into liquidation and, in December, it was transferred together with Unipetrol Deutschland GmbH from Unipetrol Trade to Unipetrol RPA. Unipetrol Trade entered into liquidation on 1 January 2011.

Unipetrol Group's 2010 financial results improved substantially in comparison to 2009.

The Group posted EBIT of CZK 1.7bn, net profit of CZK 937m with revenues of CZK 86bn (+28% y/y) in 2010, which means that the profitability improved by approximately CZK 2bn in 2010.

2011

As a part of the restructuring of the refinery segment, in early 2011 two new subsidiaries of PARAMO, a.s. were established: Paramo Oil s.r.o. and Paramo Asfalt s.r.o.

In the process of the restructuring of the Unipetrol Trade Group, the liquidation of UNIPETROL TRADE a.s. was completed on 27 September 2011.

At the end of the third and the beginning of the fourth quarter the planned shutdown of the refinery and petrochemical operations in Litvínov took place; these shutdowns are planned at four-year intervals.

2012

In January Paramo Asfalt s.r.o. signed two 5-year supplier contracts for bitumen deliveries, one with PARAMO, a.s. and one with UNIPETROL RPA, s.r.o. The transfer of the bitumen commercial activities within Unipetrol Group was a part of the strategy for the refinery assets restructuring.

In June executives of UNIPETROL RPA, s.r.o. resolved to approve a permanent shutdown of the urea production unit at Chempark Záluží in Litvínov as of 1 January 2013. The urea production unit was a part of the agro division of UNIPETROL RPA, s.r.o. and its impact on the profitability of the whole Unipetrol Group was negative over the last couple of years while no reversion of this trend was expected.

In July Unipetrol Group announced permanent discontinuation of crude oil processing in Pardubice refinery Paramo. The decision was reached based on a comprehensive analysis of macroeconomic situation, including low refining margins compared with the period before the outbreak of financial and economic crisis in 2008, weak demand for diesel and refining overcapacity in Europe. Another key factor was very low conversion capacity below 1 million tonnes of crude oil and low complexity of Paramo refinery which had impacted the profitability of this Group's asset negatively with no significant improvement expected in the various medium term scenarios analyzed.

In October PARAMO, a.s. and ORLEN Asfalt Sp. z o. o. from the mother group PKN Orlen executed an agreement, pursuant to which ORLEN Asfalt, as a purchaser, acquired from PARAMO, as a seller, 100% ownership interest in Paramo Asfalt s.r.o. The purchase price for 100% ownership interest amounted to CZK 116.1 million. The sale of Paramo Asfalt to ORLEN Asfalt was the next step in the Paramo company restructuring and refinery assets optimization, part of which was the transfer of Paramo's commercial activities with bitumen products to Paramo Asfalt in January 2012.

Key financial data of the Unipetrol Group

Indicator	2012	2011	2010	2009	2008 restated	2007
Structure of assets and liabilities (in CZK million)						
Total assets	50,632	57,176	61,471	58,249	57,742	66,071
Non-current assets (Long-term assets)	26,051	31,918	36,351	38,061	38,890	38,052
Current assets	24,581	25,258	25,120	20,188	18,852	28,019
Shareholders' equity	29,528	32,854	38,800	37,871	38,913	42,112
Liabilities	21,104	24,322	22,671	20,378	18,829	23,958
Structure of profit/loss (in CZK million)						
Revenues	107,281	97,428	85,967	67,387	98,144	88,462
EBITDA (EBIT + depreciation)	-1,207	-2,263	5,174	2,778	4,481	8,298
Operating profit (EBIT)	-4,014	-5,370	1,678	-654	1,003	4,812
Income tax	1,274	30	-249	372	45	-650
Profit of shareholders of the parent company	-3,414	-5,914	937	-840	65	1,210
Financial indicators						
ROACE	-11.2%	-13.1%	3.8%	-1.3%	1.9%	8.4%
Earnings per share	-18.83	-32.61	5.17	-4.63	0.36	6.67
Financial gearing (Net debt / equity)	-0.7%	1.6%	-6.5%	3.2%	8.4%	3.7%
CZK / USD – end of period [1)]	19.06	19.94	18.75	18.37	19.35	18.08
CZK / EUR – end of period [1)]	25.14	25.80	25.06	26.47	26.93	26.62

1) Exchange rate valid as of 31.12., source: www.cnb.cz

Highlights of 2012

January

1 January 2012
The Research Institute of Inorganic Chemistry, Inc. (Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. – VÚAnCh), central research institution of the UNIPETROL group, celebrated its 60th anniversary.

27 January 2012
Paramo Asfalt s.r.o. signed two 5-year supplier contracts for bitumen deliveries, one with PARAMO, a.s. and one with UNIPETROL RPA, s.r.o. The transfer of the bitumen business within Unipetrol Group was a part of the strategy for the restructuring of Group's refinery assets, which reflects the current conditions in the market.

March

28 March 2012
Mr. Piotr Wielowieyski has been elected as the Vice-Chairman of the Board of Directors and Director responsible for strategy and M&A at UNIPETROL, a.s.

April

10 April 2012
UNIPETROL RPA, s.r.o. togther in cooperation with the Ecology Center in Most created a new interactive, eductional program 'A journey through the Mystery of Crude Oil', which shows what is happening in the chemical manufacturing processes at Chempark Záluží.

20 April 2012
UNIPETROL RPA, s.r.o. celebrated Earth Day by releasing 25,000 fish into Bílina River. The event was part of three-year cooperation between UNIPETROL RPA, s.r.o. and the Czech Fishing Union from Ústí nad Labem.

May

10 May 2012
The Research institute for an-organic chemistry (Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. – VÚAnCh), which is part of the Unipetrol Group, has begun the construction of the new UniCRE research and education center. The center will focus on research, development, innovation and education in the area of refinery and petrochemical technology, and additionally on environmental technology and processes for efficient utilization and renewable energy sources. The project was financially supported by the European Regional Development Found and by the Czech National budget. The center is planned to be open in 2014.

June

7 June 2012
UNIPETROL RPA, s.r.o. and ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. hold an Open Day in Chempark Záluží. The goal of the event was to present both companies to the public as interesting employers and to present Litvínov-Záluží site as a modern industrial complex. Furthermore to show the younger generation that chemistry can be fun and interesting subject.

8 June 2012
Executives of UNIPETROL RPA, s.r.o. resolved to approve a permanent shutdown of the urea production unit at Chempark Záluží in Litvínov as of 1 January 2013. The urea production unit was a part of the agro division of UNIPETROL RPA, s.r.o. and its impact on the profitability of the whole Unipetrol Group was negative over the last couple of years while no reversion of this trend was expected.

25 June 2012
Mr. Marek Świtajewski has been elected as the new member of the Board of Directors at UNIPETROL, a.s., responsible for the refinery segment at Unipetrol.

July

2 July 2012
Unipetrol Group announced permanent discontinuation of crude oil processing in Pardubice refinery Paramo. The decision was reached based on a comprehensive analysis of macroeconomic situation, including low refining margins compared with the period before the outbreak of financial and economic crisis in 2008, weak demand for diesel and refining overcapacity in Europe.

10 July 2012
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. put a new granulation line into operation for the production of a wide spectrum of concentrates. Annual production is expected to increase to 1,000 tons.

13 July 2012
Representatives of the Unipetrol Group and the Institute of Chemical Technology in Prague signed a cooperation contract for 2012. The main long-term objective is to promote chemistry among young people and secure a flow of new talents to this area.

September

20 September 2012
UNIPETROL RPA, s.r.o. has signed two years contract with Globus, becoming the exclusive supplier of fuel for the Globus gas station chain, 16 in total.

October

15 October 2012
UNIPETROL RPA, s.r.o. and UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH presented their range of products at the Fakuma International plastics processing trade fair.

23 October 2012
PARAMO, a.s. and ORLEN Asfalt Sp. z o. o. from the mother group PKN Orlen executed an agreement, pursuant to which ORLEN Asfalt, as a purchaser, acquired from PARAMO, as a seller, 100% ownership interest in Paramo Asfalt s.r.o. The purchase price for 100% ownership interest amounted to CZK 116.1 million. The sale of Paramo Asfalt to ORLEN Asfalt was the next step in the Paramo company restructuring and refinery assets optimization, part of which was the transfer of Paramo's commercial activities with bitumen products to Paramo Asfalt in January 2012.

November

6 November 2012
For a second time, A day of Volunteers was organized by Unipetrol, project aimed at helping non-profit organizations by employees in Usti region.

Letter of the Chairman of the Supervisory Board

Letter of the Chairman of the Supervisory Board

Dear Shareholders,

The year 2012 was again a quite challenging period for Unipetrol. Recession of the Czech economy that began in the middle of 2011 continued with full power also in 2012. Consumption of Czech households witnessed a record decline as higher inflation and worsening situation on the job market were reflected in weaker effective demand. Corporate investments were scaled down due to uncertain macroeconomic outlook. Moreover, if we add to these factors fiscal austerity measures of the Czech government, which manifested themselves in muted investment activity of public sector and reduced expenditures in social area, overall picture of the Czech economy in 2012 cannot be regarded as favourable. External economic environment did not help the Czech economy either. Also, key export markets of Western Europe did not show positive dynamics, because eurozone economy entered recession in 2012 again.

Brent crude oil price achieved the average level of 112 USD per barrel in 2012. This implies an increase of only 1 USD vis-à-vis 2011 which could indicate price stability of the key feedstock for refining sector. The opposite is nevertheless true. Short-term volatility of crude oil price was again very high, predominantly during the first half of the year. This caused a significant volatility and difficult predictability of final prices of our products and corresponding very volatile operating profit margins. Within petrochemical segment there were also evident cycles of rapid restocking and on the other hand cycles where customers' demand was very weak due to general expectation of price decline. Crude oil price began to stabilize from August which was a very positive factor, particularly for the petrochemical segment profitability. The general economic trends from 2012 continued into the beginning of 2013.

The Supervisory Board maintained a very intense collaboration with the company's Board of Directors throughout the ongoing crisis period of the last year. Constant pursuit of shareholder value creation in the environment of very unfavourable external conditions was one of the main goals for the Board of Directors in 2012. This effort was manifested in the continuing asset base restructuring of the Group. In the agrochemicals division, urea production unit permanent shutdown as of 1 January 2013 was announced in June. This decision was based on the fact that the impact of this facility on the profitability of the whole Unipetrol Group had been negative in the last couple of years while no reversion of this trend had been expected. The end of the crude oil processing, in the smallest refinery Paramo, in Pardubice was announced in July. The company at the same time proceeded with the key development projects last year. Implementation of gastronomy concept Stop Cafe in Benzina filling stations network was of the highest importance.

The Board of Directors also continued the program of operational excellence targeting strict cost control and optimalization. Thanks to this endeavor, fixed costs were further reduced by more than CZK 400m across the Group compared with 2011 base. This fact contributed to positive operating cash flow at the level of CZK 1,953m and positive free cash flow at the level of CZK 1,038m. Financial position of the Group was stable as the Group recorded net cash position, or negative net debt respectively, in the amount of CZK -220m at the end of 2012. This corresponds to negative financial gearing ratio of -0.7%.

Letter of the Chairman of the Supervisory Board

I would like to express my thanks to the Board of Directors for tremendous effort in the everyday pursuit of internal processes efficiency increase, with the aim to mitigate negative effects of difficult external conditions; continuation of long-term company development; and maintaining integrity among all stakeholders – shareholders, management, employees, customers, suppliers, civic associations and inhabitants of the regions where the company has its operations. Thanks to this effort, the company will come out from the current challenging economic period strengthened and will be, at the same time, in the optimal shape to generate value for its shareholders through sound return on invested capital.

Sincerely,

Dariusz Jacek Krawiec
Chairman, Supervisory Board
UNIPETROL, a.s.

Letter to Shareholders

Dear Shareholders,

Continuation of unstable external macro environment, as well as, Czech and eurozone economy recession entailed significant challenges to financial performance of the Unipetrol Group in 2012. On the one hand, meager macroeconomic dynamics represented the major factor that negatively influenced market demand for volumes while, on the other hand, very volatile crude oil prices, predominantly during the first half of the year, were negatively impacting unit margins within all three main business segments – refining, petrochemical and fuel retailing. These developments manifested themselves in very volatile quarterly financial results.

Refining segment continued to be negatively affected by the long-term deterioration of overall refining industry conditions – ongoing trend of model refining margins weakening, Brent-Ural differential narrowing, and decline in market demand for refining products, driven not only by weak economic growth, but also by increase of the motor fuels volumes within grey economy zone in the Czech Republic. That is why we were, in accordance with the International financial reporting standards (IFRS), forced to book non-cash impairment charge to our key refining asset, Česká rafinérská, in the amount of CZK 4,075m in the fourth quarter.

This impairment charge was the key driver for operating profit (EBIT) loss in the amount of CZK -4,014m for the whole year 2012. Operating profit adjusted for this negative item and impairment of refining assets held for sale was slightly in the black in the amount of CZK 377m. Regarding segment profitability, refining segment generated EBIT loss, stemming from the impairment charges, in the amount of CZK -4,513m. Petrochemical segment generated positive operating result in the amount of CZK 412m, predominantly thanks to crude oil price stabilization in the second half of the year and strict cost control. Retail segment also delivered positive EBIT, though significantly lower compared to 2011, in the amount of CZK 207m. Performance of retail segment was negatively influenced by fierce price competition on the Czech market and increase of fuel imports within grey economy zone, connected to VAT frauds.

Overall, motor fuels market in the Czech Republic, both wholesale and retail, has been profoundly impaired by the grey economy zone and tax frauds during 2012. Several new corrective legislation measures have been already approved by the Czech parliament at the beginning of 2013 and some measures are pending the approval. Thanks to this new legislation, prepared in cooperation with ČAPPO (Czech Association of Petroleum Industry and Trade), illegal practices and tax frauds in fuels business should be gradually and significantly limited from the second half of 2013.

To restore the Group profitability, appropriate return on invested capital and shareholder value creation in the following years we continued with Group assets restructuring process. We decided to permanently stop crude oil processing in the smallest refinery Paramo in Pardubice. This underperforming unit was recording significant losses in the last couple of years, while substantial reversal of this trend has not been expected based on various possible future scenarios analyzed. Permanent shutdown will thus be a positive factor for Group financial performance in the coming years. Similar reasons have been behind the decision to permanently shut down urea production unit in the Litvínov plant. These were the key essential steps within the Group asset base restructuring in 2012.

Letter to Shareholders

To boost shareholder value creation potential in the future, we do not only focus on restructuring measures, which are mainly targeting mitigation of financial losses. The other side of the coin is the strong and permanent focus on long-term development projects with high expected returns on invested capital, exceeding cost of capital. Benzina network of filling stations, leader on the Czech market, was the key targeted area in 2012. We successfully launched the second self-service filling station Express 24 in Hradec Králové, built two new premium filling stations Benzina Plus on D3 highway, and completed the project of gastro concept Stop Cafe with 88 installations in operation at the end of the year.

Taking into account the general economic and industry trends at the beginning of 2013, which in general indicate continuation of rather challenging business environment from 2012, we will keep on careful market monitoring searching for new potential development areas within our core segments. At the same time, operational excellence and continuation of efficiency improvements will remain our major strategic target in 2013, building strong Group fundaments for further dynamic growth in the future, once the general macro environment improves.

I would like to thank our shareholders for their trust in Unipetrol in another challenging year, our employees for their maximum effort, our business partners for reliable mutual cooperation, and our partners and other stakeholders in the regions for their comprehension and support.

Sincerely,

Piotr Chełmiński
Chairman and CEO
UNIPETROL, a.s.

Expected development and strategy for 2013

Unipetrol is carefully monitoring market trends from global and local perspective, as well as, our peers' steps and development programs. We expect the market and business environment continue to be challenging for downstream players. Thus Unipetrol's main strategic target in 2013 will be, as in previous years, operational excellence, continuation of efficiency improvements across our value chain and cost optimization. We will be focused on optimal utilization of production assets and selected investments in the areas with the highest potential return ratio.

Petrochemical segment is regarded as a core business of great importance for Unipetrol, and as such to be developed towards further value creation. This should be accomplished via optimization of polyolefin sales, increase in the utilization rate of petrochemical units, and continuous optimization and integration of olefin production with the refining segment. Development of new capacities in polyolefins is part of the mid-term strategy; it is currently being considered and oriented towards maximising the value of Unipetrol's petrochemical business.

At the same time, urea installation, operating obsolete technology, has been permanently shut-down in January 2013 in order to allow for efficiency enhancement. Assets optimization or closure of underperforming units will continue in 2013, subject to careful examination and analyses.

In refining, we will continue the process of efficiency improvement geared towards strictly cost control and margin improvement. The plan is to improve Unipetrol's position in diesel production and sales, possibly benefiting from the recovered market potential upon elimination of the grey zone fuel market. Further integration of refining production with a petrochemical segment is expected.

Due to challenging market conditions across the European refining sector caused by shrinking margins, overcapacity and unfavorable macro conditions, Unipetrol Group continued optimization of production processes resulting in the decision to stop crude oil processing in the underperforming Pardubice refinery in May 2012. The production in Litvínov and Kralupy sites of Česká rafinérská, in which Unipetrol currently holds a 51.22% stake, continues.

Unipetrol is approaching a final stage of Paramo restructuring and optimization process. Following commercial integration of bitumen wholesale business within Orlen Asfalt, via disposal of 100% shareholding in Paramo Asfalt, lubricant and oil business shall undergo final stage of consolidation. Further Paramo's consolidation within PKN Orlen should help derive additional economic benefits and secure long-term prospects for Paramo's optimized business model.

In fuel retailing, Unipetrol's efforts remain focused on the retaining the strongest position on domestic market in coming years, continuously building the fundamentals for further growth aimed at expanding our market share to 20% and participation on potential market consolidation.

Continuity is to be maintained in the activities related to the realization of scale synergies with PKN Orlen in selected non-fuel sales, the development of the CODO, DOFO concepts and innovative unmanned sites concept focused on stimulation of fuel margins. In 2012, Benzina successfully opened a second self-service filling station on the Czech market (Express 24) as well as two new premium filling stations on D3 highway. In the next years the development of unmanned Express 24 filling stations will continue. Moreover, Benzina is implementing a small gastronomy concept under Stop Cafe brand. By the end of 2012, 88 locations were put into operation.

Management of Unipetrol considers the areas of logistics and energy to be of key interest from the point of view of value creation in the coming years. Unipetrol is carefully monitoring logistics assets in the region with the aim to respond to the changing and developing environment. The energy segment is perceived by Unipetrol's management as important pillar for development and growth. Activities in this area will be focused on security of fuel supply for the power plants and efficiency in operation within the Group, responding to future energy market environment conditions.

Unipetrol wants to maintain research and development activities, which support its refining and petrochemical production, in its portfolio. UniCRE connects research capacities with top educational activity and industrial application, focusing on research, development, innovation and education in the area of refining and petrochemical technologies, environmental technology and processes for efficient use of renewable sources.

Unipetrol's governing bodies and management

Board of Directors

The Board of Directors is the company's governing body, managing its activity and acting on its behalf. Pursuant to the Articles of Association as in force as of 1 January 2013, the Board of Directors has seven members and the members are elected for a three-year term of office. The Board of Directors elects from its ranks Chairman and two Vice-Chairmen, who each represent the Chairman severally and fully in the execution of his competences.

The company's Board of Directors as of 27 March 2013

PIOTR CHEŁMIŃSKI
Born on 17 October 1964

Member of the Board of Directors since 30 October 2009 (reelected to office on 5 December 2012, current term of office will expire on 5 December 2015), Chairman of the Board of Directors since 10 December 2009 (reelected to office on 5 December 2012)

University education, 22 years of experience

Currently the Company's CEO as well.

Currently, outside the Unipetrol Group, the Member of the Board of Directors of PKN ORLEN S.A.

Career overview:
Over the five preceding years, he has worked as a member of the Board of Directors of Gamet Holdings S.A. Luxembourg (2007–10/2009), as Vice-Chairman for Sales and Marketing at Gamet, S.A. Torun, Poland (2006–10/2009) and as a member of the Board of Directors and Supervisory Board with direct operating supervision over marketing and sales at Kamis-Przyprawy S.A. (2001–2006). He does not hold any of these positions any longer.

Education:
University of Management and Marketing in Warsaw (a partner of Denver University, US), a graduate management program Warsaw Agricultural University, Master's Degree

MAREK ŚWITAJEWSKI
Born on 16 November 1969

Member of the Board of Directors since 25 June 2012 (current term of office will expire on 25 June 2015), Vice-Chairman of the Board of Directors since 12 September 2012

University education, 19 years of experience
Currently also the Chief Refining Officer.

Career overview:
Over the five preceding years, he has worked as a technical director of TP Emitel (12/2006 – 10/2010), CEO of Global Contact & Institute of Training and Market Researches (3/2006–10/2007) and Nortel Networks (12/2004–2/2006). He does not hold any of these positions any longer.

Education:
Merchant Marine Academy in Gdynia, Master's Degree in Radio Telecommunication and Electronic

PIOTR WIELOWIEYSKI
Born on 17 October 1954

Member of the Board of Directors since 28 March 2012 (current term of office will expire on 28 March 2015), Vice-Chairman of the Board of Directors since 28 March 2012

University education, 34 years of experience

Career overview:
Over the five preceding years, he has worked as a member of the Board of Directors of Libella Sp. Z o.o. (2008–2012), CFO and a member of Investment Committee of Profound Ventures Spółka z o.o. (2011), and a member of the Board of Directors of Foksal NFI SA (2004–2007). He does not hold any of these positions any longer.

Education:
University of Warsaw, Master's Degree in Economics

MARTIN DURČÁK
Born on 25 November 1966

Member of the Board of Directors since 6 October 2006 (reelected to office on 5 December 2012; current term of office will expire on 5 December 2015)

University education, 21 years of experience

Currently also the Chief Retail Officer and member of the Board of Directors of HC VERVA Litvínov, a.s.

Career overview:
Over the five preceding years, he has held the position of member of the Board of Directors and CEO at ARAL ČR a.s. (2004–2006). He held the position of the executive of BENZINA, s.r.o. until 31 August 2011. He does not hold this position any longer.

Before, he worked as Project Manager at ARAL ČR and as Controlling Director at ARAL ČR and Aral Poland.

Education:
Technical University in Ostrava

Unipetrol's governing bodies and management

MIROSŁAW KASTELIK
Born on 23 February 1968

Member of the Board of Directors since 6 February 2013 (current term of office will expire on 6 February 2016)

University education, 20 years of experience

Currently the Company's CFO as well.

Career overview:
Over the five preceding years, he has worked the Chief Financial Officer and Chief Accountant at Isuzu Motors Polska Sp. z o.o. (1998–2009), as the Chief Financial Officer and Vice-President at Tele-Fonika Kable Sp. z o.o. (2009–2010) and as the Chief Financial Officer at Boryszew S.A., Maflow Branch (2011–2013). He does not hold any of these positions any longer.

Education
University of Illinois at Urbana-Champaign – Warsaw University, Executive MBA

Katowice University of Economics, Post-Graduate Studies in Accounting

Cracow University of Economics, Master Degree in Economics of Real Estate and Investments

ARTUR PAŹDZIOR
Born on 6 October 1970

Member of the Board of Directors since 30 October 2009 (reelected to office on 5 December 2012; current term of office will expire on 5 December 2015)

University education, 21 years of experience

Currently also the Chief Petrochemical Officer

Career overview:
Over the five preceding years, he has held the position of CEO and the Chairman of the Board of Directors at MK sp. z o.o. (2008–10/2009), Sales and Marketing Director and a member of the Board of Directors at Wavin Metalplast – Buk sp. z o.o. (2003–2008). He does not hold any of these positions any longer.

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

Master of Engineering, Poznan University of Technology, Faculty of Mechanical Engineering

Board of Directors – Changes in 2012, and in 2013 up to the closing date of the Annual Report on 27 March 2013

As of 1 January 2012, members of the Board of Directors were Messrs Piotr Chełmiński – Chairman, Martin Durčák, Mariusz Kędra, Ivan Ottis, Artur Paździor – members.

The Supervisory Board at its meeting on 28 March 2012 elected Mr. Piotr Wielowieyski to office of member of the Board of Directors who was on the same day elected by the Board of Directors to office of Vice-Chairman of the Board of Directors. The Supervisory Board at its meeting on 5 June 2012 elected Mr. Marek Świtajewski to office of member of the Board of Directors with effect as of 25 June 2012. Mr. Marek Świtajewski was elected by the Board of Directors to office of Vice-Chairman of the Board of Directors on 12 September 2012. Mr. Ivan Ottis's office of member of the Board of Directors expired on 24 June 2012 as the term expired to this day.

The Supervisory Board at its meeting on 5 December 2012 elected to office of members of the Board of Directors for another term Mr. Piotr Chełmiński, Mr. Martin Durčák and Mr. Artura Paździor.

The Board of Directors at its meeting on 5 December 2012 elected to office of Chairman of the Board of Directors Mr. Piotr Chełmiński.

Thus, as of 31 December 2012, the Board of Directors included Messrs Piotr Chełmiński as the Chairman, Marek Świtajewski as the Vice-Chairman, Piotr Wielowieyski as the Vice-Chairman, Martin Durčák, Mariusz Kędra and Artur Paździor as members.

The Supervisory Board at its meeting on 6 February 2013 resolved to recall Mr. Mariusz Kędra from his office of a member of the Board of Directors with effect as of 6 February 2013. The Supervisory Board at its meeting on 6 February 2013 elected Mr. Mirosław Kastelik to office of member of the Board of Directors with effect as of 6 February.

Thus, as of the closing date of the Annual Report, 27 March 2013, the Board of Directors included Messrs Piotr Chełmiński as the Chairman, Marek Świtajewski as the Vice-Chairman, Piotr Wielowieyski as the Vice-Chairman, Martin Durčák, Mirosław Kastelik and Artur Paździor as members.

Supervisory Board

The Supervisory Board is the company's supervisory body. It supervises the performance of the Board of Directors' competences and the running of the company's business. In accordance with the Articles of Association as in force as of 1 January 2012, the Supervisory Board had 9 members elected for a three-year term of office. The Supervisory Board elects from its ranks its Chairman and two Vice-Chairmen, each representing the Chairman of the Supervisory Board severally and fully in the execution of his competences.

Supervisory Board as of 27 March 2013

DARIUSZ JACEK KRAWIEC
Born on 23 September 1967

Member of the Supervisory Board (since 26 June 2008, term of office will expire on 30 June 2014)
Chairman of the Supervisory Board (since 11 December 2008, reelected to office of Chairman of the Supervisory Board on 12 October 2011)

University education, 21 years of professional experience

Outside the Unipetrol Group he is currently a Member and the Chairman of the Board of Directors of PKN ORLEN S.A.

From 2006 to 2008, he served as President of the Management Board of Action SA. From 2003 to 2004, he was managing director for Sindicatum Ltd London. In 2002, he became President of the Management Board of Elektrim SA. He served previously as President of the Management Board and CEO of IPEXmetal SA. In 1998, he was with the UK branch of Japanese investment bank Nomura plc headquartered in London, where he was responsible for the Polish market. In the years 1992–1997, he worked for Bank PEKAO S.A., Ernst & Young SA and PriceWaterhouse Sp. z o.o. He does not hold any of these positions any longer.

He has chaired the supervisory boards of Huta Aluminium Konin SA, Metalexfrance SA of Paris, Sal SA of Lausanne, ce-market.com SA. He has been member of the supervisory boards of IMPEXmetal SA, Elektrim SA, PTC Sp. z o.o., Elektrim Telekomunikacja Sp. z o.o., Elektrim Magadex SA, Elektrim Volt SA and PTE AIG and Polkomtel SA.

Graduated from the Poznan University of Economics, specialization in Economics and Organisation of the Foreign Trade.

Unipetrol's governing bodies and management

SŁAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK
Born on 5 May 1969

Member of the Supervisory Board (since 26 June 2008, term of office will expire on 30 June 2014)
Vice-Chairman of the Supervisory Board (since 11 December 2008 till 30 June 2011, reelected to office on 12 October 2011)

University education, 19 years of professional experience

Outside the Unipetrol Group he is currently a Member and Vice-Chairman of the Board of Directors at PKN Orlen S.A. and a Member of the Board of Directors at AB Orlen Lietuva.

Since 7 June 2008, he has been a Member of the Board of Directors of PKN ORLEN, and in August 2008 he became Vice-President the Board of Directors of PKN ORLEN and Chief Financial Officer. From 2005 to June 2008, he served as President of the Management Board and CEO of TPEmiTel Sp. z o.o. (member company of the Telekomunikacja Polska Group). In the following years (2003–2005), he headed the Controlling Division at the Telekomunikacja Polska Group. In 2002–2003, he held the position of CFO at ORFE SA and Member of the Management Board of CEFARM Śląski SA. From 1997 to 2002, he served as Member of the Management Board and CFO of IMPEXmetal SA. In the years 1992–1997, he worked for Telebud, ASEA Brown Boveri and PriceWaterhouse Sp. z o.o.

Graduated from the Łódź University of Technology (1992). In 1997, he completed The Association of Chartered Certified Accountants in London, from which he obtained the title of British Certified Auditor.

IVAN KOČÁRNÍK
Born on 29 November 1944

Member and Vice-Chairman of the Supervisory Board (since 22 June 2006, reelected to office on 25 June 2012, current term of office will expire on 25 June 2015)

University education, 44 years of professional experience

Over the five preceding years, he has been the Chairman of the Supervisory Board at Impronta, a.s. (until 13 June 2003), Chairman of the Supervisory Board at Česká pojišťovna Slovensko, a.s. (until April 2008), Chairman of the Board of Trustees of Nadace VŠE, Chairman of the Supervisory Board of Česká pojišťovna a.s. (until January 2007), and Chairman of the Supervisory Board of ČESKÉ AEROLINIE, a.s. (until September 2009). He does not hold any of these positions any longer.

He held the office of the Deputy Prime Minister and the Minister of Finance (1992–1997), Deputy Minister of Finance (1990–1992). Before, he worked as Director of the research department of Ministry of Finance (1985–1990), at the University of Economics, Prague (1975–1985) and in the Research institute of financial and loan system (1966–1974).

Graduated from the University of Economics, Prague

ZDENĚK ČERNÝ
Born on 20 October 1953

Member of the Supervisory Board (since 29 January 1999, current term of office will expire on 29 June 2013)

University education, 38 years of professional experience

Outside the Unipetrol Group, he has been the Chairman of the Supervisory Board of Vykáň a.s. (until 30 June 2006) and a member of the Supervisory Board of Severomoravská energetika a.s., Ostrava (until 28 February 2007) over the five preceding years.

Currently he holds the office of Chairman of the Trade Unions Association ECHO (Energy and Chemical industries). Before, he held the post of Chairman of the Czech Trade Unions in Chemical Industry (1997–2004), where he also worked in various other positions since 1990 (the head of the Chairman's Office, executive secretary, head of legislative department). Between years 1975 and 1989 he worked in the railway transportation industry in various positions and departments.

Graduated from the Charles University in Prague, Faculty of Law. MBA studies finished in June 2011.

BOGDAN DZUDZEWICZ

Born on 9 February 1966

Substitute Member of the Supervisory Board (from 11 December 2008 till 23 June 2009)
Member of the Supervisory Board (since 24 June 2009, reelected to office on 25 June 2012, current term of office will expire on 25 June 2015)

University education, 22 years of professional experience

Currently PKN ORLEN's general counsel (since September 2008) and Chairman of Supervisory Board of Inowrocławskie Kopalnie Soli "Solino" S. A.

He previously worked as a senior lawyer at Linklaters (2003–2004) as well as running a private practice (2004–2008). Before, he worked as a commercial lawyer in Elektrim S.A. (2002), a senior lawyer in Weil, Gotshal & Manges (1998–2002) and a lawyer in Sołtysiński Kawecki & Szlęzak (1995–1998).

Faculty of Law of the Adam Mickiewicz University in Poznań and the Law Faculty, Central European University in Budapest. Member of Regional chamber of commercial lawyers in Warsaw.

PIOTR KEARNEY
Born on 4 October 1969

Member of the Supervisory Board (since 8 June 2005, current term of office will expire on 30 June 2014)

University education, 18 years of professional experience

Currently works as Director of Mergers and Acquisitions Department in PKN ORLEN.

He has been working at PKN ORLEN since 2000, he began at the post of Deputy Director for Capital Investments and later became Strategy and Development Executive Director. Before joining PKN ORLEN he worked for Nafta Polska S.A., first as an Adviser in the Financial Policy Department, subsequently at the post of Deputy Director for Restructuring and Privatisation Department. He started his career in Rafineria Gdanska S.A. as Development Finance Manager (1995–1996).

Over the five preceding years, he has been a Member of the Supervisory Board of ORLEN Deutschland AG (2003–2004), Rafineria Trzebinia S.A. (2003–2004), Inowrocławskie Kopalnie Soli Solino S.A. (2003–2004), ORLEN Upstream Sp. z o.o. (2006–2010), AB ORLEN Lietuva (2006–2010), Polkomtel S.A. (2008).

Graduated from the University of Gdansk, Faculty of Economics.

Unipetrol's governing bodies and management

ANDRZEJ JERZY KOZŁOWSKI
Born on 13 January 1975

Member of the Supervisory Board (since 24 June 2009, reelected to office on 25 June 2012, current term of office will expire on 25 June 2015)

University education, 15 years of professional experience

Since February 2009, Mr Kozlowski has served as Executive Director for Strategy and Project Portfolio at PKN ORLEN. He is also a Chairman of the Supervisory Board of ORLEN Upstream Sp. z o.o. (since February 2010).

Prior to his current role, he worked as Director for Strategy, Project Management and Regulatory Relations at TP Emitel, Director at Prokom S.A., Manager in charge of strategic projects for the Board of Directors at Telekomunikacja Polska S.A., and consultant and project manager for Avantis Consulting Group and American Management Systems.

Between 2009 and 2010, he was a Member of the Supervisory Board of AB ORLEN Lietuva.

Graduated from the WSB National-Louis University (BA program) and from the Maastricht School of Management (MBA program).

KRYSTIAN PATER
Born on 16 December 1964

Member of the Supervisory Board (since 28 June 2007, current term of office will expire on 29 June 2013)

University education, 24 years of professional experience

Outside the Unipetrol Group, he is a Member of the Board of Directors responsible for refinery segment of PKN ORLEN S.A. (2007–present), a Member of the Board of Directors and CEO of AB ORLEN Lietuva (2006–present). Additionally, he is a Member of the Board of Directors of CONCAWE and Chairman of the Association of Oil Industry Workers.

He is a Member of the Supervisory Board of ORLEN Mechanika Sp. z o.o., a Member of the Supervisory Board of Rafineria Trzebinia, S.A., a Member of the Supervisory Board of ORLEN Asfalt Sp. z o.o. and a Member of the Supervisory Board of ORLEN Eko Sp. z o.o.

Prior to his current role he worked in PKN ORLEN SA as executive director for refinery production (2006–2007), chief engineer for technology (2003–2005) and supervisor of the production manager's office (1998–2002). Between years 1993 and 1998 he held the post of technologist in Petrochemia Płock SA. Additionallly he has been a Chairman of the Supervisory Board of ORLEN Asfalt Sp. z o.o. (2005–2007), ORLEN Eko Sp. z o.o. (2005–2007) and a Member of the Supervisory Board of Polyolefins Sp. z o.o. (2007–2008).

Graduated from the University in Torun, Faculty of Chemistry, in 1987. He passed a postgraduate chemical engineering course in the Warsaw University of Technology, Faculty of Chemical and Process Engineering in 1989.

RAFAŁ SEKUŁA
Born on 27 September 1972

Substitute Member of the Supervisory Board (from 30 October 2009 to 9 December 2009)

Member of the Supervisory Board (since 10 December 2009, term of office expired on 10 December 2012, office has not yet ceased to exist)

University education, 16 years of professional experience

He is currently the Executive Director of PKN Orlen's HR Department, a Member of the Supervisory Board of ORLEN Oil Sp. z o.o. (since 25 May 2011) and a Member of the Supervisory Board of ORLEN Księgowość Sp. z o.o. (since 1 October 2011)

Prior to his current role he worked as the HR Director (from 2006), the head of the Employee Care Department (from 2002) and as a specialist in the Employee Care Department (from 2000) at TP EmiTel sp. z o.o. Between years 1997 and 2000 he worked for Telekomunikacja Polska in Organisation and Management Department.

Graduated from the Jagiellonian University in Cracow, the Faculty of Law (1997), and from the Polish Open University/The Oxford Brookes University in Warsaw, MBA program (2006).

Supervisory Board – Changes in 2012, and in 2013 up to the closing date of the Annual Report on 27 March 2013
As of 1 January 2012, the members of the Supervisory Board were Messrs Jacek Krawiec as the Chairman, Sławomir Jędrzejczyk as a Vice-Chairman, Ivan Kočárník as a Vice-Chairman, and Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Andrzej Kozłowski and Rafał Sekuła as members.

The General Meeting of UNIPETROL, a.s. on 25 June 2012 elected to office of Members of the Supervisory Board for another term Messrs Bogdan Dzudzewicz, Ivan Kočárník and Andrzej Kozłowski.

At its meeting on 25 June 2012, the Supervisory Board elected Ivan Kočárník as a Vice-Chairman of the Supervisory Board with effect as of 25 June 2012.

As of 31 December 2012, the members of the Supervisory Board were Messrs Jacek Krawiec as the Chairman, Sławomir Jędrzejczyk as a Vice-Chairman, Ivan Kočárník as a Vice-Chairman, and Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Andrzej Kozłowski and Rafał Sekuła as members.

There were no changes in the composition of the Supervisory Board in 2013 up to the closing date of the Annual Report on 27 March 2013.

Unipetrol's governing bodies and management

Managers (persons with management powers)

"Managers" mean persons in executive management positions who substantially influence the company's actions. As far as UNIPETROL, a.s. is concerned, managers are the persons in the positions of Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Chief Strategy and M&A Officer, Chief Administrative Officer, Chief Refining Officer, Chief Petrochemical Officer, and Chief Retail Officer.

Managers as of 27 March 2013

Chief Executive Officer
Piotr Chełmiński since 10 December 2009

Chief Financial Officer
Mirosław Kastelik since 6 February 2013

Chief Strategy and M&A Officer
Piotr Wielowieyski since 28 March 2012

Chief Administrative Officer
position vacant since 10 December 2009

Chief Refining Officer
Marek Świtajewski since 25 June 2012

Chief Petrochemical Officer
Artur Paździor since 30 October 2009

Chief Retail Officer
Martin Durčák since 1 September 2008

Audit Committee

Based on the new Act No. 93/2009 on Auditors (the "the Act on Auditors") the extraordinary general meeting of UNIPETROL, a.s. held on 10 December 2009 decided to amend the company's Articles of Association to establish the Audit Committee and describe its remit, composition, and procedural rules.

The Audit Committee is the company's body that performs, in particular but without limitation, the activities listed below without prejudice to the responsibility of the members of the company's Board of Directors or Supervisory Board:

a) Monitor the procedure of the preparation of financial statements and consolidated financial statements;
b) Evaluate the efficiency of the company's internal controls, internal audit and, if applicable, risk management systems;
c) Monitor the process of the mandatory audit of financial statements and consolidated financial statements;
d) Assess the statutory auditor's and audit company's independence and especially the provision of complementary services to the company;
e) Recommend that the auditor audit the company's financial statements and consolidated financial statements.

The company's auditor shall inform the Audit Committee on an ongoing basis, about significant circumstances arising from the mandatory audit, including, but not limited to, any fundamental shortcomings in internal controls in relation to the procedure of the preparation of financial statements or consolidated financial statements. The Audit Committee members participate in the company's general meetings and are obligated to inform the general meeting about the results of their work.

The Audit Committee has four members, appointed and dismissed by the general meeting from the ranks of the Supervisory Board members or third parties. Audit Committee members may not hold the positions of Members of the Board of Directors or Prokurists of the company. At least one member of the Audit Committee must be independent of the company and possess at least three years practical experience in accounting or mandatory auditing. The term of office of each individual member of the Audit Committee is three years. Re-election of members of the Audit Committee is allowed.

Audit Committee members shall refrain from voting on any issues that threaten or involve a conflict of interests on their part and shall notify the other members of the Audit Committee of such conflicts of interest without any undue delay. This does not prejudice the right of the Audit Committee member on whose part a conflict of interests threatens or exists to participate in the deliberations on the issue as per the preceding sentence. The Audit Committee shall make decisions at its meetings. The Audit Committee shall meet once every two months as a rule.

The Audit Committee members are:

IAAN HAGGIS

Born on 9 December 1961

Independent Member of the Audit Committee (since 10 December 2009)

University education, 23 years of experience

Outside the Unipetrol Group, he is currently the CFO in charge of financial statements and annual audit at Innova Capital (since 2007). He worked as the corporate finance director at TP Group (2005–2007), and before, as the COO and Executive Director at Radio Plus S.A. (2002–2005).

Between years 1999 and 2002 he held the post of the Finance Director at De Lage Landen Leasing Polska (the leasing and vendor finance subsidiary of Rabobank), Finance and Administration Director responsible for the audit process of the National Investment Fund at PTP Kleinwort Benson (1994–1999), Financial Director at GVG GmbH, Germany (1991–1994), Regional Financial Controller at Halifax Property Services, UK (1989–1991), Management Accountant and Assistant Financial Manager at Reuters Ltd (1984–1989).

I. Haggis graduated from the Plymouth Polytechnics (BA in business and finance) in Great Britain.

SŁAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK

Member of the Audit Committee (since 10 December 2009)

See the Supervisory Board

IVAN KOČÁRNÍK

Member of the Audit Committee (since 10 December 2009)

See the Supervisory Board

PIOTR KEARNEY

Member of the Audit Committee (since 10 December 2009)

See the Supervisory Board

Unipetrol's governing bodies and management

Statement of Compliance

The members of the Board of Directors, Supervisory Board, and management (the "persons") listed below:

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

Have each submitted an individual "Statement of Compliance" to UNIPETROL, a.s., wherein they have stated that they:

"(a) Have not been a member of any administrative, governing, or supervisory body or a member or partner of any other company or general or limited partnership other than UNIPETROL, a.s. or a related party thereof over the five preceding years;
(b) Are not a member of any administrative, governing, or supervisory body or a member or partner of any other company or general or limited partnership other than UNIPETROL, a.s. or a related party thereof;
(c) Have not been convicted of offences involving fraud over the five preceding years;
(d) Have not been associated with any bankruptcy/receivership proceedings, administration or liquidation over the five preceding years;
(e) Have not been disciplined in any manner whatsoever by any governing bodies or regulatory authorities (including designated professional bodies);
(f) Have not been deprived of the capacity to hold the office of a member of any administrative, governing or supervisory body of any issuer, or a position in the management of, or execution of the activities, of any issuer by any court over the five preceding years;
(g) Do not have any potential conflict of interest between their obligations related to their offices, their private interests, and/or other obligations, and UNIPETROL, a.s.; and
(h) Have not entered into any agreement on the holding of an office/position with UNIPETROL, a.s. or a related party thereof, granting them any benefit in connection with the end of their office/position."

They also noted, if applicable, exceptions from the items of the above Statement in cases where any of the above circumstances exist in respect of their own person. The exceptions from items (a) and (b) submitted by the Persons are specified in sub-chapters "Board of Directors", "Supervisory Board", and "Management"; in this chapter, these are specified separately for each Person in the wording submitted in that Person's Statement. No exceptions were noted in respect of items (c) to (h). The Persons holding the offices of a CEO, CFO, Chief Strategy and M&A Officer, Chief Administrative Officer, Chief Refining Officer, Chief Petrochemical Officer and Chief Retail Officer, at UNIPETROL, a.s. and the Persons holding the office of a Director in subsidiaries have employment contracts in place with the respective companies, wherein benefits related to the end of their office are accorded to them in accordance with the rules of remuneration specified in sub-chapter "Emoluments".

Election rules

The Board of Directors has seven members. Under the company's Articles of Association, Members of the Board of Directors are elected and dismissed by the company's Supervisory Board. If a Member of the Board of Directors dies, resigns, is dismissed or his term of office ends otherwise, the Supervisory Board shall elect a new member of the Board of Directors within three months of the day when such a circumstance occurred. Any Member of the Supervisory Board is entitled to propose the election or dismissal of Members of the Board of Directors. The election/dismissal of Members of the Board of Directors shall take place by means of a secret ballot during a Supervisory Board meeting. Re-election of Members of the Board of Directors is allowed.

The Supervisory Board has nine members, of which according to the wording of the Articles of Association the general meeting shall elect/dismiss six Members of the Supervisory Board, while the company's employees shall elect three Members of the Supervisory Board provided that the company has more than fifty employees under employment contracts with working hours exceeding one half of the weekly working hours laid down in a separate legal regulation as of the first day of the accounting period in which a general meeting electing the Members of the Supervisory Board is held. Since this requirement was not met as of 1 January 2012, all Members of the Supervisory Board have been elected by the general meeting. If the number of the Members of the Supervisory Board elected by the general meeting does not decrease below one half, the Supervisory Board may appoint substitute members until the next general meeting; otherwise, the new Members of the Supervisory Board shall be elected within three months of the day when the term of office of the current Members of the Supervisory Board ended. Re-election of Members of the Supervisory Board is allowed.

The company's Board of Directors appoints and dismisses managers of the company in accordance with the Labor Code.

Emoluments

Principles of remuneration of managers and members of the Board of Directors and Supervisory Board

The setting of the emoluments for the Board of Directors and Supervisory Board members falls within the competencies of the general meeting. The general meeting decided on a fixed amount of emoluments for an indefinite period of time, differentiated for the Chairman, Vice-Chairman, and Members of both the Board of Directors and the Supervisory Board, in 2001. The general meeting also decided on the amount for D&O liability insurance for the Board of Directors and Supervisory Board members.

The Staff and Corporate Governance Committee

The agenda of the Staff and Corporate Governance Committee includes support for the implementation of the company's strategic goals via the Committee's opinions and recommendations furnished to the Supervisory Board on matters concerning the structure of management, including organisational arrangements, the remuneration system, and the selection of suitable persons capable of assisting the company to achieve success. The remit of the Committee includes, without limitation:

a) Submission of recommendations concerning the appointment and dismissal of Board of Directors members to the Supervisory Board;
b) Regular assessment of, and submission of recommendations concerning, the principles and system of remuneration for the Board of Directors members and the Chief Executive Officer, including management contracts and a system of incentives, and submission of proposals concerning the creation of such systems with regard to the implementation of the company's strategic goals;
c) Submission of opinions to the Supervisory Board on the justification of the part of remuneration which depends on the results achieved, in connection with the evaluation of the degree to which the company's tasks and objectives have been carried out;
d) Assessment of HR management system in the company;
e) Recommendation of candidates for the office of the company's Chief Executive Officer;
f) Informing the Supervisory Board about all circumstances pertaining to the Committee's activities.
g) Evaluation of implementation of the corporate governance principles,
h) Submission of recommendations to the Supervisory Board concerning implementation of the corporate governance principles,
i) Opinions concerning normative documents concerning corporate governance,
j) If required, evaluation of reports concerning the compliance of the corporate governance rules with the corporate governance rules established by the Prague Stock Exchange or the Czech National Bank, if such rules exist,
k) Presentation of opinions concerning the proposed changes of the company's corporate documents and preparation of proposals of amendments in case of the Supervisory Board documents,
l) Monitoring of the corporate governance from the point of view of its compliance with legal requirements, including the valid corporate governance rules,
m) Informing the Supervisory Board about any facts related to the activities of the Corporate Governance Committee.

Committee Members

Chairman	Krystian Pater	Member since 24 September 2010
		Chairman since 2 December 2010
Vice-Chairman	Bogdan Dzudzewicz	Member since 24 September 2010
		Vice-Chairman since 2 December 2010
Member	Zdeněk Černý	Member since 24 September 2010
Member	Rafał Sekuła	Member since 24 September 2010

The managers' remuneration consists of a fixed and a variable component related to each particular position and the management level. Remuneration is paid in the form of wages for work performed under management contracts. The level of wages is based on qualified benchmarking studies on managers' remuneration in the Czech Republic, and reflects managerial and professional expertise. The variable component amounts to ca 60% of the base monthly wages and is paid in accordance with the MBO objectives.

This management by objective and remuneration system was implemented all the way to level N-2 in 2012, involving more than 150 employees.

For the employees and managers evaluated under the MBO, the variable component of wages is set based on the tier of their position in the company. The variable component depends on the meeting of qualitative and quantitative targets and the achievement of the Group's planned financial results.

Unipetrol's governing bodies and management

The quantitative targets include mainly operating profit (EBIT), free cash-flow, fixed costs, the restructuring of employment and safety parameters.

Qalitative targets mainly relate to the managerial efficiency.

An MBO Committee was appointed for addressing specific cases or employees' complaints related to the MBO system; its members are the company's managers.

The specific qualitative and quantitative targets for the employees are set by their direct superiors. Direct superiors also evaluate the meeting of the targets for the relevant period. For employees who are members of the Board of Directors, targets are set and evaluations made by the Supervisory Board.

The entitlements arising from contracts with managers upon the termination of employment contained both a competition and a stabilisation clause as of 31 December 2012. The competition and stabilization clause ranges between three and six times average monthly earnings, monthly base salary respectively.

In addition to financial income, managers are entitled to income in kind, which includes:

- Right to use the business car for private purposes;
- Meal vouchers;
- Accommodation costs, eventually costs associated with rellocation;
- Air tickets expenditures;
- Fuel consumption for private purposes;
- Health care;
- Cafeteria system – contributions to personal pension schemes, life assurance policies, or Flexi Passes.

Amount of payments provided by the issuer in the last accounting period, from 1 January 2012 to 31 December 2012

	Income in money	Income in kind	TOTAL
Board of Directors – income tied to membership in the company's statutory body	CZK 2,949 ths	CZK 0 ths	CZK 2,949 ths
Board of Directors – income tied to management contract	CZK 26,933 ths	CZK 1,187 ths	CZK 28,120 ths
Supervisory Board – income tied to membership in the company's statutory body	CZK 5,640 ths	CZK 0 ths	CZK 5,640 ths
Supervisory Board – income tied to management contract	CZK 0 ths	CZK 0 ths	CZK 0 ths
Audit Committee – income tied to membership in the company's statutory body	CZK 960 ths	CZK 0 ths	CZK 960 ths
Audit Committee – income tied to management contract	CZK 0 ths	CZK 0 ths	CZK 0 ths

Amounts paid by persons controlled by the issuer for the last accounting period

	Income in money	Income in kind	TOTAL
Board of Directors – income tied to membership in the company's statutory body	CZK 614 ths	CZK 0 ths	CZK 614 ths
Supervisory Board – income tied to membership in the company's statutory body	CZK 439 ths	CZK 0 ths	CZK 439 ths

Members of the Board of Directors and Supervisory Board and Managers (persons with management powers) do not hold the issuer's participation securities or options under Section 118 of Capital Market Business Act No. 256/2004 and Article 10 of Commission Regulation (EC) No 809/2004.

The issuer has provided no credit, loans, or guarantees to governing bodies or members thereof, members of supervisory bodies, or managers (persons with management powers).

The members of the issuer's governing and supervisory bodies and managers (persons with management powers) were not involved in transactions outside of the issuer's scope of business or in other transactions unusual for the issuer in terms of their form, nature, terms and conditions, or subject matter during the current and latest completed accounting periods or in the previous accounting periods.

Management report

Management report

Introduction

Unipetrol Group generated revenues of CZK 107,281m in 2012 which represents a 10% increase compared to 2011 level. Revenue growth was driven by significant USD appreciation vis-à-vis CZK, by 11% from 17.7 to 19.6 CZK/USD.

Refining margins improved in the first half of 2012 compared to the end of 2011 and achieved very solid levels during the second half of the year. That is why Unipetrol model refining margin improved significantly in 2012 by 281% y/y from 0.9 to 3.6 USD/bbl. Refining margin however normalized during last four months of 2012, recorded a steep decline, and achieved the level of 0.8 USD/bbl in January 2013. Brent-Ural differential continued its long-term narrowing trend with 24% decline y/y from 1.7 to 1.3 USD/bbl in 2012. FX development was positive as we witnessed a strong USD appreciation vis-à-vis CZK. Sales volumes of refining products, including fuel retailing, decreased by 5% y/y to 3,283kt predominantly due to Czech economy recession and increase of fuel imports within grey economy zone, connected to tax frauds.

Long-term deterioration of overall refining market conditions thus in general continued during the course of 2012. That is why we were, in accordance with international accounting standards, forced to book non-cash impairment charge to our key refining asset – Česká rafinérská – in the amount of CZK 4,075m in the fourth quarter. Refining segment recorded negative EBIT in the amount of CZK -4,513m predominantly due to this negative item and impairment of refining assets held for sale in the amount of CZK 316m.

Petrochemical segment generated positive EBIT in the amount of CZK 412m, mainly thanks to crude oil price stabilization in the second half of the year, production without significant outages and strict cost control. Unipetrol combined petrochemical margin achieved 573 EUR/t in 2012, the same level like in 2011. Sales volumes of petrochemical products achieved 1,771kt. This represents a 6% increase y/y, as there was a scheduled 4-year periodical turnaround of the Litvínov plant at the turn of third and fourth quarter 2011 which lowered petrochemical sales volumes in 2011.

Retail segment also recorded a positive operating result, although EBIT at the level of CZK 207m represents a decline by 43% y/y. Retail segment profitability was negatively impacted by the ongoing Czech economy recession and saving behavior of customers resulting from weak situation on the job market, weak real wages dynamics and austerity fiscal measures of the Czech government. Among the key negative factors were also the fierce price competition on the Czech retail market and the above mentioned fuel imports within grey economy connected to tax frauds. It is worth mentioning a one-off positive EBIT impact in the amount of CZK 131m booked in the third quarter stemming from the release of provision created in connection to the fine imposed by the Antimonopoly Office (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže – ÚOHS) for Benzina.

Benzina network of filling stations, the part of retail segment and leader on the Czech market, successfully launched the second self-service filling station Express 24 in Hradec Králové in September, constructed two new premium filling stations Benzina Plus on D3 highway between Prague and České Budějovice in Mezno and Mitrovice locations, and completed the project of gastro concept Stop Cafe with 88 installations in operation at the end of the year.

Taking all three business segments together, Unipetrol Group recorded operating (EBIT) loss in the amount of CZK -4,014m in 2012, compared to the operating loss of CZK -5,370m in 2011. EBIT adjusted for the negative non-cash impairment charges of refining assets was positive in the amount of CZK 377m. Loss on the net income level in the amount of CZK -3,414m was lower than EBIT loss, due to significant income tax credit booked.

Unipetrol Group generated positive operating cash flow in the amount of CZK 1,953m in 2012, a significant improvement compared to 2011 level of CZK 413m, stemming from but not limited to further reduction of fixed costs by more than CZK 400m across the Group compared to 2011 level, and strict working capital management in the environment of higher CZK crude oil prices y/y.

Capital expenditures (CAPEX) achieved the level of CZK 1,346m in 2012. The biggest part, in the amount of CZK 699m, was attributable to the petrochemical segment. Refining segment CAPEX achieved CZK 353m and retail segment CZK 238m. From the investment category point of view, maintenance CAPEX amounted to ca 860m and development CAPEX to ca CZK 300m.

Free cash flow amounted to the positive level of CZK 1,038m, substantial improvement compared to negative free cash flow in 2011 at CZK -2,456m. Positive free cash flow was the key factor that helped to maintain stable financial position as the Group achieved net cash position, or negative net debt respectively, in the amount of CZK -220m at the end of 2012. This corresponds to negative financial gearing ration of -0.7%.

External environment in 2012

	1Q 2012	2Q 2012	3Q 2012	4Q 2012	Average 2012	Average 2011
Model refining margin (USD/bbl)[1]	2.2	2.6	5.3	4.4	3.6	0.9
Brent crude price (USD/bbl)[2]	119	108	110	110	112	111
Brent-Ural differential (USD/bbl)[3]	1.3	2.1	0.7	1.1	1.3	1.7
Model petrochemical olefin margin (EUR/t)[4]	274	400	303	365	335	313
Model petrochemical polyolefin margin (EUR/t)[5]	240	217	251	244	238	259

1) Unipetrol model refining margin = revenues from products sold (97% Products = Gasoline 17%, Petchem feedstock 20%, JET 2%, Diesel 40%, Sulphur Fuel Oils 9%, LPG 3%, Sulphur 1%, Other feedstock 5%) minus costs (100% input = Brent Dated); products prices according to quotations. Unipetrol model refining margin was updated in 2009 and historical figures were recalculated accordingly.
2) fwd Brent Dated
3) Spread fwd Brent Dtd v Ural Rdam = Med Strip – Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)
4) Unipetrol model petrochemical olefin margin = revenues from products sold (100% Products = 40% Ethylene + 20% Propylene + 20% Benzene + 20% Naphtha) minus costs (100% Naphtha); products prices according to quotations.
5) Unipetrol model petrochemical polyolefin margin = revenues from products sold (100% Products = 60% HDPE + 40% Polypropylene) minus costs (100% input = 60% Ethylene + 40% Propylene); products prices according to quotations.

Management report

Key operating data 2012 (kt)

	1Q 2012	2Q 2012	3Q 2012	4Q 2012	2012	2011
Crude oil throughput[1)]	906	1,013	1,043	965	3,927	3,942
Utilisation ratio (%)[1) 2)]	71	79	93	86	82	77
External sales of motor fuels and other refinery products [3)]	751	866	892	775	3,283	3,438
External sales of petrochemical products	440	411	466	453	1,771	1,668

1) The data refer to Unipetrol's refineries, i.e. to 51.22% of Česká rafinérská, 100% of Paramo
2) From 3Q2012 conversion capacity is 4.5 mt/y, i.e. only Česká rafinérská refineries conversion capacity, adjusted for 51.22% shareholding of Unipetrol, after discontinuation of crude oil processing in Paramo refinery (Česká rafinérská – Kralupy 1.642 mt/y, Česká rafinérská – Litvínov 2.813 mt/y); conversion capacity was 5.1 mt/y previously (Česká rafinérská – Kralupy 1.6 mt/y, Česká rafinérská – Litvínov 2.8 mt/y, Paramo 0.7 mt/y)
3) Includes retail distribution – Benzina

Key financial data in 2012 (CZK million)

	2012	2011	2012/2011
Revenues	107,281	97,428	+10%
EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization)	-1,207	-2,263	n/a
Operating loss (EBIT)	-4,014	-5,370	n/a
Operating loss (EBIT) – Refining segment	-4,513	-2,923	n/a
Operating profit/loss (EBIT) – Petrochemical segment	412	-3,050	n/a
Operating profit (EBIT) – Retail segment	207	365	-43%
Net loss attributable to shareholders of the parent company	-3,414	-5,914	n/a
Earnings per share (CZK)	-18.83	-32.61	n/a
Operating cash flow	1,953	413	+373%
Net working capital	4,767	4,571	+4%
Capital expenditures (CAPEX)	1,346	3,592	-63%
Free cash flow (FCF)	1,038	-2,456	n/a
Net debt	-220	526	n/a
Financial gearing (Net debt / equity)	-0.7%	1.6%	-2,3pp

Refining segment I. (Unipetrol RPA – Business Unit Refinery, ČESKÁ RAFINÉRSKÁ)

Important events in 2012

- On 21 January 2012, the long-term test-run of fluid catalytic cracking unit (FCC) operation without vacuum distillation, which treated FCC feedstock, had started. The test had been successful and the FCC unit operated without vacuum distillation for the rest of the year. Vacuum distillation unit shutdown brought savings of operating costs, especially regarding energy and maintenance costs. The other result has been production of a new grade of low sulphur fuel oil.
- In the first half of the year the reconstruction of rail tank cars filling stations dedicated to liquid products was executed successively in Kralupy site. The reconstruction resulted in a higher capacity of the system and adapting the possibility of individual products filling to the current needs. Moreover ecological problems of original system were resolved, in particular in the field of groundwater protection and reduction of air pollution.
- In the second half of March the planned shutdown of hydroskimming part of refinery in Kralupy was carried out. The catalyst on the gasoil hydrotreater unit was replaced, reformer catalyst was regenerated and heat transfer system of crude oil atmospheric distillation unit was cleaned, during the process of the shutdown.
- From 15 April till 21 May replacement of underground cooling water systems were executed at the Litvinov atmospheric and vacuum distillation unit (AVD). This investment increased the equipment reliability.
- In April production of new grade of automotive gasoline (PUNL 95 E 10) has started. Product was marketed primarily on the German market in 2012.
- In April and August investments were carried out at the sulphur recovery units. The results were not only better safety and reliability of the units but in particular higher efficiency and operation of the units in compliance with the valid legislation.

- Over the year a new catalyst for the FCC unit was selected and replaced in Kralupy. Optimisation of unit yields according to needs of the processors was the main aim of this replacement.
- In Kralupy blending of FCC heavy gasoline into the diesel pool was successfully tested. The aim of the test was to increse the flexibility of automotive gasolines/diesel production.
- At the turn of August and September Zakinskaya crude was tested within the long-term strategy of feedstocks sources diversification. Operational test results showed a smooth processing of this crude oil in the units of Česká rafinérská.

External environment

2012 was a much better year for the refining industry than 2011 despite ongoing problems of the global economy. The average yearly Brent crude oil price was very close to the value of 2011. It gained only 0.4% and stayed slightly below 112 USD/bbl.

The key bullish factors on the crude oil market included geopolitical tensions (e.g. the dispute between the West and Iran about Iranian nuclear programme, turmoils in the Middle East) and support to local economies provided by central banks of eurozone, USA and China. The main bearish factors were the strong world crude oil production and ongoing global economic crisis mirrored in the lower demand. Influence of many factors (supplies, seasonality, weather and some others) was both positive and negative.

The US dollar remained a major factor as it strengthened both to the euro and the Czech crown in 2012.

The prices of refining products were higher by 0.5 to 5.6% than in the previous year (compared on the basis of FOB Rotterdam high) and their increase thus exceeded crude oil´s one. The result of this price trend was a positive effect on refining margins in comparison with 2011.

European prices of refining products got a boost from a large number of refinery shutdowns in Europe, closure of some refining capacities (Petroplus refineries), exports (naphtha, automotive gasoline, fuel oils), poor and/or problematic quality of imports (jet, diesel fuel) and weather impact on US production (hurricane Isaac, tropical superstorm Sandy).

The principal factors acting against price hikes included the relatively weak or fluctuating rate of growth in demand in 2012 due to global economic problems (all products), shutdowns in downstream processes (virgin naphtha), imports (virgin naphtha, fuel oils), and competition from alternative products (virgin naphtha, fuel oils). Seasonal influences, weather, supplies development and the dollar rate were incluencing refining product prices in both directions.

The average annual profitability as measured by the Unipetrol model refining margin indicator amounted to 3.6 USD/bbl, up by 300% compared with 2011. At the same time, this fully corresponds with the stronger International Model Refining Margin in y/y comparison, which indicates that European refining business conditions were better in 2012 compared with 2011.

Market position

The exceptionally fierce competition on the market of refining products again continued in 2012 and moreover the market was heavily influenced by illegal imports of motor fuels.

In line with Unipetrol´s ownership rights and its needs, the Refining Business Unit (BU) planned and managed crude oil processing at Česká rafinérská, ensured the principal synergies arising objectively from the connection of refining and petrochemical production within the Group, and was the most important player on the Czech market in crude oil procurement and in refining products wholesale.

In terms of sourcing, the important crude oil markets for the Refining BU include Russia, Azerbaijan, Kazakhstan, and the countries of the Mediterranean. This situation is due largely to the existence of the Druzhba and TAL-IKL (Trieste-Ingolstadt-Kralupy-Litvínov) oil pipelines.

About 75% of the Refining BU´s revenues from its own products were generated in the Czech Republic in 2012. This structure was based on supplies to other Unipetrol Group companies and on supplies to entities existing on the Czech market outside of the Group.

The most important export areas for the Refining BU were Slovakia, Germany and Austria.

Management report

Business policy

Crude oil purchases

For Unipetrol RPA, 2012 was marked by continued strategic co-operation with Unipetrol´s majority owner, PKN ORLEN S.A., as part of which crude oil has been supplied through the Druzhba and TAL-IKL oil pipelines under long-term contracts since 2006.

The year 2012 was characterized by diversification of REB crude supplies via Druzhba and IKL pipelines to Litvínov refinery. Unipetrol RPA thus benefited from actual market advangages based on different pipeline and sea prices of REB crude oil. Under a long-term contract, Unipetrol RPA continued providing 100% of the supplies of this type of crude to its sister refining company, PARAMO, a.s., Pardubice, during first half of the year, where the crude oil processing was terminated in May 2012.

Regarding the supplies of low-sulphur crude oil via TAL-IKL pipeline, Unipetrol RPA remained the majority importer of Azeri Light crude from Azerbaijan, which is the key feedstock for processing in Kralupy nad Vltavou refinery. The Azeri Light crude was supplemented with CPC Blend crude from Kazakhstan at optimum ratio. In appropriate market situations CPC Blend crude was also supplied to Litvínov refinery to achieve a better yield. Alternative Zarzaitine crude (shipping country Algeria) was successfuly tested in Kralupy refinery. The test result was higher refining margin compared with the standard crude oils structure.

Pipeline and rail supplies from various Moravian deposits to Kralupy refinery continued in 2012 on the basis of long-term business relationships. These amounted to ca 3.6% of the total crude processing for Unipetrol RPA.

Crude purchases in 2012 (total for Unipetrol Group):

REB-Druzhba + REB-IKL (incl. Paramo)	2,418 kt	63.5%
Seaborne low-sulphur crude supplies for Kralupy refinery	1,253 kt	32.9%
Moravian crude	136 kt	3.9%
TOTAL	**3,807 kt**	**100.0%**

Sales of motor fuels

Market

According to available statistical data the consumption of automotive gasoline continued the relatively strong decline in 2012. While supplies declined by 4% in 2011, decline for the first 10 months of 2012 was already 7%. Consumption, which had been 2 million tons in 2009, is currently about 1.7 million tons. The main reason is the so-called dieselisation of cars as diesel is on a large scale used not only in traditional areas such as agriculture, industry and mass transport, but also by the still increasing numbers of personal car drivers. This is the main reason for higher diesel consumption by 1% y/y in 2012.

According to motor fuels origin local producers increased their supplies on the domestic market in y/y comparison at the expense of imports from Slovakia and Austria. On the other hand imports from Germany strongly increased, particularly after the Ingolstadt refinery had been back into operation and fuels origin in the grey zone of the market changed.

Illegal untaxed imports of motor fuels increased again in 2012 to the alarming level of ca 20–25% of the whole domestic Czech market (tax evasion amounts to ca CZK 8–10 bn per year), coming predominantly from Germany and Slovenia. Declining consumption and sales of illegaly untaxed motor fuels caused a major decline of both wholesale prices and retail margins.

At the end of the year, in addition to the grey market economy, a price war on the retail market had a negative impact leading to significant losses in the sector and volumes decline, and correspondingly also to the lower demand from the private sector and retailers (hypermarkets).

Domestic sales on the Czech market

In 2012 Benzina, Čepro, LukOil, OMV, České dráhy (Czech railways) and retail chains (Ahold, Makro, Tesco, Globus) were the most important customers of Unipetrol RPA in motor fuels sales. New exclusive contracts were executed with Tesco and Globus and thanks to them Unipetrol became the only supplier of hypermarkets segment. The other important group of partners was formed by owners of private filling stations who participated in Refining BU´s successfully developing Partner Unipetrol program.

Demand for diesel without bio-components content grew in 2012 in comparison with previous years and its share of total diesel sales was significantly higher. Thanks to two new distribution points (Hořovice and Pardubice) sales of mixed diesel SMN 30 were increased.

Export

Refining BU exported roughly 700kt of motor fuels of which one half was directed to Slovakia. Slovak market has been a preferred destination with additional growth potential. In 2012 the targeted market share in Slovakia was maintained even in unfavourable conditions of consumption decline. Other exports were directed predominantly to Germany and Austria, where supplies by road tankers to end users grew by 70% y/y.

On the contrary wholesale of big motor fuels batches into distribution depots were minimized. Both in Germany and in Austria partnerships with new clients have been established. It was possible thank to the quality harmonization of motor fuels sold in several countries and the ability of Refining BU's people to meet all customers´ wishes or comply with legislation requirements of the export markets (mainly regarding the bio-fuels sustainability criterion).

In Česká rafinérská, Refining BU achieved the production of automotive gasoline E 10 which is an essential product when complying with German legislation, although the product has not been fully accepted by local market and was not introduced into other neighbouring markets.

Distribution

In 2012 Refining BU continued to fulfill the aim of providing its clients with regional motor fuel supplies as wide as possible. Apart from distribution from refineries and ČEPRO terminals customers were supplied from three external depots: Paramo Pardubice, Agropodnik Domažlice and Terminal Oil Hořovice. Terminals were supplied by motor fuels from Kralupy and Litvínov refineries with direct quality and distribution control and by supplementary goods which do not have a coverage of the whole Czech market, e.g. automotive gasoline 98 RON, mixed diesel SMN 30 and extra light fuel oil.

Transport of motor fuels was realized in cooperation with partner company Petrotrans in road transport and with sister company Unipetrol Doprava in rail tansport. Both companies are among the leaders in their business areas. Their logistical services were thus provided in a very short time frame and of a superior quality.

From the distribution point of view a large-scale project of rail tank cars filling stations reconstruction, which was realized in Kralupy refinery at the end of first half of 2012, is worth mentioning. A full flexibility in expedition of large motor fuel volumes and large volumes of other refining products has been was achieved thanks to this new infrastucture.

Sales of other refinery products

The Refining BU supplied feedstocks for the petrochemical and agrochemical business units in-line with the business plan in 2012. Downstream feedstocks (oil hydrogenace supplies to Paramo, sulphur to Spolana, etc.) were also supplied according to the needs of the Group. Sales of bitumen and heavy residuals used for bitumen production were higher than in previous years and were exclusively realized via companies Paramo Aspfhalt, and Orlen Asfalt respectively.

Most of LPG sales in 2012 were channeled abroad for the first time, particularly to Germany and the Southern European market. Market share was maintained in the Czech Republic mainly thanks to the sales of propane – butane mix despite the strong competition and aggressive price policy within oil gases exports from Eastern Europe.

Sales of low sulphur fuel oils were directed to the Czech market, abroad and to the energy complex of Kralupy site. Seasonal surpluses of high sulphur fuel oil produced in Litvínov refinery, emerged especially at the beginning of the year, were exported as the maritime bunkers fuel due to the strong and continuously more rigorous environmental restrictions on the inland European market, and rapidly falling consumption.

Production

Only motor fuels of the quality compliant with Czech and European standards were supplied to the market in 2012 and the production was also strictly adhering to the valid biofuels legislation.

Česká rafinérská processed 2.59 million tonnes of crude in the Kralupy refinery and 4.57 million tonnes of crude in the Litvínov refinery in 2012, i.e. a total of 7.16 million tonnes of crude oil, with more than 3.8 million tonnes attributable to Unipetrol, which holds a 51.22% stake in Česká rafinérská.

Management report

Expected developments in 2013

The fragile state of global economy and the still not fully resolved debt crisis in the eurozone will be among the key macroeconomic factors affecting the refining industry in 2013. Demand for fuels in the Czech Republic will continue to be negatively affected by high excise taxes and overall weak dynamics of the Czech economy and local demand.

Persisting compulsory bio-component content in motor fuels and obligation for bio-fuel producers and suppliers to supply bio-fuels with a sustainability criterion of at least 35% to the transport market (the bio-fuel sustainability criterion means greenhouse gas savings expressed in% compared with an equivalent fossil fuel used in transport) will be another important factors whose levels will stay the same as in 2012. New legislation against motor fuels tax frauds is expected in 2013.

Refining segment II. (PARAMO)

Important events in 2012

- In January Paramo Asfalt s.r.o., subsidiary of PARAMO, a.s., signed two 5-year supplier contracts for bitumen deliveries, one with PARAMO, a.s. and one with UNIPETROL RPA, s.r.o. This transfer of the bitumen commercial activities within Unipetrol Group was a part of the strategy for the refinery assets restructuring.
- In July Unipetrol Group announced a permanent discontinuation of crude oil processing in Pardubice refinery Paramo. The decision was reached based on a comprehensive analysis of macroeconomic situation, including low refining margins compared with the period before the outbreak of financial and economic crisis in 2008, weak demand for diesel and refining overcapacity in Europe. Another key factor was very low conversion capacity, below 1 million tonnes of crude oil per year, and low complexity of Paramo refinery which had impacted the profitability of this Group's asset negatively in recent years with no significant improvement expected in the various medium term scenarios analyzed.
- Paramo focuses on oils business, production of special bitumens and bitumen products after shutdown of the refinery part of the company. Providing services in the area of fuels storage and distribution for sister company Unipetrol RPA is a new element as there has been a transition from the trading agreement with Unipetrol RPA to the storage agreement with regular income for Paramo from the leased filling station and tanks.
- In October PARAMO, a.s. and ORLEN Asfalt Sp. z o. o. from the mother group PKN Orlen executed an agreement, pursuant to which ORLEN Asfalt, as a purchaser, acquired from PARAMO, as a seller, 100% ownership interest in Paramo Asfalt s.r.o. The purchase price for 100% ownership interest amounted to CZK 116.1 million. The sale of Paramo Asfalt to ORLEN Asfalt was the next step in the Paramo company restructuring and refinery assets optimization, part of which had been the transfer of Paramo's commercial activities with bitumen products to Paramo Asfalt in January 2012.
- Paramo executed significant savings in 2012 compared to 2011 level. Heat consumption was decreased by 25%, electricity consumption by 36% and water consumption by 32%.

External environment

Key factors of external environment affecting Paramo were similar to those mentioned in the previous section, in particular namely weak macroeconomic dynamics weakening market demand for refining products, with a negative impact on the utilization ratio of production capacities, respectively unit variable costs.

Market position

Paramo is a producer of bitumen products, lubricating and process oils, including related and supplementary products. Oil hydrogenation and hydrocrack products from Unipetrol RPA are used for the production of base oils with a very high viscosity index and a very low sulphur content.

Mogul Slovakia remains the wholly owned subsidiary, whose core business is lubricant sales, and also the wholly owned subsidiary Paramo Oil.

Providing services in the area of fuels storage and distribution for sister company Unipetrol RPA is a new business element after discontinuation of crude oil processing in the middle of 2012 due to the fact that there has been a transition from the trading agreement with Unipetrol RPA to the storage agreement with regular income for Paramo from the leased filling station and tanks.

Production

Paramo preserved the related production using imported feedstock even after permanent discontinuation of crude oil processing in the middle of 2012. The company still ran the technology for the production of oils in its Kolín economic center, in Pardubice economic center then for the production of process oils and several types of bitumens from imported feedstock. Production facilities were available without limitations. The company worked extensively also on projects that should make the oils segment more attractive and move it forward.

Paramo moved forward in response to the restructuring plan with a streamlining of the whole oils production in particular. Kolín economic center continued with with intensification of production activities regarding base oils and finished lubricants. Concentration of motor, gear and hydraulic oils in Kolín was the next advancement. Production in Pardubice economic center focuses only on industrial specialties. High volume production is fully focused on process oils.

Production of the process oil MES and production of bright stock from propane raffinate is the key for the oils production prosperity in Pardubice. During 2012 Paramo managed to increase MES yields by several percentages at the expense of cheaper extract thanks to technology adjustment. Introduction of the practice of mixing fuel oils from extracts contributed to the higher value created from the whole process. The next step to a more efficient use of extracts is mixing with nonsulphur wax. This mixture is then processed in the FCC unit in Kralupy refinery.

Although the base oils production in Kolín economic center did not achieve the record level of 2011 in 2012, it was highly above the average for the last twelve years. A successfuly mastered certification of the mixing plant by a Japanese oils company was an important fact for the production of final oils in Kolín economic center, which was followed by a successful verification production of shock absorber oil based on NIPPON recipe.

Production of road bitumen switched to using feedstock from Česká rafinérská via Unipetrol RPA after discontinuation of crude oil processing. Relevant processes for production of other bitumens and bitumen products feedstock have been developed or adjusted in connection to this fact.

Business policy

Paramo continued supplies of process oils to Continental Group, continued cooperation with manufacturers of additives, and regarding base oils the company managed to acquire new prestigious customers, such as FUCHS, UNIL OPAL or De Oliebron.

Company exported final oils and greases to more than 20 countries and it managed to increase export volumes of synthetic and polysynthetic oils. Paramo dispatched abroad among others new types of automotive and industrial oils, and also oils for motorcycles. In addition to the key markets in Slovakia, Hungary amd Germany, company began to operate more actively in the states of the former Yugoslavia. It started cooperation with several new customers in the Balkans. Paramo increased sales volumes of final lubricants on this territory by 9% y/y. Oils supplies to Latvia, Austria, Russia and Ukraine also brought a positive margin to the company.

Company managed to maintain its presence in all major retail chains on the domestic Czech market, be in the Mountfield service network, supply greases to Czech railways and hydraulic oils to the Army of the Czech Republic. Paramo's lubricants were purchased by mills, foundries, road haulages, transport companies, etc. Sales revenues were negatively affected by the refinery shutdown or disloyalty of some business partners. Paramo's market share in the Czech Republic has been steady above 20% for several years though.

Paramo technical service department in 2012 succeeded in launching a project with a focus on sales of special industrial oils targeting an increase of sales of products with a high margin and technological uniqueness, securing a certain degree of imunity from the competition. Company only managed to maintain sales levels of cutting and preservative oils, oils for metal heat treatment, separation agents, special hydraulic oils and greases in 2012. This fact cannot be ragarded as a failure however taking into account the state of European industrial production.

Responsibility for all commercial activities in the area of bitumen products wholesale were taken over from Paramo by its subsidiary Paramo Asfalt at the beginning of 2012. This subsidiary was subsequently sold to the Polish company Orlen Asfalt from the mother group PKN Orlen in October.

Paramo recorded only a minimal number of complaints in recent years considering the produced volumes and a broad portfolio of about 500 products. Below 0.01% in 2012 showing to the market the high and stable quality level of its products. The system of intensive input, process and output control was introduced in 2008 in the company. Close coperation among company's departments, i.e. quality control, product development and business-technical service have been contributing to consistently low financial losses from complaints.

Management report

Expected developments in 2013

The final phase of Paramo restructuring process should be implemented during the course of 2013. Management of the mother company UNIPETROL, a.s. intends to sell 100% stake in PARAMO, a.s. and 100% ownership interest in PARAMO's subsidiaries – Mogul Slovakia s.r.o and Paramo Oil s.r.o. Preparation of the sale of this group of assets is already in progress and its execution is expected during 2013.

Petrochemical segment I. (Unipetrol RPA – Business Unit Monomers and Chemicals)

Important events in 2012

- Decision to shut down the urea production in Litvínov as of 1 January 2013
- Approval of a project for intensification of packaging line at Chezacarb plant
- Expansion of customer portfolio connected with new markets entering enabled to increase further Carbon Black Chezacarb sales

External environment

The year 2012 was again characterised by high prices of crude oil and its derivatives in global market, which heavily affected not only the level of petrochemical product prices but especially the overall efficiency which these products are manufactured with. They also indirectly influenced the operating rate and structure of feedstock at steam crackers across Europe. The average prices of Brent crude oil and naphtha remained at the same level as in 2011, but the petrochemical margins decreased. Compared with 2011, the contract and spot margins related to naphtha declined on average by 5% and 33%, respectively, and contract margins related to LPG decreased by 17% on average (source: ICIS).

The most favourable conditions for operators of European crackers were seen during May and June, when the contract margins reached the highest level since the end of 2008. However, this was also a period of very weak level of demand, which forced cracker operators to limit their production and did not allow to take maximal advantage of a high petrochemical margins. Several producers even reported the production at the technological minimum at that time. Average operating rates of European crackers was also not high for the rest of 2012 and fluctuated mainly around 80%, exceptionally at 90%. The price level stabilized and the level of margins and cracker operating rates were adequate in the fourth quarter.

The growth of demand level, strengthening feedstock prices and continuing low operating rate of European crackers stopped in early 2012 the permanent price drop of ethylene and propylene visible in the second half of 2011. The same factors were behind the rise in prices in the following months and allowed contract prices to set new historically highest levels. In April, ethylene contract climbed up to its new maximum of 1345 EUR/t, propylene one reached again its level from May 2011, 1245 EUR/t. After a long period, the spot prices got closer to the values of the current contract during the first quarter. In the rest of the year, their value diverged from the contract levels significantly again, the difference between spot and contract prices for propylene considerably exceeded the 200 EUR/t and for ethylene up to 300 EUR/t in some periods.

High European prices decreased competitiveness of derivatives. Europe became an attractive destination for ethylene and its derivatives, especially from Asia. Cracker operators responded to the weaker level of demand with limiting their production, even that however failed to prevent a significant decline in contracted prices in the following months. Besides a permanent decline in crude oil and naphtha prices, market was also influenced by behavior of consumers who bought the product only for direct consumption and refused to build up the stock. July ethylene and propylene contracts were at the lowest level from the end of 2010. Consequent growth in contracts was essential to improve the crackers production economics because increase of feedstock prices significantly reduced level of petrochemical margins. Preservation of market stability was characteristic for the rest of the year, the result was only a slight decrease in contracts during the fourth quarter.

Increasing feedstock prices, reduced availability of pyrolysis gasoline and strengthening markets in the US and Asia led to significant increase in European spot and subsequently also contract prices of benzene at the beginning of 2012. The contract price strengthened by more than 320 EUR/t during the first two months. Afterwards the market started to weaken. Due to the rising price of propane the flexible crackers began tu return to cracking naphtha, moreover a number of planned shutdowns in downstream sectors limited the level of demand. Return of derivative units back into operation led to market strengthening.

Cracker operators switch to lighter feedstock, the use of pyrolysis gasoline for automotive gasoline blending and strengthening markets in the U.S. and Asia stood behind the spot prices increase, which resulted in the historically highest benzene contract price in the European market in June. Even the fall in crude oil and naphtha prices visible throughout the second quarter did not take significant effect on the benzene prices. The market remained tight until the end of the year. Spot prices did not drop below 1200 USD/t, CIF ARA from mid-July, contract price exceeded its record value from June four times in the second half of the year. High feedstock prices and further strengthening of the US market, which increased the demand for export product to this territory, supported primarily benzene prices in this period.

The decrease in ammonia prices, visible on the market since October 2011, continued also in the first two months of 2012. Both the prices in Yuzhny and Europe lost 300 USD/t during this period. Producers in Russia and Ukraine tried to compensate for a weak level of demand by production limiting, however, this was not sufficient for price recovery. Ammonia from Yuzhny had to start facing the competitive product from the Middle East. The prices began to rise from March until the beginning of November, with the exception of the period in which prices were flat (up to eleven weeks in a row).

Improving demand from the US and the continuing limited production in Russia and Ukraine initially brought support to the prices. Later on the strong demand began to be related to the global market. Limited supplies of natural gas reduced production in Trinidad, some units in Russia and Ukraine were shut down again during August-October period. Asia became the key player in the global market in the last quarter. Plant shutdowns in the Middle East and North Africa increased Asian buyers interest in ammonia from Europe, especially from Yuzhny. Improving availability and the traditional seasonal slowdown in demand stood behind the subsequent prices weakening in November and December.

Beginning of 2012 also brought the end of the period of significant weakening of urea prices, in which prices lost almost 180 USD/t over the last two months of 2011. Subsequently the prices strengthened until early May. Improving market conditions in the US and Latin America together with purchase tenders announcement in Pakistan and India supported the prices at that time. The end of season in Europe and the US then started the price weakening which stopped only at the end of June. Activity was low, buyers stood outside the market and waited for the Indian tender announcement, which was expected to determine a next price direction. Nearly 5 million tonnes, which were offered for this tender to India in mid-July, eventually settled the prices to the level of 350-400 USD/t, which lasted with minor fluctuations until the end of the year.

The trends in the Czech currency exchange rates, primarily its euro and US dollar rates, impacted also the BU unit´s financial results. Most feedstock is procured in US dollars, while the sales of the BU´s principal products are tied to euro. Whereas the difference between the Czech crown´s highest and lowest daily euro rates exceeded CZK 1.50 in 2012, the difference with respect to the USD reached almost CZK 2.70. The EUR/USD exchange rate (dollars per one euro) fluctuated between 1.21 and 1.35 EUR/USD.

Market position and business policy

The Monomers and Chemicals BU´s core business is the sale of steam cracker products and agrochemicals. The most important products include ethylene, propylene, benzene, ammonia and urea. These products generated almost 80% of the BU´s revenues in 2012.

Neither the structure of the customer portfolio nor the size of the market shares in the Czech Republic changed substantially. The Czech Republic continued to be the principal market for the steam cracker products, with monomers and benzene processed captively either in Unipetrol RPA plants or carried to strategic customers (Spolana and Synthos) through the existing pipelines. Compared with previous years, the unit ceased to be active in the spot benzene export market, all manufactured product headed to the domestic market under the contract agreement in 2012. The steam cracker´s by-products were supplied primarily to the Czech and Western European markets.

The sales of the Carbon Black Chezacarb, used primarily for modifying electric conductivity of plastics and for producing thermoplastic mixtures and concentrates, geotextiles, and geomembranes, remained high. The sales volume of Chezacarb approached 2,800 tonnes. As in previous years, the domestic market was the destination of most of the ammonia produced by Unipetrol RPA. The main reason was a long-term ammonia supply contract with the largest fertilizer producer in the country. The structure of urea sales changed again. The amount directed to the domestic market increased further compared to previous years and accounted for almost 65% of the total urea sales. On the other hand, the international customer portfolio remained largely unchanged, since urea went almost exclusively to customers in Central Europe, as in the previous years. Urea production in Litvínov was terminated at the beginning of 2013 due to technical obsolescence and low economic efficiency.

Expected developments in 2013

As well as in 2012, it is expected that the European chemical industry will remain under pressure also in 2013. The ongoing eurozone debt crisis, the weak level of demand, high feedstock cost, declining competitiveness in the global market and the legislation of the European Union impacting restrictively the European chemical industry will lead to a decline in petrochemical margins and will increase pressure on European cracker operators. Access to cheap feedstock is shifting production of olefins and their derivatives especially to the Middle East and thanks to the development of unconventional sources of natural gas, especially gas from shale rocks, also to the US.

Besides the construction of many new large-capacity units, intensification of existing ones is also planned. Startup of new units and the switch of many existing crackers from naphtha to ethane will lead to lower production of co-products – propylene, butadiene and aromatics. The changes in Europe will be slower, virgin naphtha will remain the main feedstock on this continent in the medium term.

Management report

The European monomers market will be affected by a significant number of planned shutdowns which are planned for the second quarter and as a result should reduce ethylene production by up to 600,000 tonnes. In particular, imports of ethylene from the Middle East and later from the US will keep the European crackers operating rates at a low level, and will help to keep the co-product markets relatively balanced.

The European benzene market should remain tight for at least the first half of 2013. Level of demand will remain high in the US and in Asia, where the startup of new derivative capacities will increase benzene consumption and will reduce the possibility of its exports to the US from this territory. Lower availability of benzene will remain visible in Europe and the US due to cracking of lighter feedstock.

The ammonia market should remain relatively tight. Apart from good demand from the agricultural sector, given the high commodity prices, a good level of demand from its industrial processors is also expected. This should reduce the availability of spot product and keep the ammonia prices high, especially if the production problems in Trinidad and the Middle East would not be resolved.

Petrochemical segment II. (Unipetrol RPA – Business Unit Polyolefins)

Important events in 2012

- Continued activities aimed at improving the achieved prices and discounts based on the benchmark price quotations
- Optimisation of the product portfolio and geographical and customer structure and organisational changes in sales and customer services aimed at increasing the activity of sales personnel for active marketing to end processors
- Increased polyolefin sales in the D-A-CH region, mainly thanks to the subsidiary Unipetrol Deutschland; increase realised by this subsidiary is ca 10 kt out of 15 kt total in DACH.
- Participation in the FAKUMA 2012 plastics trade fair and gaining new potential for the further expansion of sales especially in this region

External environment

The year 2012 was in terms of demand and sales results highly volatile. In the first half there were extreme month-on-month increases and then similar dramatic polyolefins price declines, caused by changes in pricing of raw materials and monomers. Demand was changing accordingly, i.e. the higher was an expectation of price increases, the higher was demand, and vice versa, when there was a first signal of price decline, the demand for polyolefins slowed down significantly or time to time totally stopped.

A similar fluctuations in demand occurred in the second half of the year. Quite high demand was recorded during summer holidays and in the last two months of 2012, what is not usual. A decline in demand was seen late September and during October on the contrary. These changes in trends in the second half of the year were not caused by fluctuations in the prices of raw materials or monomers, but rather by excitability of the market, by simple speculations regarding the development of prices and also by lack of some material on the market due to problems of some competitors (several shutdowns of production facilities).

During the period of price extremes the same phenomena as in 2011 was unfortunately seen – many, especially smaller processors, have not been able to pass through further cost increases in their products and getting into existential problems.

Compared with 2011 the imports of low-cost goods from the Middle East and also other non-European regions did not play a significant role. Due to price fluctuations and long lead times it was difficult for them to settle and then to agree with clients appropriate pricing for large volumes realization.

Market position and business policy

Unipetrol RPA is the exclusive producer of polyolefins in the Czech Republic and a major player in Central Europe.

Its production capacity for high-density polyethylene (HDPE) and polypropylene (PP) accounts for more than 5% of Europe's HDPE capacity and almost 3% of Europe's PP production capacity. Unipetrol RPA's HDPE capacity greatly exceeds the domestic market's consumption, and approximately three quarters of the HDPE produced are therefore exported from the Czech Republic.

Conversely, PP consumption on the domestic market exceeds the overall PP production capacity, which is why the share for export is well below one half of the polypropylene produced. In addition, for certain applications, in particular in the automotive industry, carmakers themselves require certain specific materials or use compounds made abroad, and so our company cannot increase its share on the Czech market arbitrarily.

From the territorial point of view there was a considerable activities increase on the Ukrainian market mainly thanks to long-term shutdown of a local producer. Likewise, the high level of interest in Unipetrol RPA polyolefins was observed in the countries of the former Yugoslavia, also because of competitor's production outage.

The activities in logistically distant countries such as Italy and Spain continued to be curtailed. Czech Republic and Germany are the key markets for polyolefin sales. For Germany and the entire D-A-CH region, the company heavily relies on the services of its subsidiary Unipetrol Deutschland.

Business Unit continued in activities leading to customer portfolio optimization with the clear aim of margin potential improvement also during in 2012.

The aforementioned price trends were virtually identical for both types of polyolefins in throughout the year.

Starting from between about 1,200 and 1,280 EUR/t for PE and 1,235 and 1,275 EUR/t for PP, quoted at the beginning of the year, the price climbed by approximately 300 EUR/t to as high as between 1,500 and 1,570 EUR/t for PE and 1,515 and 1,565 EUR/t for PP by April. Despite this enormous increase, unfortunately due to the high production costs at the same time, the margins of polymers were in some cases under breakeven point. This fact led to certain temporary limitation of PE production in the period March-April 2012.

After this maximum in April the quoted prices were dropping down till July, when their values reached minimum of 2012, in PE 50 EUR below and in PP at same level as in January. After mentioned drop price levels yet fluctuated slightly by the end of the year stabilizing in December at levels 1,400–1,450 EUR/t for PE and 1,380-1,420 EUR/t for PP.

Despite the above mentioned fluctuations in demand and some limitations in production the final sales figures for 2012 were pretty good: PE 99% of the business plan volumes and PP 96% of the business plan volumes. In total BU Polyolefins succeeded to place on the market 526 kt of polyolefins. Achieved sales volumes thus exceeded volumes in 2011. Moreover were sales volumes in 2012 higher than total production in 2012, which positively influenced the inventory levels of polyolefins at the end of the year.

Expected developments in 2013

No significant improvement is expected during 2013 compared with 2012. Market is again predicting volatile price trends and corresponding volatile demand for polyolefins. The ongoing debt crisis unfortunately contributes to market improvement neither.

To resist these trends Business Unit Polyolefins worked out a strategy which will lead to the stabilization of sales and, by continued redirection of sales volumes from less profitable products, countries, application segments, and customers to more profitable ones, to the improvement of the margin potential. Key part of the strategy is to increase the share of more stable long-term contracts with price formulas, as well as acquisitions of new processors, higher production and sales of the more sophisticated products in which the competition from low-cost producers is not so significant and higher prices are therefore achievable.

Retail segment

Important events in 2012

- Launch of the second self-service filling station Expres 24 in September in Hradec Králové
- Construction of two new premium filling stations Benzina Plus on D3 highway between Prague and České Budějovice in Mezno and Mitrovice locations, operations started in December
- Successful completion of gastronomy concept Stop Cafe implementation, 88 installations in operation at the end of the year

External environment

According to the published statistical data so far, prepared by the Ministry of Industry and Trade, the total number of all filling stations in the Czech Republic as of 31 December 2012 was 6,790. In comparison with 2011, this retail, distribution and fuel dispensation sector recorded growth in the number of filling stations by 1.5% with 100 new filling stations. The register recorded 76 new duly registered public as well as non-public stations. Another significant growth was recorded in the category of stations with a dedicated access and sale.

Apart from the strongest presence in the market of public filling stations, categories of filling stations, with a dedicated access, non-public fuel dispensation stations and filling stations located mostly on the premises of companies providing technical services, and agricultural, transportation or construction companies, are registered as well. The total number of filling stations includes also 921 public filling stations that offer only diesel fuel, including significantly expanded offer of diesel with a higher content of bio-component (B 30 and B 100) at single-product stations during 2012.

Management report

Among single-product stations, diesel stations with a total of 510 stations and LPG stations with a total of 438 stations are dominant. Public CNG filling stations are also being newly established. At the end of the year, there were 28 of these stations registered. The category of public filling stations that offer an assortment of car fuels with a high content of bioalcohol marked as E 85 is also on the rise. There are a total of 118 stations registered in this category.

There are a total of 3,728 registered public filling stations. Out of this number, there are 2,745 stations with an extended assortment of fuels and services in the Czech Republic. This group of multi-product public stations extends its offer by new formulas of additive fuels and especially by other car fuels with a higher content of the bio-component, which are subject to a tax incentive, such as E 85 (gasoline with 85% of bioethanol), B 30 (mixed diesel with 30% of the bio-component) or B 100 (pure FAME-esters of fatty acids).

The number of multi-product public stations increased only by 1.2% y/y. The increase stems from stricter registration policy, additionally registered stations or reclassification to the category of public stations. There were a total of 49 new public stations put into operation. Public filling stations constitute the major part of 55% out of the total number of all registered stations.

In the sector of public stations, there is a specific group of stations with a dedicated access. This group includes 472 stations. Apart from dispensing fuel for their own consumption, the stations are also involved in the sale of mostly diesel fuel for other entities based on specific contractual terms. The number of filling stations in this category significantly increased by 19% y/y. These stations represent 6.9% of the total registered stations. The increase is related to the stricter legislation regarding registration of distributors and to a change of the status from non-public to dedicated access stations. It is likely a consequence of inspections executed by financial and trade license offices. The largest number of these stations, with a share of 87%, sells diesel and biodiesel.

The number of non-public stations is 2,590 representing 38.1% of the total number of all registered stations. In 2012, 27 new non-public stations were registered. They are mostly single-product stations offering diesel and stations offering high-volume biofuels B 30 and B 100, in sum 2,519 stations.

During the whole year 2012, the fuel consumption was negatively influenced by economic factors of not only macroeconomic character, such as weak dynamics of Czech GDP and increasing unemployment rate, including saving behavior of household manifesting itself in lower gasoline demand, but also of technical character, such as car fleet renewal from gasoline cars to diesel engines with a lower consumption, including the fact that new gasoline cars are exhibiting lower fuel consumption too.

A specific situation in 2012 on the Czech market was caused by a different, i.e. higher excise tax in comparison with some neighboring countries and transfer of purchases, of diesel fuel in particular, among international transit transportation companies from the Czech Republic to other surrounding countries.

A special category on its own is the category of tax evasions and their impact within the entire portfolio of negative influences on the state budget revenues, company economics and competitive environment. That is why during the second half of 2012 additional measures were gradually introduced within the frame of ČAPPO with the objective to improve this situation. Moreover, new legislation was formulated in the area of tax laws, laws on fuels and trade, making the rules for conducting business with fuels stricter. Several other control mechanisms were formulated as well. Parliament approval process throughout the spectrum of legislation relating to this business is currently underway.

A new area of consumers' interest is the increased demand for alternative liquid fuels with a high content of bio-component (E 85, B 100), offered with a significant tax incentive, which motivates consumers to purchase them or create their own cheaper mixtures using biofuels. The expansion of high-volume biofuels fictionally assist in fulfilling the bio-obligation and allows for a greater utilization of fuels without bio-components.

The above stated factors were the key drivers of negative fuels demand dynamics on the domestic Czech market in 2012.

Market position

The retail company of the Unipetrol Group, BENZINA, s.r.o., is the operator of the largest network of filling stations in the Czech Republic. As of 31 December 2012 it operated 338 filling stations with an extensive offer of fuels with additives. A selected segment of filling stations offers a collection of the premium VERVA fuels and a wide assortment of other goods, refreshments and services.

This network has been, particularly between the years 2006 and 2010, gradually renovated and modernized. It is currently divided into three segments – the premium segment, represented by 117 Benzina Plus filling stations, the standard Benzina portfolio segment, and the segment of self-service filling stations under the Expres 24 brand which currently consists of two filling stations in Vysoké Mýto and Hradec Králové. A total of 320 filling stations within the both main segments have been modernized as of the end of 2012.

The share of Benzina filling stations on the network of multiple-product public stations, as the key competitive segment, amounts to 12.3%.

Based on the available preliminary statistical data, fuel supplies on the domestic market declined by 2.5% y/y in 2012. According to the currently published data from the Czech Statistical Office, subject to further refinement of observed values regarding supply volumes in the previous period of 2012, diesel consumption slightly increased by 0.1% in 2012 y/y, while gasoline consumption decreased by 8%.

Development of the fuels market in the Czech Republic in 2012 was thus characterized by the ongoing long-term decline of gasoline demand, diesel demand stagnation, and also by several cases involving untaxed fuels. Benzina followed the very challenging state of the Czech retail market in 2012. Benzina's market share in 2012, subject to the state of current statistical data for 2011 and 2012, was 13.7%.

Business policy

With regard to the parameters of the premium diesel fuel, Benzina continued the expansion of the number of filling stations that sell this fuel. Towards the end of 2012, Benzina had 214 of such stations. During extremely low temperatures, sales of the Arctic diesel and the parameters of the premium diesel had a very good reception among the professional public. While there was an overall drop in the consumption of fuels on the domestic market, the above mentioned products attracted great interest – the sales of Arctic diesel grew by 11% y/y while the sales of the premium diesel decreased just slightly. The whole subportfolio of these products, i.e. the Artic diesel and premium diesel, recorded a sales decline by 2% y/y. Sales of gasoline at our filling stations followed the situation on the market. A better demand was recorded in the case of premium gasoline. Premium gasoline Verva 95 even recorded an increase by 3.2% y/y.

In 2012, Benzina continued to proceed in accordance with its long-term strategy, formulated in 2006. Its main goal, taking into account the negative factors influencing the market, is to at least stabilize Benzina's market share through efficient resources utilisation while securing financial stability at the same time. Among the key elements of this strategy which have been already fulfilled are in particular:

- expansion of the Benzina Plus brand to the filling stations with a complete assortment of fuels, including the Verva premium products, alternative fuels and high-quality goods in the shop, a wide range of gastronomic services and other auxiliary services; 95% of the network has been reconstructed or modernized,
- improved perception of the BENZINA brand as the standard for filling stations that offer quality fuels, wide range of goods in the shop, subject to local conditions also the possibility of fast-food, and other auxiliary services,
- consistent focus on customers' needs,
- expanding and improving services in all segments,
- effective and targeted marketing activities,
- utilization of free space on the market in the area of unmanned filling stations Expres 24.

In 2012, the program of filling stations rebuilding and modernization continued, taking into account the corresponding macroeconomic factors, reduced demand for fuels and the related reduction of expenses within the key items of the annual budget. Between 2006 and 2012, we managed to fulfill our long-term strategic intention to rebuild 95% of our filling stations network to the level of high standard.

In 2012, the number of Benzina Plus premium filling stations increased further by two new filling stations on D3 highway between Prague and České Budějovice in Mezno and Mitrovice locations. As a part of our innovation activities, a new self-service filling station, under the brand Expres 24, was launched in Hradec Králové in September, offering fuels with additives and the option to pay either by payment card or cash.

As a part of the expansion of alternative fuels, three of our filling stations widened its offer by CNG. Within the frame of research and marketing consequences of the public filling stations brand unification in the Orlen Group, a segment of seven selected Benzina stations began the test of re-branding towards the brands of Orlen and Star in April 2011. The testing of individual brands, including other new business programs, continued throughout 2012. Another project of gastro programs was also initiated in 2012. A new fast-food project Stop Cafe was implemented at 88 stations.

It is encouraging that the implemented business and marketing changes have been very positively perceived by our customers and, next to the long-term growth of our market share – from 9.9% in 2005 to 13.7% in 2012 – they confirmed that the Benzina filling stations are very popular among a wide spectrum of customers. Fast-food services and the coffee we offer satisfy the high standards of motorists who use our services.

Management report

The period between the years 2006 and 2012 represents a very successful and at the same time challenging era of Benzina's development and business activities. Particularly during the last period of 2011–2012, this business has been negatively impacted by the economic decline and lower fuels demand, while competitive environment has been seriously impaired by tax frauds. The chosen and implemented retail strategy, as well as everyday business policy, executed promo events supporting sales volumes and interesting ad campaigns maintained the high customers' interest in BENZINA brand and supported motorists' interest in quality fuels with additives and premium fuels, and interest in new refreshment services within executed gastronomic projects and other services as well.

Since September 2012, the Litvínov ice hockey club, under the name of VERVA, continues to play the highest ice-hockey league in the Czech Republic and thus contributes to the marketing strengthening and perception among the wide public about our premium fuels under the trading name of VERVA. During the 2012/2013 hockey season, VERVA Litvínov has successfully completed the regular season, the club placed fourth, and will participate in the play-offs. From a wider marketing perspective, all implemented projects have strengthened the trust of our customers and the position of Benzina as the leading and respected company on the filling stations market in the Czech Republic.

Fuel sales

The key activity of Benzina consists of fuel sales, sales of other goods and services at its filling stations. The sales structure confirmed the long-term trend of higher demand for diesel at the expense of automotive gasoline.

Structure of fuels sold at filling stations in 2012 (%)

Automotive gasoline	Diesel
36.4	63.6

In 2012, the trend of the growing share of diesel in fuel sales continued. The share of diesel fuels sold increased by 1.1% y/y. Total diesel sales in our network declined by 2% in 2012 y/y. Among the key contributing factors behind this decline were the diversion of international road transport refueling outside the Czech rerritory, diesel sales on the domestic market at the price level significantly influenced by tax frauds, and also new cars with lower consumption including alternative fuels.

Natural 95 remains the main gasoline sold among all gasoline fuels. Its position within the given octane structure of sold gasoline fuels was dominant and its sales reached a share of 96.3%. Since its introduction in 2006, the sales of the high-octane VERVA 100 gasoline has been gradually increasing and, during the last two years, its share stabilized at 3% out of the total sales of gasoline fuels.

As a part of the nationwide monitoring of the quality of sold fuels in the public networks of filling stations conducted by the Czech Trade Inspection, which is publishing these results, Benzina has been making its results public for the last two years on its website. During the whole year 2012, all major types of fuels as well as premium fuels inspected in our network complied with the valid technical quality standards. There were only two cases where our diesel samples recorded small discrepancies regarding the sulphur content indicator. As a part of the "Quality Seal" program (Pečeť kvality), 1,887 samples have been inspected and 99.5% of them were without any defects.

Expected developments in 2013

Czech retail market will be influenced by several problematic factors and uncertainties also during 2013. Czech economy recession will be negatively influencing fuels demand on the domestic market, mainly through the lower output of industries with intensive diesel consumption, lower investments, lower households consumption expenditures, higher unemployment and the launch of alternative fuels on the Czech market.

Cheaper and tax-favored biofuels still represent some risk. This is due to the fact that the behavior of many consumers with lower purchasing power focuses on cheaper types of biofuels, mixtures or grades irrespective of the state of the car fleet or pruducer's recommendation, always to the detriment of traditionally taxed fuels. In the strong competitive environment of filling stations, there will be a high pressure on the gross profit unit margin also during 2013.

Thanks to the approval of new stricter legislation in the area of fuels distribution and sales in 2013, illegal practices and tax frauds in fuels trade should be significantly limited from the second half of the year. Traders operating outside the law and their illegal business activities should be gradually pushed out of the market as a result of the implementation of new legislation measures.

We should expect further expansion of the range of alternatives such as CNG and charging stations at public stations. High-volume biofules will have their position on the market as well. Free space on the market will be definitely utilized in the category of self-service low-cost filling stations. Biofuels legislation will become stricter, in terms of sustainability and emissions criteria.

Benzina keeps its priorities such as maintaining the market share, high customer confidence, maintaining the high fuels quality and services standard, and preservation of financial stability. In the area of investments and marketing, the company will continue monitoring results of new brands Star and Orlen on a small sample of stations, the company will continue the finalization of the network reconstruction and modernisation of car washes according to the plan.

In cooperation with strong business groups, we will continue supporting, via interesting marketing events, sales of our fuels, services, including the continuous enhancement of trust and reputation of BENZINA brand. Based on the market development and state of the car fleet, we will continue to expand the offer by some perspective types of alternative fuels and construction of another self-service filling station.

Investments

Unipetrol RPA's main investment activities in 2012 focused primarily on maintaining operating reliability, safety and on meeting the requirements of the environmental legislation. The major investment projects focused on reliability including regular refurbishments of the steam cracker pyrolysis furnaces and overhauls of the process equipment. The major investment in the environmental area was segregation of the sewage water, completion of the project for replacement of trietanolamine pumping sets, second stage of reconstruction of distribution room R200, and first phase of electrical resistance heating reconstruction in the steamcracker.

Česká rafinérská's 2012 capital expenditure programme was geared towards investments in maintenance, environmental protection, reliability and availability of the installations.

The Litvínov refinery completed a project for the modification of the NRL flare system and the second phase of reconstruction of the underground cooling water pipelines. The Kralupy refinery completed the hydrogeologic protection system project. The most important investments include the upgrade of rail tanks loading station. Of the newly commenced projects, the preparatory phase of the scheduled shutdown of the Kralupy refinery and projects which can be fully or partially implemented during the shutdown, like improvement of second phase of energy efficiency should be mentioned.

Paramo, within refurbishment projects, completed environmental investment projects reconstruction of the R622 storage tank in Pardubice site and installation of collection pit for oil blending tanks in Kolín economic center.

Benzina expanded its fuel filling station network by erection of two new Benzina Plus fuel filling stations on the highway D3 near Mezno and Mitrovice and one self-service Express 24 fuel filling station was erected in Hradec Králové. In order to improve customer service Benzina installed 88 fast-food establishments Stop Cafe in existing filling stations network. As has become a tradition, the company focused on upgrades of the existing Benzina Standard fuel filling stations, replacement of security surveillance cameras, replacement of car washes, and refurbishment of wastewater treatment plants.

Polymer Institute Brno installed a new extruder to increase production of special additives for plastics.

Unipetrol Group CAPEX overview according to investment category and business segment in 2012 and expectations for 2013 (CZK million)

Investment category/Business segment		Refining	Petrochemicals	Retail	Other	Total
2012	Development	21	77	177	25	300
	Maintenance/refurbishment	225	536	50	31	842
	Environment	91	47	4	0	142
	Safety	16	39	7	0	62
	Total	**353**	**699**	**238**	**56**	**1,346**
2013E	Development	118	212	49	60	439
	Maintenance/refurbishment	652	1,111	102	70	1,935
	Environment	94	76	0	0	170
	Safety	99	80	0	0	179
	Total	**963**	**1,479**	**151**	**130**	**2,723**

Note: Location – local; Financing method – own resources.

Management report

Research and development

Unipetrol RPA's R&D is focused on three key areas – plastics, petrochemicals, and refining. Polymer Institute Brno, spol. s r.o. provides research in the field of plastics for Unipetrol RPA, and the Research Institute of Inorganic Chemistry (Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. – VÚAnCH) in Ústí nad Labem provides petrochemical and refining research. In addition to these institutions, Unipetrol cooperates very closely with universities, most notably the Institute of Chemical Technology in Prague. Research and development achievements are applied within the technical support of production, development of strategies, and also directly when introducing new products into the production portfolio.

Unipetrol is currently building a new advanced research and education center Unipetrol Centre for Research and Education – UniCRE for industrial chemistry in Chempark Záluží in Litvínov. The centre will focus on research, development, innovation and education in the field of refining and petrochemical technologies, environmental technologies and processes for efficient use of renewable resources and energy. Transformation of VÚAnCH, a.s. to UniCRE will be carried out within the project realization. Total costs of the project, which was supported by a grant from the EU in amount of CZK 600m, are estimated to be approximately CZK 800m. The center is planned to be finished at the end of 2014.

Business Unit Refinery, Česká rafinérská and Paramo

The works on the development of the refining segment in connection with the petrochemical production continued in 2012. The research into the alternative fuels of the future, the optimisation of catalytic processes and upgrades of motor oils and steam cracker feedstocks in cooperation with the Research Institute of Inorganic Chemistry continued.

In cooperation with the Research Institute of Inorganic Chemistry, Unipetrol RPA carried out a number of research projects in 2012, focusing on possible usage of by-products as an additional FCC (fluid catalytic cracker) feedstock and on determining the effect of the ZSM 5 additive on the gaseous products yield from the FCC process. Another project focused on the use of rapeseed oil as a bio-component in the production of middle distillates, both through the simultaneous hydrocracking of middle distillates and the bio-component, and subsequently also through the research of possibilities of separate bio-component hydrocracking.

Possibilities of ETBE production from C4 fraction with a low content of isobutylene were evaluated. Possibilities TAME production, or TAEE production respectively, from pyrolysis and refining C5 fraction were evaluated too. Attention was paid to the simplification of the method for determining the quality of feedstock for the production of lubricants that would lead to the easier production process management.

Another project was dedicated to the evaluation of the current analytical methods of heavy crude oil fractions including recommendations for new necessary equipments. FCC propylene purification conditions were examinated targeting an increase of its market and technological value. Within the evaluation of the current technical state of the refining facilities, an appraisal study of modern refining processes has been carried out. It shall support the decision-making regarding further development of the refining segment.

Yield vectors of LPG with variable content of olefinic and isoparaffinic components were verified within one of other projects as well. The yield, balance and economic evaluation of gaseous steam cracker feedstock was carried out based on simulative calculations.

Paramo developers devoted their time to 30 assignments in total during 2012. Solving each of them brought a profit to the company. Solving the quality of base and process oils produced from imported vacuum distillates from the Plock refinery was existentially important for the company.

In the field of industrial oils developers completed tests of transformer oils produced from base oils raffinated with raffinate clays SEPIGEL. New formulations of HM46 and HM32 were developed for the Army of the Czech Republic complying with the most strict quality requirements according to military standards. Researchers prepared hydraulic oil MOGUL HYDRO 10W and oil MOGUL TRAKTOL UTTO 10W-30 for heavy machinery.

Interest of the development department staff was focused also on the field of motor oils. They introduced new oils MOGUL RACING X 5W-40 and MOGUL RACING 5W-40 X PD targeting export markets. They also expanded the oils range for motorcycles MOGUL MOTO. In relation to the strict requirements of the sales department, the staff of the development department introduced a new motor oil MOGUL DIESEL L-SAPS 10W40 M complying with MAN 3477 standards.

Paramo has been involved in a wider research project of deadling with technologies for handling radioactive waste that has been financed by the Czech state and ČEZ company. The result of activities of the department of fuels and bitumen development within the first phase of the project is a more stable Paramex 80 bitumen matrix, which allows to partially suppress binder aging in critical conditions of bitumination line in domestic nuclear power plants, increase efficiency of the process and ultimately reduce the volume of liquidated waste intended for storage.

Business Unit Monomers and Chemicals

Research and development for the BU Monomers and Chemicals was provided by the Research Institute of Inorganic Chemistry. The objective of research and development in petrochemicals is to improve the product portfolio and increase efficiency of production in the long run. The main R&D topics in 2012 were a research focused on the impact of the pyrolysis feedstock quality on the yields of the steam cracker´s most valuable products including study of suitable feedstock modification, possibilities of pentane fraction production from pygas, the utilisation of the alternative sources of feedstock for the steam cracker, and the use of new feedstock for the POX process utilising the pilot unit.

Business Unit Polyolefins

In the field of polyolefins, the company started to optimize its product portfolio. Optimization was done by cancellation of non-perspective products and by modifying the existing products.

In cooperation with one of our key clients polypropylene Mosten GB 504 was modified in order to achieve the properties needed for transportation systems such as returnable shipping boxes or folding large containers. An integral part of the optimization of the product portfolio was also the development of new grades. After development and testing period the new grade Mosten FT 005 was introduced into the PP product portfolio. It's polypropylene for thermoforming of food packaging with enhanced properties, particularly optical ones. Furthermore, according to the market requirements for extrusion grades, the production of block copolymer for extrusion, Mosten EB 501, was reinstated.

When it comes to HDPE Liten product portfolio, two new grades for blow moulding application (homopolymer and copolymer) with better processing properties, better stiffness and better ESCR were developed at the laboratory level. Production trials and commercialization of these grades is planned during the first half of 2013.

All research and development activities are realized in close cooperation with Unipetrol RPA daughter company, Polymer Institute Brno, s.r.o., which also provides specialized technical service to BU Polyolefins through customer support.

Employees

Unipetrol Group

As in previous years, human resources management was entrusted to Unipetrol Group's service organisation.

The primary tasks included the rationalisation of HR processes and the continuation of restructuring of the organisational structure. Cost cutting was achieved, besides other things, also through reduction in the number of employees.

The issue was addressed with utmost sensitivity and with regard to maintaining the operability of all organisational units. The company paid attention to maintaining the employees' competence and development.

In connection with the reduction of the staffing levels the outplacement services were provided to dismissed employees.

The training of Unipetrol Group employees in 2012 was focused primarily on maintaining the qualification of the production personnel and further professional development of specialists.

The HR specialists also paid attention to procuring training programmes organised as part of projects paid for with the help of EU funds. The years 2010–2013 are the period of their implementation.

UNIPETROL RPA, s.r.o., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL, a.s., UNIPETROL SERVICES, s.r.o. and PARAMO, a.s. are involved in the projects as subsidy beneficiaries or partners.

Management report

Annual full-time equivalent number of employees at Unipetrol Group as of 31 December 2012

Company	2012
BENZINA, s.r.o.	83
Butadien Kralupy a.s. (51%) [1)]	11
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51,22%) [1)]	327
PARAMO, a.s.	558
PETROTRANS, s.r.o.	156
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	88
UNIPETROL, a.s.	35
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	13
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	417
UNIPETROL RPA, s.r.o.	1,584
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	244
UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.	8
Others	181
TOTAL	**3,705**

1) Number of employees in ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (100%) was 638 and in Butadien Kralupy, a.s. (100%) was 21.

Financial standing

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Changes in non-current assets

As of 31 December 2012, non-current assets of the Unipetrol Group amounted to CZK 26,051 million. In 2012 the Group acquired tangible assets worth CZK 1,269 million and intangible assets worth CZK 76 million.

Based on the requirements of International financial reporting standards (IFRS), the Unipetrol Group recorded impairment of fixed assets in the refining segment in the amount of CZK 4,075 million. From that amount CZK 3,976 million were charged to property, plant and equipment, CZK 48 million to intangible assets and CZK 52 million to goodwill.

Most investments went into the petrochemical segment (CZK 699 million), followed by investments in the refining segment (CZK 353 million) and the retail segment (CZK 238 million).

Changes in current assets

Total current assets amounted to CZK 24,581 million as of 31 December 2012 and were lower by approximately CZK 677 million compared with the previous year, especially due to the lower inventories and other short-term financial assets.

The lower quantity of crude oil and other inventories were the main cause of the decrease in invetories compared with 2011 (inventories decreased by CZK 1,716 million).

Changes in equity

Total equity decreased from CZK 32,854 million in 2011 to CZK 29,528 million in 2012 as a result of the loss generated in 2012.

Changes in liabilities

Borrowings

Loans and borrowings decreased by CZK 158 million compared with 2011, as positive free cash flow caused the decrease in Group's external financing requirements.

Trade liabilities

The main reason for the decrease of CZK 808 million in trade liabilities compared with the previous year was lower crude oil liabilities at the end of 2012.

Provisions
Compared with 2011, provisions decreased by CZK 656 million, which was mainly caused by lower provision recognised for estimated CO_2 emissions.

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

The Group's revenues for 2012 amounted to CZK 107,281 million and were 10% higher than in 2011, due to the higher quotations of refining and petrochemical products as well as increased sales volumes of petrochemical products.

The Group's operating loss of CZK -4,014 million for 2012 resulted mainly from one-off impairments of fixed assets in the amount of CZK 4,075 million in relation to non-current assets of ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. included in the refining segment.

Refining segment was positively influenced by higher refining margins, lower sweet crude premium (Azeri Light – Brent) and negatively by lower Brent-Ural differential. Petrochemical margins were roughly flat in comparison to the previous year.

Recognition of previously unrecognized deferred tax assets from tax losses carried forward and of deffered tax to impairment booked in 2012 resulted in income tax credit in amount of CZK 1,274 million.

The above reasons together with higher finance costs generated the Group's net loss of CZK -3,414 million.

STATEMENT OF CASH FLOWS

Net cash provided by the Group's operating activities amounted to CZK 1,953 million in 2012.

At the same time, investing and financing activities resulted in cash outflow in the amount of CZK -915 million and CZK -447 million, respectively.

The increase in cash compared with the 2011 level resulted primarily from higher cash flow from operating activities as well as from lower capital expenditures in 2012 compared with 2011, when the cyclical turnaround was carried out.

Positive free cash flow decreased the need for loans and borrowings over the course of 2012.

The Group's cash and debt position was still good and on safe levels at the end of the year as the net debt amounted to CZK -220 million and financial gearing, defined as the ratio of net debt and equity, amounted to -0.7%.

Sales revenues

Trends in revenues for own products and services (CZK thousand)

	2012	2011	2010	2009	2008
Revenues	107,280,986	97,427,586	85,966,537	67,386,500	98,143,951

In 2012 the Unipetrol Group generated total revenues of CZK 107,281 million, which is by 10% more than in 2011.

Management report

Structure of revenues by business segments (Revenues in%)

Business segment	2012	2011	2010	2009	2008
Refining	55	57	54	54	55
Petrochemical	35	33	36	34	34
Retail	10	10	9	11	10
Other	0	0	1	1	1

External revenues in the refining segment went up by CZK 4,147 million in 2012 compared with the previous year and amounted to CZK 59,524 million. The increase is mainly attributable to higher product prices.

In the petrochemical segment, external revenues amounted to CZK 37,413 million, which is CZK 5,385 million more than in 2011, mainly due to higher sales volumes as well as more profitable sold products mix.

External revenues in the retail segment, amounting to CZK 10,270 million in 2012, were CZK 425 million higher than in the previous year as a result of the increase in fuel prices

The share of segments' revenues in the Unipetrol Group's overall structure of revenues changed sligthly in comparison with the previous year. The share of the refining segment decreased from 57% to 55%, meanwhile, the share of the petrochemical segment increased from 33% to 35%. The share of retail segment was flat.

Structure of sales revenues by area (Revenues in%)

Area	2012	2011	2010	2009	2008
Czech Republic	71	71	69	75	71
Other European countries	27	27	28	22	27
Other countries	2	2	3	3	2

Compared with 2011, the territorial structure of the Group's revenues remained stable when the majority was directed toward EU countries.

Non-consolidated profit/loss and dividends of UNIPETROL, a.s.

	2012	2011	2010	2009	2008
Profit for distribution	403,972	-229,925	512,121	261,864	4,428,147
Allocation to the social fund	–[1)]	0	0	0	0
Allocation to the reserve fund	–[1)]	0	25,606	13,093	221,407
Number of profit-bearing shares	181,334,764	181,334,764	181,334,764	181,334,764	181,334,764
Profit / loss per share	2.23	-1.27	2.82	1.44	24.42
Dividend per share (CZK) paid from retained profit of previous years	–[1)]	0	0	0	17.65
Total for distribution	403,972	-229,925	486,515	248,771	4,206,740
Profit brought forward as of 31. December	5,124,936	4,716,455	4,971,986	4,472,958	4,432,501

1) Dividend policy is not formally established. The decision on the distribution of the profit 2012 will be taken at the Annual General Meeting.

Property, plant and equipment

UNIPETROL, a.s. owns most of the land within the production facilities situated in the cadasters of Kralupy nad Vltavou and Litvínov towns. A major part of this land is situated underneath its subsidiaries' production facilities. Unipetrol, a.s. also owns several plots of land outside of these production facilities, part of which are used by its subsidiaries for their activities, e.g. landfills, roads, location of product pipelines etc.

The total area of land owned by UNIPETROL, a.s. within the cadasters of Kralupy nad Vltavou is ca 2.4595 million sq m and of Litvínov ca 8.866 million sq m.

UNIPETROL, a.s. as a non-production company does not own any buildings or equipment on this land, nor has it any oil fields or natural gas production sources of its own. The property, plant and equipment on UNIPETROL, a.s.'s land are owned and operated predominantly by its subsidiaries that have their operations in the industrial facilities. To a lesser extent, other entities not belonging to Unipetrol Group are the owners or tenants of this property, plant or equipment where the subsidiaries have no use for such assets. SYNTHOS Kralupy, a.s. (previously KAUČUK, a.s.), which is not a part of Unipetrol Group any more, is a major owner of buildings and equipment on the premises of the chemical production facilities in Kralupy nad Vltavou.

An agreement benefiting SYNTHOS Kralupy, a.s. on the pre-emptive rights to specific land used for its activities was executed on the basis of the agreement on the sale of KAUČUK, a.s. to the new owner, Firma Chemiczna Dwory S.A., Republic of Poland. The pre-emptive rights are registered in the land register.

Tangible assets are described in detail in the Notes to the Consolidated Financial Statements. The land owned by UNIPETROL, a.s. is not encumbered by any liens.

The land is zoned for industrial activities and its use is governed by easement agreements executed between the owner of the land, UNIPETROL, a.s., and the companies operating on both cadastral areas. The easements are provided for a consideration.

Capital resources

No new mid- or long-term credit transactions were made on the parent company UNIPETROL, a.s. level.

As of 31 December 2012, Unipetrol had CZK 2 billion in issued bonds, which will fall due on 28 December 2013.

The company does not have any long-term loans.

Operating financing is mainly provided on the level of the parent company UNIPETROL, a.s. using available resources and if necessary using operating loans provided by reputable banks.

Unipetrol's credit lines increased from the initial CZK 9,235 million to CZK 10,935 million in 2012.

Thanks to a centralised operating financing model, both financial and non-financial terms on which the Group companies receive operating finances were improved substantially. The efficiency of operating financing has improved significantly thanks to the introduction of a real cash pooling system.

Unipetrol uses a real cash pooling system involving four reputable banks.

As of 31 December 2012, the balance of guarantees of the Unipetrol Group amounted to CZK 1,845 million, of which CZK 779 million belonged to Unipetrol RPA, CZK 603 million to Unipetrol Slovensko, and CZK 412 million to Paramo.

Management report

Risk management

Risk management in the Group is provided by the documents "Financial Risk Management Policy" and „Market risk management policy". These documents define the rules and recommendations governing Financial Management activities in the Unipetrol Group companies.

The documents create a module of rules and recommendations for risk management and their purpose is to provide a formal framework for treasury operations. Appendices to these documents set out the credit limits for counterparties, dealers' authority, permitted transactions and the tools for which a special permission is required.

The documents define the activities, which each of the Treasury departments and, as the case may be, the authorised financial management department of subsidiary Unipetrol Services, is authorised to carry out activities relating to associated (underlying) risks and reducing financial and commodity risks for the Group companies while meeting the conditions for the definition of hedging operations from the IFRS perspective.

In accordance with the mentioned policies, 63 commodity swaps, in the amount of 13,603,725 barrels, were executed in 2012 in order to hedge crude oil price due to timining difference between purchase price and price at the time of processing. The applicable financial risk management policy is based on the principle that the Group companies act as conservative entities which in no event use their funds or positions for speculative purposes.

During 2012 one of the Group companies executed a major cost-effective financial transaction (sell / buy back) with CO_2 allowances in order to strengthen its natural hedge and liquidity position. The transaction was settled by the end of 2012.

The company and the environment

The company and the environment

Unipetrol Group's key environmental activities

Unipetrol Group's activities in the area of environmental protection in 2012 were mainly focused on the launch of the third trading period of the EU ETS system and on monitoring, evaluation and preparation of measures related to new or revised legislation on the level of the Czech Republic and the European Union.

In accordance with the rules laid down by Directive 2009/29/EC of the European Parliament and of the Council on the greenhouse gas emission allowance trading scheme of the Community and the relevant guidelines, the Group's companies applied, through the Ministry of the Environment, for the allocation of allowances for operated installations for the period from 2013 to 2020. Most of the installations operated by Unipetrol RPA, Česká rafinérská and Paramo fall within the category of industries exposed to a risk of carbon leakage. Allocation of emission allowances should be in line with so-called benchmarks and should remain in place throughout the third trading period. By the end of 2012, the final allocation volume has not been announced by the European Commission yet.

As part of the legislative process, the Unipetrol Group companies were involved either directly or through industry networks and NGOs in the preparation of, and comments on, the new legal regulations in the Czech Republic and EU. The biggest impact on the Group companies' business is expected from the climate and energy package and the new industrial pollution directive.

In 2012, pursuant to Act No. 167/2008 Coll., Unipetrol Group companies had to conduct the so-called basic risk assessment of environmental harm for all risk activities.

Development of the Unipetrol Group's selected environmental performance indicators

Carbon dioxide emissions under the EU's scheme for trading in carbon dioxide emission allowances (EU ETS)

The start of the second trading period on 1 January 2008 was associated with tightening of the conditions for monitoring and reporting greenhouse gas emissions after the expiry of certain exceptions applicable to the first period. The new allocation plan issued in the form of Government Order No. 80/2008 for the trading period of 2008 to 2012 also allocated allowances to Unipetrol Group companies.

Allocation of allowances to Unipetrol Group companies in the National Allocation Plan for the 2005–2007 and 2008–2012 periods and the actual CO_2 emissions between 2005 and 2012

Allocation of allowances (units/year) Actual emissions (kt/year)	Unipetrol RPA	Česká rafinérská [1]	Paramo	Unipetrol Group
NAP allocations 2005–2007	**3,495**	**1,100**	**270**	**4,865**
2005: actual CO_2 emissions	3,071	803	194	4,068
2006: actual CO_2 emissions	3,092	910	196	4,198
2007: actual CO_2 emissions	2,889	904	191	3,984
NAP allocations 2008–2012	**3,121**	**867**	**199**	**4,187**
2008: actual CO_2 emissions	2,762	910	176	3,848
2009: actual CO_2 emissions	2,558	806	172	3,536
2010: actual CO_2 emissions	2,468	883	170	3,521
2011: actual CO_2 emissions	2,136	835	148	3,119
2012: actual CO_2 emissions	1,944	856	95	2,895

1) Allocations and actual emissions are not recalculated to Unipetrol's 51.22% share in Česká rafinérská.

Based on the audit of the annual reports for 2012 it can be said that the allocated quantity of allowances covers the needs of the Group companies. Any surplus allowances for 2012 have been traded or will be traded in the future, or they may be used to cover any allowance deficit in the period from 2013 to 2020.

Trends in the emissions of selected pollutants

The emissions of pollutants into the environment have been stabilised over the last four years, at a level achieved thanks to massive environmental investments conducted in the previous decade.

Sulphur dioxide emissions in Group companies (tonnes/year)

Year	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Unipetrol Group	13,220	16,909	12,030	14,260	11,070	14,648	13,760

COD pollutant emissions in Group companies (tonnes/year)

Year	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Unipetrol Group	1,424	1,498	1,166	983	729	519	459

BSK5 pollutant emissions in Group companies (tonnes/year)

Year	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Unipetrol Group	480	511	311	220	175	112	107

The main reason behind decrease of pollutants in the waste waters was diversion of the waste waters from the Litvínov agglomeration to the new city water treatment plant in 2010. It has been also impacted by improvement in the effectiveness of waste water treatment in the company's own industrial water treatment plant in Chempark Záluží.

Prevention of serious accidents under Act No. 59/2006

In 2012 Unipetrol Group companies experienced no accidents classified as serious accidents under Act No. 59/2006. Other operating accidents encountered during the year were managed in-house or using in-house (company's) fire departments andhandeled adequately in order to rectify the situation and prevent re-occurrence. The impact of small operating accidents did not extend beyond the Group premises.

Mitigation of old environmental hazards

Based on a decision of the Government of the Czech Republic associated with their privatisation, Unipetrol Group companies entered into the following agreements with the Ministry of Finance of the Czech Republic on the tackling of environmental obligations originating before privatisation (called the Ecological Contracts):

UNIPETROL, a.s. (legal successor of CHEMOPETROL Group, a.s.): Contract No. 14/94 as amended in Amendment 3 of 25 January 2005; UNIPETROL, a.s. (legal successor of KAUČUK GROUP, a.s.): Contract No. 32/94 as amended in Amendment 1 of 4 July 2001; PARAMO, a.s.: Contract No. 39/94 as amended in Amendment 2 of 4 July 2001, and Contract No. 58/94 as amended by Amendment 3 of 26 September 2008; and BENZINA, s.r.o.: Contract No. 184/97 as amended in Amendment 7 of 18 January 2007.

In 2012, proactive remediation works took place in the Litvínov production area by clean up of groundwater and pumping underground drains. Construction of remediation drain began at the location of the former Růžodol lagoons. Remediation of the land left after the former phenol production continued. Preparatory works took place at the other sites in the Litvínov plant. Activities were initiated to compile an updated risk analysis of the area and its surroundings.

Protective remediation pumping of the contamination cloud E was taking place in the Kralupy nad Vltavou plant. The Czech Environmental Inspection was asked to issue a decision regarding the execution of the protective remediation pumping of the contamination cloud E. Pre-remediation monitoring of the impact of the dump on the underground and surface water continued at the location of the Nelahozeves dump site.

Reconstruction of the HOPV system at Paramo was completed and the construction of remediation drains began at the site of U Trojice. The remediation intervention project on Pardubice premises was updated and negotiations with the Ministry of Finance and the Ministry of the Environment about the commencement of the given remediation intervention took place. Underground water remediation process on the Kolín premises of Paramo is underway.

Maintenance remediation works took place in the network of the Benzina filling stations (protective remediation pumping) at the following stations: Přelouč, Vysoké Mýto, Pardubice – Chrudimská and the distribution storage facilities in Liberec, Jičín, Nový Bohumín, Šumperk, Žamberk and Točník.

The company and the environment

Overview of financial guarantees from the Ministry of Finance of the Czech Republic (MF) and draw down of funds at Unipetrol Group (CZK million)

	Unipetrol Litvínov	Unipetrol Kralupy	Paramo Kolín	Paramo Pardubice	Benzina	Group total
Funds guaranteed by MF	6,012	4,244	1,907	1,242	1,349	14,754
Costs covered by MF in 2012	341	1	31	31	28	432
Costs covered by MF since the start of the work	3,395	48	1,651	387	430 [1]	5,911
Expected costs of future work	3,339	1,407	333	2,882	915	8,876
Total (estimated) remediation costs	**6,734**	**1,455**	**1,984**	**3,269**	**1,345**	**14,787**
Balance of MF's financial guarantee	-722	2,789	-77 [2]	-2,027 [2]	4	-33

1) Benzina – excluding costs of BENZINA, s.r.o. spent on remediation works until 1997 in the amount of ca CZK 500m.
2) Paramo – applications for increasing the guarantees for Pardubice and Kolín plants were submitted to the Ministry of Finance of the Czech Republic.

Cost of environmental protection

Environmental investments

Environmental investments are defined as capital investment projects undertaken directly in order to meet legal requirements for environmental protection and closely linked to the practical implementation of integrated prevention pollution. In 2012 Unipetrol Group implemented the following major environmental investments:

Česká rafinérská

The company implemented environmental investment projects at total of CZK 127 million. These include primarily:

- Reconstruction of the wastewater treatment plant in Kralupy – in 2012, works on the reconstruction of the wastewater treatment plant in Kralupy, which is required in the valid IPPC, continued. The project is in its project documentation preparation stage and is managed with the objective to secure compliance of the treatment plant with the requirements for the best available technologies (BAT). The project is expected to be completed by the end of 2015.
- Reconstruction of the sewerage in Kralupy – two projects for the reconstruction of the existing sewerage have been prepared. Parts of the sewerage with possible occurrence of MTBE were selected as preferential and they were being addressed first. This project was already implemented and completed. The second project addressing the reconstruction of the remaining part of the sewerage is currently in its project documentation preparation stage. Its completion is planned for 2015.
- HOPV expansion – the project addresses the expansion of the hydraulic protection of underground water in the Kralupy refinery at its northeastern part, making sure that it will be able to secure protection against seepage of harmful substances dissolved in water. As a part of the first stage of the project, a system consisting of a catchment drain, sub-horizontal boreholes and seepage structures in the so-called green belt and on the edge of the town of Veltrusy was installed. Implementation of the second stage of the project, related to the measures at block 37, will be implemented in 2013.
- Preparation of the project for cleaning a part of the pumped underground water at the Kralupy refinery continued. The project is related to the expansion of the hydraulic barrier.
- Project for improving reliability of the hydraulic barrier devices was implemented.
- At the Litvínov refinery, the flair system was adjusted with the objective to eliminate potential security risks.
- Preparation of the project for installation of continuous emission analyzers at the sulphur production facility in Kralupy continued. Its implementation is planned for the turnaround period in 2013.
- Project of modernization of the railway filling ramp in Kralupy was implemented.
- Project of modification of the furnace burners of atmospheric distillation at the Kralupy refinery commenced.

Unipetrol RPA

The company implemented environmental investment projects at total of CZK 61.9 million. These include primarily:

- Completion of the following construction projects: SO 04 – Gravitation gutter for final cleaning, SO 05 – Reconstruction of mechanical pre-cleaning, SO 01 – sewer system connections for separating sewage water – connection to block 28. These construction projects were implemented as a part of the "Segregation of sewage water" project.
- Impermeability of the hazardous industrial sewer systems, handling areas and reservoirs, where hazardous or extremely hazardous substances pursuant to the Water Act are caught or stored, was secured. This applies to the T200 production areas, heavy fuel gassing facility and the water management unit – waste water section.
- Proceedings on assessing the impact on the environment (EIA) related to the intended construction of a new Polyethylene 3 production facility commenced.
- Reconstruction of the sewerage, including shafts at the area of the Ethylene unit.
- Installation of a camera system for a unified sewerage and reverse flow for a faster detection of emergency leaks of harmful substances.
- Construction of a stable emergency profile on the Bílina river for making the process of catching leaked harmful substances to the Bílina river more efficient.
- General study of a unified sewerage for the Záluží Chempark facilities with the objective to identify the sources of ballast water and pollution sediments in the unified sewer system.
- As a part of emissions monitoring, a new measuring system was installed at the ethylene unit for detection of the heating gas volume in four CO_2 emission sources. The emission gassing production plant was equipped with 3 new measuring devices for detection of CO_2 volume, one device for releasing CO_2 into the air and two devices for CO_2 deliveries to the consumers on the Chempark Záluží premises.

Several other measures with a positive impact on the environment have been implemented and paid for as a part of operational expenses related to the device maintenance. These measures include in particular repairs of sewerages, handling areas and reservoirs.

Paramo

The company implemented environmental investment projects at total of CZK 6.9 million. These include primarily:

- Commencement of the reconstruction of the R 622 storage tank, in which material for Selective raffination is stored.
- Completion of the "Renovation of storage tanks in the mixing plant" project, co-financed from the Operational Environmental Program at the Kolín economic center.

Benzina

The company implemented environmental investment projects at total of CZK 6.0 million. These include primarily:

- Replacement of the outdated wastewater treatment plants of the car-washes at filling stations in Valašské Klobouky, Žďár nad Sázavou, Krnov, Litvínov-Záluží, Brno-Hněvkovského and H.Počernice –Boleslavská, and the sewage water treatment plant at the filling station in Drslavice + installation of a new wastewater treatment plant at the new filling station in Mitrovice.
- Connection of wastewater to public sewerage at the Sedlčany, Přelouč and Jičín – Roboušy filling stations + preparation of PD for two additional filling stations.
- Construction of a new source of drinking water at the Olomouc – Žerůvky filling station + connection for the filling station in Frymburk.
- Installation of plastic inserts to fuel tanks at the Lovosice and Suchdol nad Lužnicí filling stations.
- Replacement of insufficient absorption inlets by a new ORL at the Blovice filling station + handling area.
- Replacement of the liquidation process of waste water by an absorption process at the Nymburk filling station.

Capital expenditure on environmental protection in the Group (CZK million)

Year	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Unipetrol Group	898	828	282	200	153	281	213

Environmental operating costs

We define "environmental operating costs" as costs associated with the operation of installations for air quality control, wastewater treatment, waste disposal, environmental management systems, environmental emissions monitoring, environmental impact assessment (EIA) process, integrated pollution prevention, and other related environmental activities.

The trend of environmental operating costs between 2006 and 2012 is shown in the following table.

The company and the environment

Operating costs on environmental protection in the Group (CZK million)

Year	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Unipetrol Group	748	862	869	808	902	841	734

Total environmental costs

The overall environmental costs in the Unipetrol Group include environmental investments, operating costs on environmental protection, costs of eliminating old environmental hazards, and charges for air pollution, wastewater release, waste deposit in landfills, provisioning for landfill reclamation, and compensation for forests damanges due to air pollution.

The trend of total environmental protection costs between 2006 and 2012 is shown in the following table.

Total costs on environmental protection in the Group (CZK million)

Year	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Unipetrol Group	1,969	1,971	1,488	1,538	1,820	1,576	1,434

The „Responsible Undertaking in the Field of Chemistry – Responsible Care“ Programme

Responsible Care Programme (“R.C.”) is a voluntary worldwide initiative in the chemical industry aimed at promoting its sustainable development through proactive improvement of the safety of facility operations, product transport, and protection of human health and the environment. The programme represents a long-term strategy coordinated by the International Council of Chemical Associations (ICCA) and the European Chemical Industry Council (CEFIC) in Europe. The contribution of R.C. Program to sustainable development was acknowledged by an award from the UN Environmental Programme at the world summit in Johannesburg.

The national version of R.C., a programme entitled Odpovědné podnikání v chemii (Responsible Business in Chemistry), was officially launched in October 1994 by the Minister of Industry and Trade and the President of the Association of Chemical Industry of the Czech Republic (SCHP ČR). The programme has complied with the Responsible Care Global Charter since 2008.

The right to use the Responsible Care programme logo was assigned to PARAMO, a.s. again on the basis of their successful public defence in 2012. Other companies of the Unipetrol Group defended its right in 2011. Due to the fact that Česká rafinérská, a.s. is not a member of the Association of Chemical Industry of the Czech Republic any more, it does not use the right although it continues to fulfill the principles.

More information on achievements in environmental protection are published in a separate “Joint Report on Occupational Health, Safety and Environmental Protection of the Unipetrol Group” and available at www.unipetrol.cz.

Sponsorship and Corporate Social Responsibility

In respect of its sponsorship activities, the Unipetrol Group carried these out through its two main brands – Unipetrol (in B2B communication) and Benzina (in B2C communication).

Unipetrol continued to focus on science and education through its strategic partnership with the Institute of Chemical Technology in Prague. 2012 marked eleven years of successful mutual co-operation. This strategic partnership enables close ties between research and education primarily in the area of petrochemistry. The activities covered by the agreement in place focused, more heavily than previously, on both current and future students, which in fact also reflects the targeted focus of the co-operation. Students also obtain information on this segment of the chemical industry and on the strategic partner itself during such activities, which gives them a better idea of the opportunities for their future employment should they choose to work in this field.

Regional sponsorship is another part of the Group’s strategy. It mainly consists of financial support for municipalities in the Ústí Region provided by UNIPETROL RPA, s.r.o. The funds are then used for environmental, educational and health purposes.

Unipetrol Group is also developing its Corporate Social Responsibility (CSR) program. In volunteer work there were 51 employees involved who helped local Most charity, civil association Arkádie and the endowment fund Obnova Krušnohoří.

Employees have also helped a good cause through participation in Christmas charity „Fulfilled wishes“ with the total donation of 62,000 CZK. Collected funds were given to local non profit organizations: in Most it was the „Services center for disabled“, in Pardubice the day care center „Sunflower“ and in Prague the funds went to the Dog guide Center for visually impaired.

Specializing in retail and relying on its tradition of 50 years, Benzina is associated mainly with sport. In 2007, it connected its name with HC Litvínov (now HC VERVA Litvínov), an ice-hockey club that was established back in 1945. In chosen petrol stations two donation projects took place as well – in cooperation with NROS foundation there was the project „Help children with VERVA“ and with the Foundation of Charta 77 there was the project „Konto bariéry“. These two actions generated all together more than 750,000 CZK.

In the Pardubice Region, Paramo preferred co-operation with institutions teaching chemistry at all levels of education, i.e., primary schools, chemistry high schools and the Fakulta chemicko-technologická Univerzity Pardubice [University of Pardubice Faculty of Chemical Technology]. The company chiefly supported this discipline by providing students with opportunities for practical experience and supporting knowledge contests. It lent a helping hand again to Středisko rané péče [Early Care Centre], which is a highly sought-after institution and the only provider of early care services for families with children whose development is at risk and families with very young children suffering from an intellectual, physical or combined disabilities in the Pardubice Region. As in previous years, the company joined a fund-raising scheme for a ‘social automobile’ and helped to organize small sports projects for children and young people.

Structure of the Group

UNIPETROL, a.s. is the mother company of Unipetrol Group. It is a company with a majority owner and as such it is a controlled entity. The major shareholder, or the majority owner respectively, is Polski Koncern Naftowy Orlen Spółka Akcyjna ("PKN ORLEN S.A.").

Controlling person	Interest with voting rights as of 31 December 2012	Controlling agreement
PKN ORLEN S.A., ul. Chemików 7, 09-411 Płock Republic of Poland	62.99% [1]	none

1) Unless stated below that the ownership interest is different from the proportion of voting rights, it can be assumed that both proportions are identical.

The remaining shares of the company (37.01%) are held by minority shareholders, both legal entities and natural persons.

PKN ORLEN S.A. is the parent company of Orlen Group and UNIPETROL, a.s. together with the companies controlled by it ("Unipetrol Group") is among the key members of Orlen Group.

UNIPETROL, a.s. is independent of all other entities in Orlen Group. There are no known arrangements that could result in a change in control over the company.

In accordance with Section 18.3 of Attachment I of the Commission regulation no. 809/2004, related to the directive of the European Parliament and Council 2003/71/ES UNIPETROL, a.s., states that the scope of activities, rights and obligations of the shareholders, including the control limits, results from the Articles of Association of UNIPETROL, a.s. The Supervisory Board, a controlling body of UNIPETROL, a.s., includes the representatives of minority shareholders. In its internal regulations UNIPETROL, a.s., in order to prevent abuse of controlling possibilities, regulates methods and possibilities of information providing, where the rule of equal treatment of all the shareholders applies.

Orlen Group

The Orlen Group companies operate in the area of crude oil processing and the production of a broad range of refinery, petrochemical and chemical products, and also in the transport, wholesaling, and retailing of these products. The Orlen Group also includes companies operating in some other related areas. The key companies of the Orlen Group operate in Poland, the Czech Republic, Lithuania, and Germany. The Group has 7 refineries: 3 in Poland (Płock, Trzebinia, and Jedlicze), 3 in the Czech Republic (Litvínov, Kralupy, and Pardubice) and one in Lithuania (Mazeikiu). The integrated refinery and petrochemical complex in Płock is among the most advanced European operations of this type. Crude oil processing in Pardubice refinery Paramo was discontinued in the middle of 2012. Retail network of Orlen Group comprises approximately 2,700 outlets offering services in Poland, Germany, the Czech Republic, and Lithuania. In Poland, fuel filling stations operate under two brands: ORLEN (the premium brand) and BLISKA (the economy brand). Clients in Germany are served at stations branded STAR, and in the Czech Republic at outlets bearing the standard Benzina and the premium Benzina Plus logos. Fuel filling stations in Lithuania operate under the Orlen Lietuva and Ventus brands. The Group recently expanded its operation within energy segment, planning to make significant investments within next few years by boosting its power generation assets. Additionally upstream projects connected with oil and gas exploration and production have started play important role in Group's strategy, the number of conventional and unconventional licenses grows rapidly. To conduct planned investments a 100% subsidiary ORLEN Upstream has been brought into operation. Orlen Group thus became one of the largest petroleum corporations in Central and Eastern Europe and the largest in Poland.

PKN ORLEN S.A.

PKN ORLEN S.A. is the mother company of Orlen Group and operates as a public company whose shares are quoted and traded on the Warsaw Stock Exchange.

PKN ORLEN S.A. shareholders structure as of 31 December 2012

Shareholder	Number of shares	Number of votes	Share capital in%	Number of votes in%
Polish State Treasury	117,710,196	117,710,196	27.52%	27.52%
Aviva OFE (fund) [1]	21,744,036	21,744,036	5.08%	5.08%
ING OFE (fund) [2]	21,464,398	21,464,398	5.02%	5.02%
Othes	266,790,431	266,790,431	62.38%	62.38%
Total	**427,709,061**	**427,709,061**	**100.00%**	**100.00%**

2) According to information received by PKN ORLEN S.A. from the pension fund on 9 February 2010.
3) According to information received by PKN ORLEN S.A. from the pension fund on 30 March 2012.

According to Polish capital market regulations PKN ORLEN receives information only about shareholders holding at least 5% of the total number of votes at the general meeting. According to Article 69 of the Act on Public Offering, Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organised Trading and on Public Companies, dated 29 July 2005 (Journal of Laws 2009 No. 185, item 1439 with subsequent changes) entity or person which achieved or exceeded 5% of the total number of votes at the general meeting in a public company is obliged to immediately inform this company and the Polish Financial Authority about this change.

Main companies of Orlen Group

Company	Based at	Country	PKN Orlen S.A.'s percentage of capital	Area of business
AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	Lithuania	100.00	refineries
ANWIL S.A.	Włocławek	Poland	100.00	chemicals
Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Płock	Poland	50.00	petrochemicals
IKS "SOLINO" S.A.[4)]	Inowrocław	Poland	100.00	logistics
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	Płock	Poland	82.50	bitumen
ORLEN Deutschland GmbH	Elmshorn	Germany	100.00	retail
ORLEN GAZ Sp. Z o.o.	Płock	Poland	100.00	LPG
ORLEN Oil Sp. z o.o.	Kraków	Poland	51.69	lubricants
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	Warszawa	Poland	100.00	upstream
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Jedlicze	Poland	100.00	refineries
Rafineria Trzebinia S.A.	Trzebinia	Poland	86.34	refineries
UNIPETROL, a.s.	Prague	Czech Rep.	62.99	refineries, petrochemicals, retail

4) Inowroclawskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.

AB ORLEN Lietuva

ORLEN Lietuva is a refining company operating the only petroleum refinery in the Baltic region, a network of product pipelines and a seacoast terminal. The company operates a network of fuel filling stations under the ORLEN and VENTUS trademarks through its subsidiary, AB VENTUS – Nafta. Production and sale of petroleum products are the company's core businesses. Its oil refinery processes approximately 10 million tonnes of crude oil a year. The company is the most important petrol and diesel fuel supplier in Lithuania, Latvia and Estonia. Its products are also exported to Western Europe, the US, Ukraine and other countries. At the end of 2012, the company had 7 subsidiaries.

ANWIL S.A.

ANWIL Group is one of the largest producers of plastics, nitrogenous fertilizers and other chemicals.

A substantial part of sales profits of the ANWIL Group stems from polyvinyl chloride (PVC) sales. Units forming Capital Group ANWIL, i.e. ANWIL S.A. and SPOLANA, a.s., are the only producers of PVC on the Czech and Polish markets. ANWIL Group also specializes in the production of PVC granules, PVC sheets and dry mixtures based on PVC. ANWILL Group is currently the only producer of PVC sheets on the Polish and Czech markets.

ANWIL Group also produces nitrogenous fertilizers, such as ammonium nitrate and ammonium nitrate-calcium (CANWIL) with magnesium, sulphur CANWIL-S and ammonium sulphate. All nitrogenous fertilizers offered by ANWIL S.A. hold a certificate of quality Q issued by the Polish test and certification center.

Sales of ammonia and sulfuric acid represent the largest share of the profit in the field of chemicals. ANWIL S.A. is one of the few companies in Central Europe producing chlorine and sodium hydroxide via the so-called membrane method. A product of much higher quality that pollutes the environment much less is achieved thanks to this method.

Structure of the Group

Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.

Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. (BOP) is a Polish joint venture specializing in the production and sale of polyolefins. BOP was established in March 2003 by Basell Europe Holdings B.V. and PKN ORLEN S.A. Each company owns a 50% stake in BOP. BOP is the only Polish producer of polyolefins. In October 2005, BOP launched in Płock two new production units for the production of polypropylene (PP) Spheripol and high-density polyethylene (HDPE) Hostalen with production capacity of 400 thousand tons, and 320 thousand tons respectively. Modern logistics base secures distribution of polyolefins to customers in Poland and to distribution points of LyondellBasell's network in Europe.

IKS "Solino" S.A.

IKS "Solino" S.A. (Inowrocławskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.) is a logistics operator in the area of underground storage of crude oil and fuels, salt production and salt products processing.

ORLEN Asfalt Sp. z o.o.

ORLEN Asfalt Sp. z o.o. is a member of ORLEN Capital Group and one of the largest producers and distributors of bitumen in Europe. The company currently offers a wide range of bitumens: road asfalt, modified ORBITON polymer, BITREX multi-type, industrial bitumen.

Orlen Asfalt is responsible and oversees the distribution from 5 locations in 3 countries: Płock and Trzebinia in Poland, Litvínov and Pardubice in the Czech Republic, and Mazeikiu in Lithuania. The company offers its customers products and services of the highest quality.

ORLEN Deutschland GmbH

ORLEN Deutschland GmbH is an owner of fuel filling stations network in Germany. Based in Elmshorn near Hamburg, the company has been active on the German market since 2003. It operates over 560 fuel filling stations in Germany under the brand STAR.

ORLEN GAZ Sp. z o.o.

ORLEN GAZ Sp. z o.o. is the largest Polish company operating on the liquid petroleum gas (LPG) market in Poland since 1995 and a major supplier for the filling plants network of PKN ORLEN. The company specializes in sale and distribution of propane, butane and propane-butane mixtures. ORLEN GAZ is a member of Polish Liquid Gas Organization and Word LPG Association.

ORLEN Oil Sp. z o.o.

The company produces and distributes the highest-class oils and lubricants for industry and engines. Responding to the dynamic changes in the lubricants market, Orlen Oil actively cooperates with the leading international and Polish research centres on the development of new, high quality products.

ORLEN Upstream Sp. z o.o.

The company is a 100% subsidiary of PKN ORLEN S.A. and its basic statutory activities include: exploration and prospecting of hydrocarbon deposits, exploration of crude oil and natural gas, as well as providing services related to exploration and production of crude oil and natural gas. ORLEN Upstream has been established to implement Orlen Group strategy regarding exploration and production of hydrocarbons.

Rafineria Nafty Jedlicze S.A.

With its tradition of more than a hundred years, the refinery is active in the regenerating of used oils into base oils, and produces and markets low-sulphur fuel oils and organic solvents compliant with the world's highest quality standards. The company is a majority shareholder in 5 undertakings, one of which was in liquidation at the end of 2011.

Rafineria Trzebinia S.A.

Rafineria Trzebinia S.A. is one of the key companies in ORLEN Group. For over 100 years it has been developing and investing in modern technologies, strengthening its position as the largest and most modern company in the region of Lesser Poland. Rafineria Trzebinia S.A. is an internally integrated production and service centre. It runs the production and sales of liquid fuels and bio-fuels in the form of bio-diesel, crude oil processing, and paraffin production, and also distributes the fuels produced by PKN ORLEN in Lesser Poland and Silesia. The service activities focuse on rail transport, energy production, trade, and specialist environmental services. The company is a majority shareholder in 5 undertakings.

Unipetrol Group

The Unipetrol Group consists of companies operating in the refinery processing of crude oil, in the petrochemical industry, and in fuels distribution. In 2012 the key companies of the Group included the following subsidiaries:

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

In addition to the above key companies, the Group also includes a number of smaller companies focusing on distribution, services, and research.

For more details on the key companies of the Group, see the chapter Ownership interests.

As of 31 December 2012, UNIPETROL, a.s. was the sole member or shareholder of UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., PARAMO, a.s., Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. [Research Institute of Inorganic Chemistry], UNIPETROL RAFINERIE, s.r.o.[1] and UNIPETROL AUSTRIA HmbH, v likvidaci. It was also the majority shareholder of ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (51.22%).

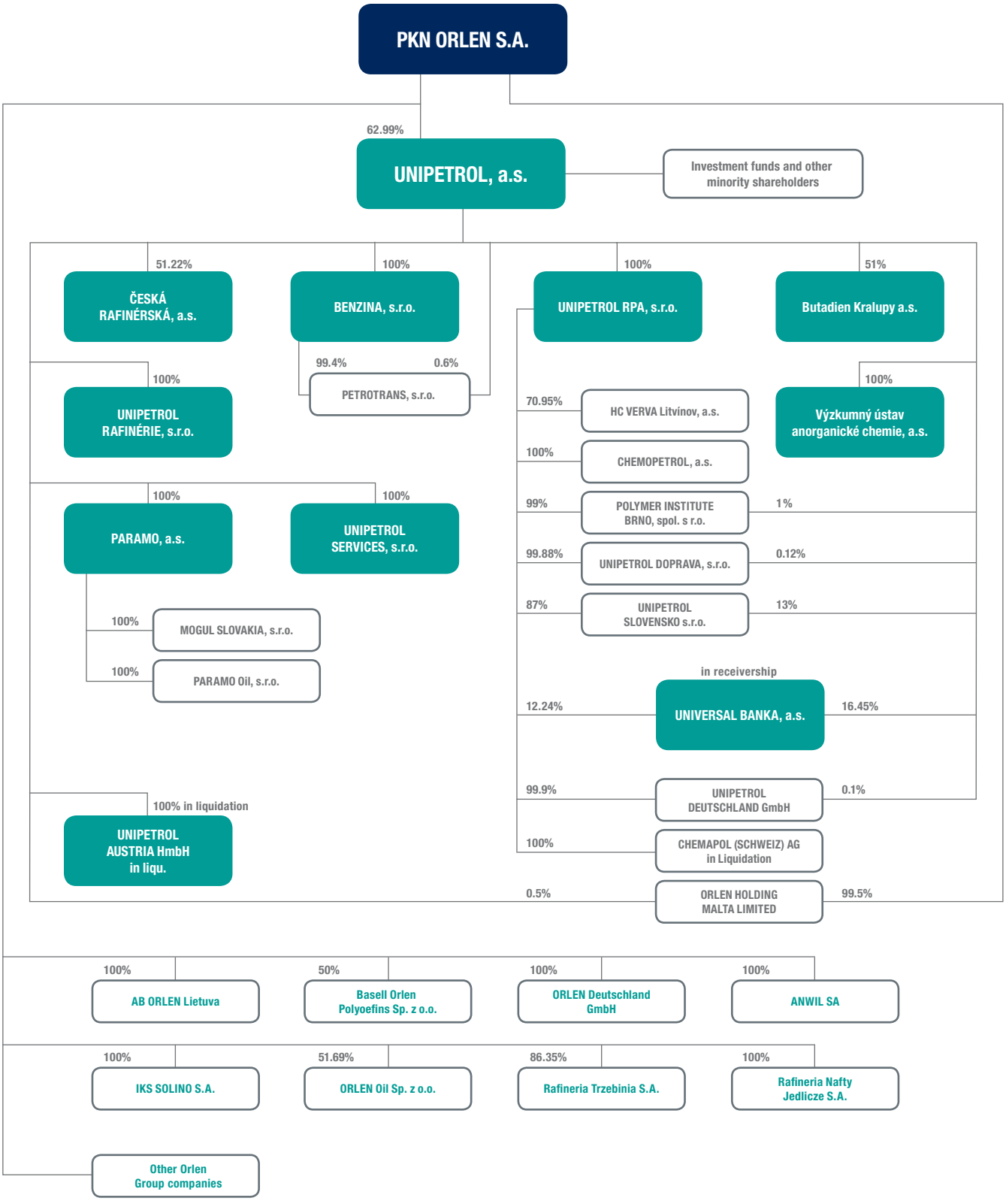
The Group also included companies in which its subsidiaries were the sole or majority owners. As of 31 December 2012, these were UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., HC VERVA Litvínov, a.s., CHEMOPETROL, a.s.[2], PETROTRANS, s.r.o., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG v likvidaci, and PARAMO Oil, s.r.o.

UNIPETROL, a.s. has no organisational units in the Czech Republic or abroad.

1 The company does not conduct any business.
2 The company does not conduct any business.

Structure of the Group

Structure of the Group as of 31 December 2012



Ownership interests

Changes in the structure of ownership interests held by the Unipetrol Group companies in 2012

Equity interests of UNIPETROL, a.s.

There were no changes in equity interests of UNIPETROL, a.s. during 2012.

Equity interests of subsidiaries

UNIPETROL RPA, s.r.o.

UNIPETROL RPA, s.r.o. holds equity interests in 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%) and HC Verva Litvínov, a.s. (70,95%), which did not change during 2012.

PARAMO, a.s.

On 22 October 2012, PARAMO, a.s. transferred a 100% ownership interest in PARAMO Asfalt, s.r.o. (now ORLEN Asfalt Česká republika s.r.o.) to ORLEN Asfalt Sp. z o.o., resulting in ORLEN Asfalt Sp. z o.o. became the sole owner of PARAMO Asfalt, s.r.o. (now ORLEN Asfalt Česká republika s.r.o.).

The company continues to be the sole owner of MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. and PARAMO Oil, s.r.o.

Ownership interests held by UNIPETROL, a.s. as of 31 December 2012

Company	Based at	Company No.	Registered capital	Ownership interest in% of registered capital
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov, Záluží 1	27597075	CZK 11,147,964,000	100.00
BENZINA, s.r.o.	Prague, Na Pankráci 127	60193328	CZK 1,860,779,000	100.00
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov, Záluží 1	27608051	CZK 100,200,000	100.00
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 84	62243136	CZK 60,000,000	100.00
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Litvínov, Záluží 1	27885429	CZK 200,000	100.00
PARAMO, a.s.	Pardubice, Přerovská 560	48173355	CZK 1,330,078,000	100.00
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Litvínov, Záluží 2	62741772	CZK 9,348,240,000	51.22
Butadien Kralupy a.s.	Kralupy nad Vlt.O. Wichterleho 810	27893995	CZK 300,000,000	51.00
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava, Panónská cesta 7	35777087	EUR 7,635	13.04
UNIVERSAL BANKA, a.s. v konkursu	Prague, Senovážné náměstí 1588/4	482 64 865	CZK 1,520,000,000	16.45
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen, Paul-Ehrlich-Str. 1B, Německo	TAX 04424705213	EUR 1,048,000	0.10
UNIPETROL AUSTRIA HmbH, v likvidaci	Vídeň, Apfelg. 2, Rakousko	(ID) 1549510	EUR 145,345.67	100.00
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov, Růžodol 4	64049701	CZK 806,000,000	0.12
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno, Tkalcovská 36/2	60711990	CZK 97,000,000	1.00
PETROTRANS, s.r.o.	Prague 8, Střelničná 2221	25123041	CZK 16,000,000	0.63
ORLEN HOLDING MALTA	Malta, Level 1, 36, Strand Towers, The Strand, Sliema SLM 1022	C 39945	USD 5,050,000	0.50

Ownership interests

The key subsidiaries[3]

UNIPETROL RPA, s.r.o.
Registered office: Litvínov, Záluží 1, 436 70
Company No.: 27597075

The company is successor in title to the dissolved companies CHEMOPETROL, a.s. and UNIPETROL RAFINÉRIE a.s., which ceased to exist on 1 August 2008 upon merger with UNIPETROL RPA, s.r.o.

Ownership structure as of 31 December 2012: UNIPETROL, a.s. holds 100% of the registered capital

Basic characteristics of the company

The company has one production and three business units ("BU") based on product types.

The production unit consists of the Chemical Production section, the Energy section, and the Services section.

The Chemical Production section operates manufacturing units according to the plans and requirements of business units. It comprises an ethylene plant, a polypropylene and polyethylene plant, production of hydrogen, production of ammonia and urea, the Chezacarb plant for the production of carbon black, and production and supply of industrial gases for the entire premises. The Energy section supplies the entire premises with energies and water and is responsible for wastewater treatment. The Services section is responsible for the management of the facilities within the premises and for the logistics of plastics, urea, and Chezacarb.

BU REFINERY plans and controls crude oil processing at Česká rafinérská in accordance with ownership rights of UNIPETROL, a.s., with a specific focus on the requirements of the downstream production processes in the Unipetrol Group. It is responsible for the purchase of crude oil for the Group's refineries and also for the wholesaling of motor fuels and other refinery products.

BU MONOMERS AND CHEMICALS plans and controls the production downstream from crude oil processing. It provides feedstock for the production of polyolefins and sells petrochemical products, ammonia, and urea.

BU POLYOLEFINS operates in the area of plastics – polyolefins. It plans production in the plants that produce polypropylene (PP) and high density polyethylene (HDPE) and is responsible for the sale of finished products.

Key products and services

Motor fuels, fuel oils, bitumen, liquefied petroleum products, oil hydrogenates, other refinery products, olefins and aromatics, agrochemicals, alcohols, carbon black and sorbents, polyolefins (high density polyethylene, polypropylene).

Major ownership interests

Company	Based at	Company No.	Registered capital	Ownership interest% of registered capital
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Litvínov	64049701	CZK 806,000,000	99.88
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	35777087	EUR 7,635	86.96
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	60711990	CZK 97,000,000	99.00
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	Langen/Hessen	04424705213	EUR 1,048,000	99.90
HC VERVA Litvínov, a.s.	Litvínov	64048098	CZK 21,000,000	70.95

3 Key financial and operating ratio of the companies presented in the following tables were used in the consolidated financial statements of UNIPETROL, a.s. In case of ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. the object of the consolidation was the proportional part of the below mentioned values corresponding to the share of UNIPETROL, a.s. in the registered capital of this company.

Key financial and operating indicators of UNIPETROL RPA, s.r.o. (under IFRS) [1)]

(in CZK thousand)	2012	2011	2010	2009	2008
Total assets	34,594,261	36,233,751	35,666,150	35,593,373	34,691,648
Equity	8,066,485	7,713,879	12,564,248	12,321,130	14,001,640
Registered capital	11,147,964	11,147,964	11,147,964	11,147,964	11,147,964
Liabilities	26,527,776	28,519,871	23,101,901	23,272,243	20,690,008
Total revenues	99,327,100	91,768,413	78,640,994	55,614,494	82,446,314
Operating profit	-240,196	-4,734,976	563,583	-1,780,582	-139,018
Profit before tax	-423,156	-4,991,055	290,075	-2,118,420	-937,749
Profit for the accounting period	280,318	-4,788,086	242,716	-1,667,185	-731,314

1) Unconsolidated under IFRS
Source: Transformed financial statements under IFRS.

BENZINA, s.r.o.

Registered office: Prague 4, Na Pankráci 127, 140 00
Company No.: 60193328

Core business

Operation of fuel filling stations in the Czech Republic.

Ownership structure as of 31 December 2012: UNIPETROL, a.s. holds 100% of the registered capital

Basic characteristics of the company

The company operates the largest nationwide network of fuel filling stations in the Czech Republic, where it sells fuels and other goods and services to the general public.

Ownership interest

Company	Based at	Company No.	Registered capital CZK	Ownership interest % of registered capital
PETROTRANS, s.r.o.	Prague	25123041	16,000,000	99.37

Key financial and operating indicators of BENZINA, s.r.o. (under IFRS) [1)]

(in CZK thousand)	2012	2011	2010	2009	2008
Total assets	6,573,406	6,836,877	6,694,078	6,791,580	6,712,980
Equity	3,168,229	3,226,785	3,113,757	2,850,256	2,325,579
Registered capital	1,860,779	1,860,779	1,860,779	1,860,779	1,860,779
Liabilities	3,405,177	3,610,092	3,580,321	3,941,324	4,387,401
Total revenues	10,445,125	9,892,207	8,624,493	7,439,310	9,970,807
Operating profit	130,013	292,960	483,265	618,006	454,939
Profit before tax	-36,256	127,976	312,188	444,742	240,157
Profit for the accounting period	1,278	113,028	263,501	524,677	240,157

1) Unconsolidated under IFRS
Source: Transformed financial statements under IFRS

Ownership interests

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

Registered office: Litvínov, Záluží 2, 436 70
Company No.: 62741772

Core business

Refinery processing of crude oil (a processing [cost centre] refinery).

Ownership structure as of 31 December 2012:

UNIPETROL, a.s.	**51.22%**
ENI International B.V.	32.445%
Shell Overseas Investments B.V.	16.335%

Basic characteristics of the company

The company operates the two largest refineries in the Czech Republic, located in Litvínov and in Kralupy nad Vltavou, with a combined capacity of 8.7 million tonnes of feedstock annually. It is the largest processor of crude oil and producer of petroleum products in the Czech Republic. Based on a processing agreement entered into by the company and the shareholders' subsidiaries in January 2003, it started operating in the processing mode on 1 August 2003, under which the said companies (referred to as the processors) purchase crude oil and other feedstock for processing in the refineries and then take and trade in the processing products.

Key products and services

Automotive gasoline, jet kerosene, diesel oil, LPG, fuel oils, propylene (for chemical syntheses), bitumen, sulphur, oil hydrogenates (feedstock for the production of lubricating oils) and feedstock for the ethylene unit and for partial oxidation in Unipetrol RPA's production unit.

Key financial and operating indicators of ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (under IFRS)

(in CZK thousand)	2012	2011	2010	2009	2008
Total assets	23,926,645	24,146,521	25,189,572	25,694,705	25,727,184
Equity	17,112,003	17,054,888	18,216,007	18,579,348	18,665,157
Registered capital	9,348,240	9,348,240	9,348,240	9,348,240	9,348,240
Liabilities	6,814,642	7,091,632	6,973,564	7,115,357	7,062,027
Total revenues	9,711,405	9,051,131	9,731,963	9,075,668	10,417,440
Operating profit	384,848	273,994	528,331	237,700	469,620
Profit before tax	406,037	293,324	551,150	273,741	504,060
Profit for the accounting period	332,000	238,892	436,654	207,202	388,454

Source: Transformed financial statements under IFRS

PARAMO, a.s.

Registered office: Pardubice, Přerovská 560, 530 06
Company No.: 48173355

Core business

Production of bitumen products, lubricating and process oils, including related and ancillary products, using imported feedstock. Providing services in the area of fuels storage and distribution.

Ownership structure as of 31 December 2012: UNIPETROL, a.s. holds 100% of the registered capital

Basic characteristics of the company

The company has a tradition of more than a hundred years in crude oil processing and in the production of fuels, lubricants, and bitumen. In July 2012 Unipetrol Group announced permanent discontinuation of crude oil processing in Pardubice refinery. Paramo focuses on oils business, production of special bitumens and bitumen products after shutdown of the refinery part of the company.

The company places its products primarily on the domestic market.

Providing services in the area of fuels storage and distribution for sister company Unipetrol RPA is a new business element after shutdown of the refinery part of the company.

Key products and services

The company is a well-known producer of automotive and industrial oils, metalworking fluids, preservatives, bitumen, special bitumen products, fats, greases, and waxes. The company began providing services in the area of fuels storage and distribution for sister company Unipetrol RPA during 2012.

Ownership interest

				Ownership interest
Company	Based at	Company No.	Registered capital	% of registered capital
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	Hradište pod Vrátnom	36222992	EUR 380,933	100.00
PARAMO Oil, s.r.o.	Pardubice	24687341	CZK 200,000	100.00

Key financial and operating indicators of PARAMO, a.s. (under IFRS) [1)]

(in CZK thousand)	2012	2011	2010	2009	2008
Total assets	1,264,618	2,430,892	4,730,104	4,237,427	4,258,395
Equity [2)]	-139,906	445,497	2,116,805	2,278,792	2,411,276
Registered capital	1,330,078	1,330,078	1,330,078	1,330,078	1,330,078
Liabilities	1,404,524	1,985,395	2,613,300	1,958,635	1,847,119
Total revenues	5,494,934	11,816,243	11,417,414	8,958,061	12,386,449
Operating profit	-384,239	-1,962,263	-174,471	-86,382	93,213
Profit before tax	-287,462	-1,978,497	-198,978	-119,865	49,810
Profit for the accounting period	-585,404	-1,671,307	-161,987	-132,485	35,736

1) Unconsolidated under IFRS
Source: Transformed financial statements under IFRS
2) The board of directors of UNIPETROL, a.s., acting in capacity of the General Meeting of PARAMO, a.s. decided on its meeting held on 6 February 2013, after receiving a prior consent of the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s., about increase of the registered capital of PARAMO, a.s. by the amount of CZK 706,000 thousand.

Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market

Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market

Legal regulations governing the issuer's business

The basic legal regulations that UNIPETROL, a.s. observed in conducting its business in 2012 include, without limitation, the following laws, and the company's Articles of Association as amended:

- Act No. 513/1991, the Commercial Code
- Act No. 455/1991, the Trades Act
- Act No. 563/1991 on Accounting
- Act No. 591/1992 on Securities
- Act No. 256/2004 on Business on the Capital Market
- Act No. 40/1964, the Civil Code
- Act No. 262/2006, the Labour Code
- Act No. 627/2004 on the European Company
- Act No. 104/2008 on Takeover Bids
- Act No. 125/2008 on Transformation of Companies and Cooperatives
- Act No. 300/2008 on Electronic Transactions and Authorized Conversion of Documents
- Articles of Association of UNIPETROL, a.s.

Major agreements

Companies of the Unipetrol Group ("the Group") carry on business mainly in the refinery and petrochemical industries and in related business lines, taking advantage of the synergic effects of operating within the Group.

For this purpose the Group companies enter into agreements, in particular, for the sale of base feedstock and basic products and motor fuel supplies.

The base feedstock and basic products include, for example, C4 fraction, virgin naphtha, C5 fraction, raffinate 1, and heavy fuel oils.

Motor fuel supplies include, for example: 95 Natural gasoline, Verva 100 and Verva 95 premium high-octane gasoline, Diesel Top Q diesel fuel and Verva Diesel with cetane number 60.

Arrangements for production are based on standard commercial agreements, for example, agreements on the purchase and sale of energy resources, in particular coal, electricity, steam etc.

Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market

Brief description of major agreements executed in 2012 is shown in the following tables:

BENZINA, s.r.o.

Company	Sale/purchase/other	Subject matter
Marius Pedersen a.s. and other companies MPG Bidvest Czech Republic s.r.o. and related companies (former NOWACO CR s.r.o.)	Sale	Sale of fuels via payment cards

PARAMO, a.s.

Company	Sale/purchase/other	Subject matter
Auto Kelly, a.s.	Sale	Oil supplies
Coal Services, a.s.	Sale	Oil supplies
JX Nippon Oil & Energy Europe Limited.	Sale	Base oil and special product supplies
Continental AG	Sale	Base oil and special product supplies
UNIPETROL RPA s.r.o.	Services	Storage of diesel and gasoline BA 95
České dráhy, a.s.	Sale	Oil supplies
OKD, a.s.	Sale	Oil supplies

UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.

Company	Sale/purchase/other	Subject matter
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Addendums 25 and 26 to an agreement on the shipping of goods	The addendums provide for the delivery charge, transport charge, transfer charge, the price list of transport charges and a change in the structure of the vehicle fleet for 2012
QBE Insurance (Europe) Limited	Insurance policy	The contract for liability insurance for damage caused by activities of the company as the carrier pursuant to Act. No. 266/1994 Coll. for the period from 1 May 2012 till 30 April 2013
Základní organizace dceřiných společností CHEMOPETROL	Collective agreement	Collective agreement for the period from 1 June 2012 till 31 December 2013
RAEDER&FALGE, s.r.o.	Contract for work	Ensuring the maintenance and repair of railway sidings for the years 2012–2014
Česká pojišťovna, a.s.	Addendum 1 to an insurance policy	Liability insurance for damage caused by the operation of railway transport – insurance of transported goods for the period from 1 July 2012 till 30 June 2013
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Addendum 10 to a service contract (SLA)	The addendum provides for the definition of the annual budgetary charge for SLA services for 2012
SPOLANA, a.s.	Addendum 31 to an agreement on the shipping of goods	The addendum provides for a change in the structure of the vehicle fleet for 2012

UNIPETROL RPA, s.r.o. (Business Unit Refinery)

Company	Sale/purchase/other	Subject matter
TESCO STORES ČR, a.s.	Sale agreement	Sale of motor fuels
ČEPRO, a.s.	Sale agreement	Sale of motor fuels
LUKOIL Czech Republic s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
OMV ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
UNIPETROL SLOVENSKO s. r. o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
AVIA Mineralolhandelsges.m.b.H	Sale agreement	Sale of motor fuels
Sigmund Hoffmann GmbH & Co. KG	Sale agreement	Sale of motor fuels
W.A.G. minerální paliva, a.s.	Sale agreement	Sale of motor fuels

UNIPETROL RPA, s.r.o. (Business Unit Monomers and Chemicals)

Company	Sale/purchase/other	Subject matter
Spolana	Sale agreement	Sale of ammonia
Synthos	Sale agreement	Sale and supplies of benzen
Synthos	Sale agreement	Sale and supplies of ethylene
LOVOCHEMIE, a.s.	Sale agreement	Sale of ammonia and urea
Dynea Austria GmbH	Sale agreement	Sale of urea
Butadien Kralupy a.s.	Sale agreement	Sale of C4 fraction

UNIPETROL RPA, s.r.o. (Business Unit Polyolefins)

Company	Sale/purchase/other	Subject matter
Silon	Sale agreement	Sale and supplies of PP and PE
Alfa Plastik	Sale agreement	Sale and supplies of PP and PE
Schoeller Arca Systems Services B.V	Sale agreement	Sale and supplies of PP and HDPE
Rundpack AG	Sale agreement	Sale and supplies of PP and PE
Wavin Staf. B.V	Sale agreement	Sale and supplies of PP and PE
PACCOR International GmbH	Sale agreement	Sale and supplies of PP and HDPE

UNIPETROL Slovensko, s.r.o.

Company	Sale/purchase/other	Subject matter
TESCO STORES SR, a.s.	Sale agreement	Sale of motor fuels
SHELL Slovakia s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
METRO Cash & Carry Slovakia, s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
Eni Slovensko spol. s r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
LUKOIL Slovakia s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
AHOLD Retail Slovakia, k.s.	Sale agreement	Sale of motor fuels
W.A.G. payment solutions SK, s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
REAL – H.M. s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
Tam trans s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
Tanker s.r.o.	Sale agreement	Sale of motor fuels
OKTAN, a.s.	Sale agreement	Sale of motor fuels

Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market

Information about the persons responsible for the Annual Report

Piotr Chełmiński, Chief Executive Officer and Chairman of the Board of Directors of Unipetrol, and Mirosław Kastelik, Chief Financial Officer and Member the Board of Directors of Unipetrol, hereby claim to their best knowledge, that the Annual Report and the Consolidated Annual Report present, in all aspects, a true and fair image of the financial standing, business, and results of the issuer and its consolidated group for the previous accounting period, as well as of the future outlook for the financial standing, business, and results.

Piotr Chełmiński
Chief Executive Officer and
Chairman of the Board of Directors

Chief Financial Officer and Member of the Board
of Directors

Audit

(in CZK thousand)	2012 Consolidated	2012 Non-consolidated
Audit fees [1)]	7,398	463
Fees for consulting services and translation [1)]	1,805	949

1) without VAT

Auditor for 2012

Name:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Partner:	Karel Růžička
Licence No.:	1895
Address:	Pobřežní 648/1a, 186 00 Prague 8
ID No.:	49619187

Securities

Shares

Name	UNIPETROL, a.s.
Class	ordinary share
ISIN	CZ0009091500
BIC	BAAUNIPE
Type	bearer share
Form	dematerialised security
Currency	CZK
Nominal value	CZK 100
Number of shares	181,334,764
Total issue	CZK 18,133,476,400

Tradability listed security (Burza cenných papírů Praha, a.s. [Prague Stock Exchange], the Prime Market)

Under an agreement, ADMINISTER spol. s r.o., Husova 109, 284 01 Kutná Hora, Company No. 47551054 was authorised to pay out dividends for 1997.

Under an agreement, Komerční banka, a.s., registered office at Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, 11407, Company No. 45317054, was authorised to pay out dividends for 2007.

UNIPETROL, a.s. shares are traded on the Prime Market of Burza cenných papírů Praha, a.s. [Prague Stock Exchange] and in RM-SYSTÉM, a.s.

The extent of the voting rights of each shareholder is defined by the number of shares held, one share with a nominal value of CZK 100 being equal to one vote. All shares of the issuer therefore carry the same voting rights.

A shareholder is entitled to a share of the company's profit (dividend) that the General Meeting has approved for distribution depending on the company's result. The dividend is defined as the ratio of the nominal value of the shares held by a shareholder and the total nominal value of the shares held by all shareholders as of the Record Date.

If the company is liquidated, each shareholder is entitled to a share of the proceeds from liquidation. The amount of the proceeds from liquidation shall be calculated in the same manner as the amount of the shareholder's dividend.

Shares carry rights to take part in the management of the company. Shareholders may only exercise this right at the General Meetings, provided that they observe the rules governing the organisation of General Meetings. Shareholders are entitled to take part in General Meetings, vote at General Meetings, request and receive explanation of any matters concerning the company where explanation is necessary for assessing a point on the agenda of the General Meeting, and raise proposals and counter-proposals.

The dividend due date is two months after the date of the General Meeting at which the decision to pay out dividends was passed, and its numerical designation shall correspond to the date of the General Meeting.

The right to receive dividends is separately transferable starting from the date on which the General Meeting decided on the payment of dividends.

Bonds

Name	UNIPETROL VAR/13
ISIN	CZ0003501041
BIC	BDAUNIPE
Type	bearer bond
Form	dematerialised security
Currency	CZK
Nominal value	CZK 1,000,000
Number of bonds	2,000
Total issue	CZK 2,000,000,000
Interest rate	the yield is 0% for the first and second year; for the third and each subsequent year the yield is 12.53%
Date of issue	28 December 1998
Maturity	28 December 2013
First interest payment	28 December 2001
Tradability	listed security (Burza cenných papírů Praha, a.s. [Prague Stock Exchange], the Corporate sector market)
Issue manager	The Royal Bank of Scotland N.V., foreign bank branch, P.O. Box 773, Jungmanova 745/24, Praha 1, 111 21

The bonds are traded on the Corporate sector market of Burza cenných papírů Praha, a.s. [the Prague Stock Exchange] and on the market of RM-SYSTÉM, a.s.

Acquisition of own shares and share warrants

As of 31 December 2012, the Group held no own shares or share warrants.

Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market

Final information

Litigation

The overview below shows certain legal disputes in which UNIPETROL, a.s. (the Company) was or is involved in the current accounting period and in the preceding two accounting periods.

As of the annual report date, UNIPETROL, a.s. is not involved in any litigation that has or could have a significant adverse impact on its business or its financial position.

Petty cases, property restitution disputes, land ownership declaration disputes, and cases where the claimant or defendant was changed from UNIPETROL, a.s. to CHEMOPETROL, a.s. or KAUČUK, a.s. as a result of singular succession after the merger of CHEMOPETROL GROUP, a.s. and KAUČUK GROUP, a.s. in 1997, are not included.

A) Passive disputes – UNIPETROL, a.s. is the defendant

Decision of the European Commission of 2006 on the fine imposed on UNIPETROL, a.s. and KAUČUK, a.s. (currently SYNTHOS Kralupy a.s.)
In 2006, the European Commission imposed fines, among others, upon Shell, Dow, Eni, UNIPETROL, a.s. and SYNTHOS Kralupy a.s. for an alleged cartel in the area of Emulsion Syrene Butadiene Rubber („ESBR"). UNIPETROL, a.s. and SYNTHOS Kralupy a.s., its subsidiary at that time, were jointly imposed a fine of EUR 17.5 million, which they reimbursed to the European Commission. At the same time, both companies appealed to the Court of First Instance in Luxemburg.

Following the above decision of the European Commission, UNIPETROL, a.s. has been served with a claim for damages, which tire producers brought against the members of the ESBR cartel. The claim for damages was filed with the High Court of Justice, Queen's Bench Division, Commercial Court. The claimants ask for damages, together with interest, to compensate for their loss suffered as a result of an alleged cartel.

Furthermore, the Italian group Eni, one of the entities fined by the European Commission, initiated proceedings before a court in Milan in which it seeks a judgment that the ESBR cartel did not exist and no damage occurred as a result thereof. Eni's action has also been served upon UNIPETROL, a.s., which decided to take part in the proceeding. The claims were dismissed by the Court.

In 2011 the European Court cancelled the 2006 decision of the European Commission, stating that the Commission mistakenly included UNIPETROL, a.s. and SYNTHOS Kralupy a.s. in the cartel. The Tribunal decided that the Commission did not prove that the two companies were guilty of cartel dealing.

The Court decided that both companies have the right to have their share of the fine amounting to EUR 17.5 million reimbursed. Both companies also have the right to return of part of the costs of legal representation and the interest on the fine. All granted claims have been already paid to UNIPETROL, a.s.

AVERSEN ENTERPRISES LIMITED v. UNIPETROL, a.s. (for CZK 3,953,682 and incidentals following the adjustment of the prayer in the action by ca CZK 5,900,000)
This is an action based on a guarantee granted by the CHEMOPETROL state enterprise for a third party. UNIPETROL, a.s. is now the defendant on the grounds of being the successor in title.

UNIPETROL, a.s. claims, among other things, that the claim has not passed to UNIPETROL, a.s. because when it merged with CHEMOPETROL GROUP, UNIPETROL, a.s. did not take over any assets to which the obligation could have related. As far as the claim raised is concerned, UNIPETROL, a.s. is not a successor in title to CHEMOPETROL, s.p. nor Chemopetrol Group. It has also been pleaded that the guarantee document was signed by a person who clearly was not authorised to do so, which may have been known to the loan provider, Agrobanka, a.s. The court of first instance granted the action in part in its judgment of 17 December 2009. Unipetrol lodged an appeal against the judgment.

The appeal was granted and the action against Unipetrol was dismissed.

The claimant has used an extraordinary remedy and lodged on 31 May 2011 appeal on points of law.

Request for a review of the adequacy of payment in connection with the buyout of Paramo shares
On 1 January 2009 UNIPETROL, a.s. effected a squeeze-out of PARAMO, a.s. shares within the meaning of Sections 183i et seq. of the Commercial Code and became sole shareholder of PARAMO, a.s.

In accordance with the resolutions of the Extraordinary General Meeting of PARAMO, a.s. of 6 January 2009, all other shares in PARAMO, a.s were transferred to the Company. The Company provided to the other shareholders of PARAMO, a.s. the monetary consideration in the amount of CZK 977 per one share of PARAMO, a.s. On 4 February 2009 the registration of the above resolution of the Extraordinary General Meeting was published in the Czech Commercial Register. Pursuant to the Czech Commercial Code, the ownership title to shares of the other shareholders passed to the Company on 4 March 2009 upon expiration of one month from the above publication.

In connection with the squeeze-out, certain minority shareholders of PARAMO, a.s. filed a petition with the District Court in Hradec Králové for review of adequacy of compensation within the meaning of the Czech Commercial Code. The case has been consolidated and removed to Municipal Court of Prague. The claimants have appealed the procedural decision and filed a constitutional complaint with the Constitutional Court of the Czech Republic in this respect, asserting violation of their right to judge. The Czech Constitutional Court returned the matter to the High Court in Prague for a new decision on the removal of the case. The court case concerning the petition of minority shareholders for review of adequacy of compensation is currently being discussed by the Regional Court in Hradec Králové.

Furthermore some of former minority shareholders of PARAMO, a.s. filed withs the District Court in Hradec Králové a petition to declare the invalidity of PARAMO, a.s. General Meeting resolution dated 6 January 2009 and the District Court in Prague 4 to review the decision of 28 November 2008 by which the Czech National Bank granted in accordance with Section 183n(1) of the Czech Commercial Code its previous approval with the monetary consideration provided under the above squeeze-out. In case of invalidity of the General Meeting resolution, the Regional Court in Hradec Králové (Pardubice branch) on 2 March 2010 decided in favor of PARAMO, a.s. and dismissed the Action of minority shareholders. The minority shareholders filed an appeal against the Decision of the Regional Court in Hradec Králové of 2 March 2010. The High Court in Prague by its decision of 26 January 2012 confirmend the decision of the Regional Court in Hradec Králové, thus dismissing the petition of minority shareholders to declare the invalidity of PARAMO, a.s. General Meeting resolution. Some miority shareholders filed an appeal to the Supreme Court of the Czech Republic against the decision of the Regional Court in Hradec Králové.

In case of the proceedings concerning the previous approval of the Czech National Bank, the action was dismissed by the District Court for Prague 4 in favor of the Czech National Bank and UNIPETROL, a.s. The claimants filed an appeal before the Municipal Court in Prague and the proceedings are still pending.

With respect to the above described amount of consideration, Czech National Bank decision and the resolution of the Extraordinary General Meeting of PARAMO, a.s., UNIPETROL, a.s. considers the petition for review of reasonableness of consideration unfounded.

B) Active disputes – UNIPETROL, a.s. is the claimant

UNIPETROL, a.s. v. Telefónica O2 Czech Republic, a.s. (formerly ČESKÝ TELECOM, a.s.) for CZK 765,927 and CZK 1,625,691 with incidentals, under Ref. No. 12 C 191/2004-39
An action seeking to overturn the decision of the Czech Telecommunications Office on the payment of the above amounts to Telefónica O2 Czech Republic, a.s. on the grounds of the due difference between the contract-based call rates and the price of the calls made. The court of first instance rejected Unipetrol's action, noting that although the telephone operator had obviously abused its dominant position on the market for telecommunications services, the right to a refund of the difference between the prices of the calls could not be awarded. Unipetrol has already paid both amounts as per the final judgment of an appellate court. Unipetrol lodged an appeal on a point of law against the appellate court's judgment on 22 July 2008. In May 2010, the Supreme Court dismissed the appeal on a point of law.

Information on the interruption of business
The issuer did not interrupt its business in 2012.

Information on the Company's liabilities and how they are secured
The information on the total amount of outstanding loans or borrowings, structured into secured and unsecured, and on the security provided by the issuer as well as on other conditional liabilities, is specified in the Notes to the Consolidated Financial Statements (see primarily Chapter 10, Chapter 24, Chapter 28, and Chapter 32).

Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market

Information about the issuer's registered capital

The Company's registered capital is CZK 18,133,476,400 and has been fully paid up.

Information about the securities into which the registered capital is divided:

Name UNIPETROL, a.s.

Class	ordinary share
ISIN	CZ0009091500
BIC	BAAUNIPE
Type	bearer share
Form	dematerialised security
Currency	CZK
Nominal value	CZK 100
Number of shares	181,334,764
Total issue	CZK 18,133,476,400
Tradability	listed security (Burza cenných papírů Praha, a.s. [Prague Stock Exchange], the Prime Market)

67,110,726 shares (ISIN CZ0009091500), representing CZK 6,711,072,600 (37.01% of the Company's share capital), are held by the general public.

PKN ORLEN S.A. with ownership interest 62.99% (114,224,038 shares) and J&T Banka with less than 10% are the only shareholders whose share of share capital, and thereby of voting rights, exceeds 3%.

The company was informed that as of 23 June 2011 (decisive day for the ordinary general meeting in 2011) the company J&T Banka owned 8.35% share of share capital, and thereby of voting rights. Until the end of 2011 and during 2012 the company Unipetrol was not informed about the change beyond 5 to 10% range.

The company Unipetrol was informed on 4 June 2012 that on 26 April 2012 the company Česká spořitelna, a.s. increased its share of share capital, and thereby of voting rights, at 3.01%. Subsequently, on 20 August 2012, the company Unipetrol was informed that the company Česká spořitelna, a.s. reduced its share of share capital at 2.95%. Until the end of 2012 the company Unipetrol was not informed about a change above 3% treshold.

There is no employee benefit programme involving employee shareholding.

No changes have been made to the share capital of UNIPETROL, a.s. over the last three years.

Memorandum and Articles

The current wording of the UNIPETROL, a.s. Articles of Association is available at www.unipetrol.cz.

There were no changes made to the Articles of Association of UNIPETROL, a.s. in 2012.

Objects of business

The Company's mission is as follows the Company's currently applicable Articles of Association:

- strategic management of the development of the Group of directly or indirectly controlled companies,
- coordination and facilitation of matters of common interest of the Group of directly or indirectly controlled companies,
- arrangements for the financing of, and development of financing systems, in the companies that are part of the holding,
- development of human resources and a system of human resource management in the companies that are part of the holding,
- management, acquisition and disposal of equity interests and other assets of the Company, including, but not limited to:
- establishment of companies and participation in the establishment of companies, and other types of acquisition of equity interests in the business of third-party juristic persons,
- exercise of shareholder's rights and rights similar to shareholder's rights in directly or indirectly controlled companies,
- lease of real properties and provision of the basic services required for the proper operation of the properties.

The subject of business of the company is as follow the Company's currently applicable Articles of Association:

- functioning as entrepreneurial, financial, organisational and economic advisers,
- functioning as technical advisers in the following areas:
  - research and development,
  - chemical industry,
  - environmental protection,
  - logistics,
- research and development in the field of natural and technological sciences,
- services in the field of administration and services of a business organisational nature for physical and corporate entities,
- service provision in the field of security and protection of health at work,
- provision of software and consulting in the fields of hardware and software,
- data processing, databank services and network administrativ,
- arrangement of trade,
- arrangement of services,
- organisation of specialist courses, training and other educational events including lecturing.

Object of business as per the current Certificate of Incorporation:

- production, trading, and services not specified in Appendices 1 to 3 of the Trade Licensing Act,
- service provision in the field of security and protection of health at work.

Explanatory report

Explanatory Report, prepared in accordance with the provisions of Section 118(4) letters (b),(c),(e) and (j) and (5) letters (a) through (k) of Act No. 256/2004 Coll., Act on Conducting Business on Capital Market, as amended.

Content of report

Information on the breakdown of the equity of UNIPETROL, a.s.

The breakdown of the Company's equity as of 31 December 2012 (in thousands of CZK) is as follows:

Share capital	18,133,476
Statutory reserves	1,651,472
Other reserves	510,080
Retained earnings	5,124,936
Total equity	25,419,964

The Company's share capital amounts to CZK 18,133,476,400 and is distributed among 181,334,764 ordinary bearer shares with the nominal value of CZK 100. The shares are issued in book-entry form and are listed.

Information on restrictions on transferability of securities

The transferability of the Company's securities is not restricted.

Information on significant direct and indirect shareholdings in company

Significant direct or indirect shareholdings in the Company are as follows:

- PKN ORLEN S.A. – direct shareholding in the amount of 62.99%
- J&T Banka, a.s. – direct shareholding in the amount of 8.35%

Complementary information as required by the Act on business activities on the capital market

The company Unipetrol was informed that as of 23 June 2011 (decisive day for the ordinary general meeting in 2011) the company J&T Banka, a.s. owned a 8.35% stake in the share capital of the Company, and thereby of voting rights. Until the end of 2011 and during 2012 the company Unipetrol was not informed about the change beyond 5 to 10% range.

The company Unipetrol was informed on 4 June 2012 that on 26 April 2012 the company Česká spořitelna, a.s. increased its stake in the share capital, and thereby of voting rights, at 3.01%. Subsequently, on 20 August 2012, the company Unipetrol was informed that the company Česká spořitelna, a.s. reduced its stake in the share capital at 2.95%. Until the end of 2012 the company Unipetrol was not informed about a change above 3% treshold.

The Company has no other shareholder whose stake in the share capital of the Company, and thereby of voting rights, exceeds 3%.

Information on owners of securities with special rights
None of the Company's securities have any special rights attached to them.

Information on restriction on voting rights
The voting rights attached to Company's individual shares and/or to a certain amount of the Company's shares are not restricted in any manner.

Information on agreements between shareholders which may result in restrictions on transferability of shares and/or voting rights
The Company is not aware of the existence of any agreements between the Company's shareholders which may result in restrictions on the transferability of the Company's shares and/or voting rights attached to the shares.

Information on special rules on election and recall of members of board of directors and amendment of articles of association
Members of the Board of Directors are elected and recalled by the Supervisory Board. A decision on amendment to the Company's articles of association requires the consent of a special majority consisting of two thirds of the votes of the shareholders present at the General Meeting. No special rules governing the election and recall of the members of the Board of Directors and/or amendment to the articles of association apply.

Information on special powers of Board of Directors
Members of the Board of Directors do not have any special powers; in particular, they have been not granted by the General Meeting authority to adopt a decision on an increase of the Company's share capital, on acquisition by the Company of its own shares or another decision of such type.

Information on significant agreements connected with change of control over company as result of takeover bid
The Company is not a party to any significant agreement which will enter into effect, change and/or cease to exist in the event of change of control over the Company as result of a takeover bid.

Information on agreements binding company in connection with takeover bid
No agreements have been concluded between the Company and the members of its Board of Directors which would bind the Company to render performance in the event that the position of a member of the Company's Board of Directors is terminated in connection with a takeover bid.

No agreements have been concluded between the Company and its employees that would bind the Company to render performance in the event that the employment of a employee is terminated in connection with a takeover bid.

Information on option schemes for shares
The Company does not have implemented any schemes on the basis of which the Company's employees or members of its Board of Directors would be entitled to acquire shares or other participation securities in the Company, or options on such securities or other rights thereto, under advantageous terms.

Information about payments for mineral extraction rights to the state
The issuer does not carry on business in the mining industry. The issuer makes no payments to the State for mining rights.

Information about decision-making procedures and the composition of the company's governing body and supervisory body
The Board of Directors is the issuer's governing body. Its position, remit, composition, decision-making and other basic rights and obligations, and also procedural rules, are contained in art. 16–19 of the company's Articles of Association and in the Board of Director's rules of procedure.

The company's Articles of Association in the current version are available on the company's website at www.unipetrol.cz.

The Supervisory Board is the issuer's supervisory body. Its position, remit, composition, decision-making and other basic rights and obligations, and also procedural rules, are contained in art. 20–22 of the company's Articles of Association and in the Supervisory Board's rules of procedure.

The Supervisory Board shall set up the following committees:

a) The Staff and Corporate Governance Committee
b) The Strategy and Finance Committee

(hereinafter referred to collectively as "Supervisory Board Committees").

The composition of the Supervisory Board Committees was following (as of 31 December 2012):

ad a) Krystian Pater (chairman), Bogdan Dzudzewicz, Zdeněk Černý, Rafał Sekuła
ad b) Sławomir Robert Jędrzejczyk (chairman), Ivan Kočárník, Piotr Kearney, Andrzej Jerzy Kozłowski

The position, remit, composition, decision-making and also the procedural rules of the Supervisory Board's Committees are contained in art. 23–24 of the company's Articles of Association and in the Committees' rules of procedure.

In 2009, the company set up an Audit Committee. The position, remit, composition and decision-making are described in chapter Audit Committee.

Information about the General Meeting's decision-making and basic remit

The General Meeting's position and remit and also the procedural issues concerning the General Meeting are provided for in art. 12–15 of the company's Articles of Association.

Information about corporate governance codes

The governance and management of the Unipetrol Group follows the recommendations of the Corporate Governance Code, which is based on OECD Principles, the provisions of which the company satisfies in all material respects.

The Code is available, for example, on the Czech National Bank website.

Information about the principles and procedures of internal controls and about the rules related to the financial reporting process

The basic accounting policies set out in the International Financial Reporting Standards and in the Group's internal standards are described in the Notes to the Consolidated and Non-consolidated Financial Statements. The Company established its internal regulations in accordance with the Act on Accounting and set up the organizational norms in such a way as to maximize control and limit the possibility of mistakes. In the area of reporting the company implemented the automated system for data transfer from the accounting software to the reporting applications. The reporting applications (SW HYPERION) contain a control system ensuring the correctness of the data sent whether for creation of the internal monthly management reports or creation of quarterly consolidated and non-consolidated financial statements. Accounting policies and principles are subject to both internal and external audit. In 2009 the company set up an Audit Committee.

The Company has an Internal Audit Department which provides independent assurance audit services to the Unipetrol Group.

In 2012 the Internal Audit Department performed audits in the following areas in accordance with the plan approved by the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s.:

- Inventory management
- Investments
- Maintenance
- Sales (refinery, petrochemicals, retail)
- Work safety

Additional audits were performed upon request of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s.

Auditor's report

Auditor's report

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

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

This document is an English translation of the Czech auditor's report.
Only the Czech version of the report is legally binding.

Independent Auditor's Report to the Shareholders of UNIPETROL, a.s.

Consolidated Financial Statements

On the basis of our audit, on 4 March 2013 we issued an auditor's report on the Company's consolidated financial statements, which are included in this annual report, and our report was as follows:

"We have audited the accompanying consolidated financial statements of UNIPETROL, a.s., which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2012, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity and the consolidated statement of cash flows for the year then ended, and the notes to these consolidated financial statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the company is set out in Note 1 to these consolidated financial statements.

Statutory Body's Responsibility for the Consolidated financial statements

The statutory body of UNIPETROL, a.s. is responsible for the preparation of consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal controls as the statutory body determines are necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Auditor's report

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of UNIPETROL, a.s. as of 31 December 2012, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union."

Non-consolidated Financial Statements

On the basis of our audit, on 4 March 2013 we issued an auditor's report on the Company's non-consolidated financial statements, which are included in this annual report, and our report was as follows:

"We have audited the accompanying non–consolidated financial statements of UNIPETROL, a.s., which comprise the non–consolidated statement of financial position as of 31 December 2012, and the non–consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the non–consolidated statement of changes in equity and the non–consolidated statement of cash flows for the year then ended, and the notes to these non–consolidated financial statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the company is set out in Note 1 to these non–consolidated financial statements.

Statutory Body's Responsibility for the non–consolidated Financial Statements

The statutory body of UNIPETROL, a.s. is responsible for the preparation of non–consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal controls as the statutory body determines are necessary to enable the preparation of non–consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these non–consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the non–consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the non–consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the non–consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the non–consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the non–consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the non–consolidated financial statements give a true and fair view of the non–consolidated financial position of UNIPETROL, a.s. as of 31 December 2012, and of its non–consolidated financial performance and its non–consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union."

Report on relations between related parties

We have reviewed the factual accuracy of the information disclosed in the report on relations between related parties of UNIPETROL, a.s. for the year ended 31 December 2012. The responsibility for the preparation and factual accuracy of this report rests with the Company's statutory body. Our responsibility is to express our view on the report on relations based on our review.

We conducted our review in accordance with Auditing Standard No. 56 of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. This standard requires that we plan and perform the review to obtain limited assurance as to whether the report on relations is free of material misstatement. A review is limited primarily to inquiries of the Company's personnel and analytical procedures and examination, on a test basis, of the factual accuracy of information, and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit of the report on relations and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Based on our review, nothing has come to our attention that would lead us to believe that the report on relations between related parties of UNIPETROL, a.s. for the year ended 31 December 2012 contains material factual misstatements.

Consolidated Annual report

We have audited the consistency of the consolidated annual report with the audited consolidated financial statements. This consolidated annual report is the responsibility of the Company's statutory body. Our responsibility is to express our opinion on the consistency of the consolidated annual report with the audited consolidated financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the information disclosed in the consolidated annual report describing matters that are also presented in the consolidated financial statements is, in all material respects, consistent with the audited consolidated financial statements. We believe that the audit we have conducted provides a reasonable basis for our audit opinion.

In our opinion, the information disclosed in the consolidated annual report is, in all material respects, consistent with the audited consolidated financial statements.

Prague
27 March 2013

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Licence number 71

Ing. Karel Růžička
Partner
Licence number 1895

Non-consolidated financial statements

UNIPETROL, a.s.

Non-consolidated financial statements prepared in accordance with international Financial Reporting Standards as adopted by European Union as of 31 December 2012
Translated from the Czech original

Non-consolidated statement of financial position

Non-consolidated statement of financial position prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union
As at 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Note	31 December 2012	31 December 2011
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	12,822	15,994
Intangible assets	11	456	522
Investment property	12	1,149,081	1,141,966
Investments in subsidiaries, joint ventures and other financial investments	13	13,812,981	13,813,066
Loans granted	14	334,651	2,382,459
Other non-current assets		186	102
Total non-current assets		**15,310,177**	**17,354,109**
Current assets			
Trade and other receivables	15	188,039	153,684
Loans granted	14	11,973,200	9,507,592
Prepaid expenses		3,655	8,241
Cash and cash equivalents	16	1,294,067	1,358,652
Current tax assets		17,525	17,857
Assets held for sale	17	178,000	–
Total current assets		**13,654,486**	**11,046,026**
Total assets		**28,964,663**	**28,400,135**
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Share capital	18	18,133,476	18,133,476
Statutory reserves	19	1,651,472	1,651,471
Other reserves	19	510,080	514,676
Retained earnings	20	5,124,936	4,716,455
Total equity		**25,419,964**	**25,016,078**
Non-current liabilities			
Loans and borrowings	21	–	2,000,000
Deferred tax liability	9	113,326	109,904
Provisions		400	400
Total non-current liabilities		**113,726**	**2,110,304**
Current liabilities			
Trade and other payables and accruals	22	163,073	140,545
Loans and borrowings	21	3,267,900	1,133,208
Total current liabilities		**3,430,973**	**1,273,753**
Total liabilities		**3,544,699**	**3,384,057**
Total equity and liabilities		**28,964,663**	**28,400,135**

The financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the financial statements set out on pages 90 to 129.

Non-consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

UNIPETROL, a.s.

Non-consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union

For the year ended 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Note	2012	2011
Revenue	4	147,815	140,030
Cost of sales		(67,710)	(69,874)
Gross profit		**80,105**	**70,156**
Other income		18,787	241,762
Administrative expenses		(174,890)	(168,037)
Other expenses		(3,011)	(149)
Results from operating activities	**6**	**(79,009)**	**143,732**
Finance income		772,578	1,165,560
Finance costs		(257,695)	(1,515,253)
Net finance income (costs)	**8**	**514,883**	**(349,693)**
Profit (loss) before income tax		435,874	(205,961)
Income tax expense	9	(31,902)	(23,964)
Profit (loss) for the year		**403,972**	**(229,925)**
Other comprehensive income:			
Items that will not be reclassified to profit or loss:			
Change in fair value of investment property and other income		–	600,477
Income tax on other comprehensive income		–	(114,090)
Items that will be reclassified to profit or loss:			
Foreign currency translation differences – foreign operations	8	(86)	89
Other comprehensive income for the year, net of tax		**(86)**	**486,476**
Total comprehensive income for the year		**403,886**	**256,551**
Basic and diluted earnings per share (in CZK)		**2.23**	**(1.27)**

The financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the financial statements set out on pages 90 to 129.

Non-consolidated financial statements

Non-consolidated statement of changes in equity

UNIPETROL, a.s.

Non-consolidated statement of changes in ekvity prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union
For the year ended 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Share capital	Statutory reserves	Fair value reserve	Other reserves	Retained earnings	Total equity
Balance as at 1 January 2011	**18,133,476**	**1,625,865**	**20,748**	**7,452**	**4,971,986**	**24,759,527**
Total comprehensive income for the year						
Profit or loss	–	–	–	–	(229,925)	(229,925)
Other comprehensive income	–	–	486,387	89	–	486,476
Total comprehensive income for the year	**–**	**–**	**486,387**	**89**	**(229,925)**	**256,551**
Allocation of profit to reserves	–	25,606	–	–	(25,606)	–
Balance as at 31 December 2011	**18,133,476**	**1,651,471**	**507,135**	**7,541**	**4,716,455**	**25,016,078**
Balance as at 1 January 2012	**18,133,476**	**1,651,471**	**507,135**	**7,541**	**4,716,455**	**25,016,078**
Total comprehensive income for the year						
Profit or loss	–	–	–	–	403,972	403,972
Other comprehensive income	–	1	(4,509)	(87)	4,509	(86)
Total comprehensive income for the year	**–**	**1**	**(4,509)**	**(87)**	**408,481**	**403,886**
Balance as at 31 December 2012	**18,133,476**	**1,651,472**	**502,626**	**7,454**	**5,124,936**	**25,419,964**

The financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the financial statements set out on pages 90 to 129.

Non-consolidated statement of cash flows

UNIPETROL, a.s.

Non-consolidated statement of cash flows prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union
For the year ended 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Note	2012	2011
Cash flows from operating activities:			
Profit (loss) for the year		**403,972**	**(229,925)**
Adjustments for:			
Depreciation of the property, plant and equipment and amortisation of intangible assets	10, 11	2,497	3,166
Profit or loss from investing activities		(178)	(1,068)
Net foreign exchange losses (gains)		2,975	(2,522)
Interests and dividends, net	8	(354,956)	(903,302)
Impairment losses (gains) on financial investments, loans and receivables		(161,880)	1,248,244
Income tax expense	9	31,902	23,964
Changes in:			
– in trade receivables and other current assets		(29,853)	8,702
– in trade and other payables and accruals		23,096	(34,693)
Income tax paid		(28,148)	–
Net cash from (used in) operating activities		**(110,573)**	**112,566**
Cash flows from investing activities:			
Proceed from disposals of property, plant and equipment and intangible assets		223	1,068
Interest received		366,621	472,037
Dividends received		195,554	725,543
Change in loans granted		(394,983)	(2,957,040)
Acquisition of property, plant and equipment and intangible assets		(6,418)	(579)
Net cash from (used in) investing activities		**160,997**	**(1,758,971)**
Cash flows from financing activities:			
Change in loans and borrowings		265,686	431,846
Interest paid		(377,150)	(290,284)
Dividends paid		(570)	(2,116)
Net cash from (used in) financing activities		**(112,034)**	**139,446**
Net change in cash and cash equivalents		**(61,610)**	**(1,506,959)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**1,358,652**	**2,863,092**
Effects of exchange rates changes on the balance of cash held in foreign currencies		**(2,975)**	**2,519**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**1,294,067**	**1,358,652**

The financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the financial statements set out on pages 90 to 129.

Notes to the non-consolidated financial statements

UNIPETROL, a.s.

prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union

Year ended 31 December 2012 (in thousands of CZK)

1. Description of the company . . . 91
2. Significant investments in subsidiaries and jointly controlled entities . . . 92
3. Significant accounting policies . . . 93
4. Revenue . . . 107
5. Business segments . . . 107
6. Operating expenses and incomes . . . 107
7. Personnel expenses . . . 109
8. Finance income and finance costs . . . 109
9. Income tax . . . 110
10. Property, plant and equipment . . . 111
11. Intangible assets . . . 112
12. Investment property . . . 112
13. Investments in subsidiaries, joint – ventures and other financial investments . . . 113
14. Loans granted . . . 114
16. Cash and cash equivalents . . . 116
17. Assets held for sale . . . 116
18. Share capital . . . 117
19. Reserves . . . 117
20. Retained earnings, dividends and earnings per share . . . 117
21. Loans and borrowings . . . 118
22. Trade and other payables and accruals . . . 119
23. Financial instruments . . . 119
24. Operating leases . . . 125
25. Commitments and contingencies . . . 125
26. Past environmental liabilities . . . 127
27. Related parties . . . 128
28. Significant post balance sheet events . . . 129

1. Description of the company

Establishment of the parent company

UNIPETROL, a.s. (the "Company") is a joint stock company established by the National Property Fund of the Czech Republic by a foundation agreement dated 27 December 1994. The Company was registered in the Register of Companies at the Regional Commercial Court in Prague on 17 February 1995. The Company is listed and registered on the Prague Stock Exchange.

Registered office of the Company

UNIPETROL, a.s.
Na Pankráci 127
140 00 Prague 4
Czech Republic

Principal activities

UNIPETROL, a.s. operates as a holding company that controls a group of companies engaged in the oil refinery, production of petrochemical commodities, semi-finished products for industrial fertilizers, polymer materials, generation of heat and electricity, distribution and gas stations operation.

The Company is involved in providing economic and organizational advisory services, financing, intermediation of services, advisory services relating to chemical industry, internal and external communication advisory services and human resources consultancy.

Ownership structure

The shareholders as at 31 December 2012 are as follows:

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	63%
Investment funds and other minority shareholders	37%

Members of the statutory and supervisory boards as at 31 December 2012 were as follows:

	Position	Name
Board of directors	Chairman	Piotr Chelminski
	Vice-Chairman	Marek Świtajewski
	Vice-Chairman	Piotr Wielowieyski
	Member	Mariusz Kędra
	Member	Martin Durčák
	Member	Artur Paździor
Supervisory board	Chairman	Dariusz Jacek Krawiec
	Vice-Chairman	Ivan Kočárník
	Vice-Chairman	Slawomir Robert Jedrzejczyk
	Member	Piotr Robert Kearney
	Member	Zdeněk Černý
	Member	Krystian Pater
	Member	Rafal Sekula
	Member	Andrzej Jerzy Kozlowski
	Member	Bogdan Dzudzewicz

Notes to the non-consolidated financial statements

Changes in the board of directors during the year 2012 were as follows:

Position	Name	Change	Date of change
Member	Ivan Ottis	Expiry of mandate	24 June 2012
Member	Piotr Wielowieyski	Elected for new Term of office as a member	28 March 2012
Vice-Chairman	Piotr Wielowieyski	Elected for new Term of office as a vice-chairman	28 March 2012
Member	Marek Świtajewski	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012
Vice-Chairman	Marek Świtajewski	Elected for new Term of office as a vice-chairman	12 September 2012
Chairman	Piotr Chelminski	Elected for new Term of office as a chairman	5 December 2012
Member	Artur Pazdzior	Elected for new Term of office as a member	5 December 2012
Member	Martin Durčák	Elected for new Term of office as a member	5 December 2012

Changes in the supervisory board during the year 2012 were as follows:

Position	Name	Change	Date of change
Member	Ivan Kočárník	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012
Vice-Chairman	Ivan Kočárník	Elected as Vice-Chairman by the Supervisory Board	25 June 2012
Member	Bogdan Dzudzewicz	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012
Member	Andrzej Kozlowski	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012

2. Significant investments in subsidiaries and jointly controlled entities

The following table shows subsidiaries and joint-ventures forming the consolidated group of UNIPETROL, a.s., and the Company's interest in the capital of subsidiaries and joint-ventures held either directly or indirectly by the consolidated subsidiaries as at 31 December 2012.

Name and registered office	Ownership interest of the parent company in share capital	Ownership interest in share capital through subsidiaries
Parent company		
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Prague 4, Czech Republic		
Subsidiaries		
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Prague 4, Czech Republic	100.00%	–
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Czech Republic	100.00%	–
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	100.00%	–
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	100.00%	–
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Czech Republic	0.12%	99.88%
Chemapol (Schweiz) AG in liquidation Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Switzerland	–	100.00%
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Germany	0.10%	99.90%
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Prague 8, Czech Republic	0.63%	99.37%
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovak Republic	13.04%	86.96%

Name and registered office	Ownership interest of the parent company in share capital	Ownership interest in share capital through subsidiaries
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Czech Republic	1.00%	99.00%
Paramo Oil s.r.o. (dormant entity) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Czech Republic	–	100.00%
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Czech Republic	100.00%	–
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (dormant entity) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	100.00%	–
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Czech Republic	–	70.95%
CHEMOPETROL, a.s. (dormant entity) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	–	100.00%
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovak Republic	–	100.00%
UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liquidation Vídeň, Apfelgasse 2, Austria	100.00%	–
Joint-ventures		
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Czech Republic	51.22%	–
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Czech Republic	51.00%	–

According to the articles of association of ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. adoption of decisions on all important matters requires 67.5% or greater majority of all votes.

3. Significant accounting policies

A Statement of compliance and accounting policies

The non-consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) and its interpretations approved by the International Accounting Standards Board (IASB) as adopted for use in the European Union. The non-consolidated financial statements have been prepared as required by law in the Czech Republic. The Company has also prepared the consolidated financial statements in accordance with IFRSs as adopted for use in the European Union.

The non-consolidated financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on 4 March 2013.

IFRSs, amendments and interpretations to IFRSs endorsed by European Union, not yet effective

Early adoption of new standards

As at 31 December 2012 the Company had early adopted amendments to IAS 1 Presentation of Items of Other Comprehensive Income before the effective date. The Company presented separately the items of other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in the future when specific conditions are met from those that would never be reclassified to profit or loss; and has changed the title of the “Statement of Comprehensive Income” to “Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income”.

Notes to the non-consolidated financial statements

New standards and interpretations not yet adopted

Certain new standards, amendments and interpretations to existing standards have been published that are mandatory for the Company but which the Company has not early adopted. The Company intends to adopt amendments to IFRSs that are published but not effective as at 31 December 2012, in accordance with their effective dates. In 2012, the Company did not take the decision for early adoption on a voluntarily basis of amendments and interpretations to the standards, except for adoption of amendments to IAS 1 Presentation of Items of Other Comprehensive Income. Those new standards which may be relevant to the Company are set out below.

- **IFRS 11 Joint Arrangements** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  IFRS 11, Joint Arrangements, supersedes and replaces IAS 31, Interest in Joint Ventures and SIC-13 Jointly Controlled Entities – Non Monetary Contributions by Venturers.
  IFRS 11 does not introduce substantive changes to the overall definition of an arrangement subject to joint control, although the definition of control, and therefore indirectly of joint control, has changed in IFRS 10. Under the new Standard, joint arrangements are divided into two types, each having its own accounting model defined as follows:
  – A joint operation is one whereby the jointly controlling parties, known as the joint operators, have rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the arrangement. Joint operations will be accounted for on the basis of the Company's interest in those assets and liabilities.
  – A joint venture is one whereby the jointly controlling parties, known as joint ventures, have rights to the net assets of the arrangement. Joint ventures will be equity-accounted.
  Application of the standard based on European Union decision should be as from the commencement date of its first financial year starting on or after 1 January 2014.
  The Company expects the new standard when initially applied may have an impact on the non-consolidated financial statements. The possible impact of the standard on non-consolidated financial statements of the Company is being analyzed.

- **IFRS 12 Disclosures of Interests in Other Entities** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  IFRS 12 requires additional disclosures relating to significant judgments and assumptions made in determining the nature of interests in an entity or arrangement, interests in subsidiaries, joint arrangements and associates and unconsolidated structured entities.
  Application of the standard based on European Union decision should be as from the commencement date of its first financial year starting on or after 1 January 2014.
  The Company expects that the new standard when initially applied will increase the amount of disclosures in the financial statements.

- **IFRS 13 Fair Value Measurement** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  IFRS 13 replaces the fair value measurement guidance contained in individual IFRSs with a single source of fair value measurement guidance.
  It defines fair value, establishes a framework for measuring fair value and sets out disclosure requirements for fair value measurements.
  IFRS 13 explains how to measure fair value when it is required or permitted by other IFRSs.
  The Company does not expect IFRS 13 to have a significant impact on the financial statements, except for more extensive disclosure in the notes to the financial statements.

- **Amendments to IAS 27 Separate Financial Statements** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014)
  IAS 27 (2011) was modified in relation to issuance of IFRS 10 Consolidated Financial Statement and carries forward the existing accounting and disclosure requirements for separate financial statements. For that reason requirements of IAS 28 (2008) and IAS 31 relating to separate financial statements will be incorporated to IAS 27. The above amendment will have no impact on the financial statements, since it does not results in a change in the Company's accounting policy.

- **IAS 12 Deferred tax: Recovery of Underlying Assets** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The 2010 amendment introduced an exception to the current measurement principles based on the manner of recovery in paragraph 52 of IAS 12 for investment property measured using the fair value model in accordance with IAS 40 by introducing a rebuttable presumption that the manner of recovery will be entirely by sale. Management's intention would not be relevant unless the investment property is depreciable and held within a business model whose objective is to consume substantially all of the asset's economic benefits over the life of the asset. This is the only instance in which the rebuttable presumption can be rebutted.
  The Company does not expect the amendment when initially applied to have significant impact on the financial statements.

- **Amendments to IAS 19 Employee Benefits** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The amendment removes the corridor method previously applicable to recognising actuarial gains and losses, and eliminates the ability for entities to recognise all changes in the defined benefit obligation and in plan assets in profit or loss, which currently is allowed under the requirements of IAS 19. The amendment requires actuarial gains and losses to be recognised immediately in other comprehensive income.
  The Company does not expect the amendments to have a significant impact on future financial statements; the Company will present actuarial gain and losses in other comprehensive income instead of profit or loss.

IFRSs, amendments and interpretations waiting for approval of European Union

Those new standards which may be relevant to the Company are set out below.

- **New standard and amendments to IFRS 9 Financial Instruments** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2015)
  The new standard replaces the guidance in IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement, regarding classification and measurement of financial assets. The Standard eliminates the existing IAS 39 categories of held to maturity, available for sale and loans and receivables.
  Financial assets will be classified into one of two categories on initial recognition: financial assets measured at amortized cost; or financial assets measured at fair value.
  The 2010 amendments to IFRS 9 replace the guidance in IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement mainly in relation to liabilities "designated as fair value through profit or loss" in case of changes in fair value, attributable to changes in credit risk of that liability. The standard requires changes in fair value to be presented directly in other comprehensive income. Amounts presented in OCI are not subsequently reclassified to profit or loss but may be transferred within equity.
  New standard eliminates the requirement of separation the embedded derivatives from host contract. It requires the hybrid (combined) contract measured at amortised cost or fair value.
  Additionally amendments change the disclosure and restatement requirements relating to the initial application of IFRS 9 Financial Instruments.
  The Company does not expect the standard when initially applied to have an impact on measurement of financial instruments. Based on the standard, a classification of financial instruments into respective categories will change.

- **Transition Guidance** (Amendments to IFRS 10, IFRS 11 and IFRS 12) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The amendments:
  – define the date of initial application of IFRS 10 as the beginning of the annual period in which the standard is applied for the first time (1 January 2013 unless early adopted). At this date, an entity tests whether there is a change in the consolidation conclusion for its investees;
  – limit the restatement of comparatives to the period immediately preceding the date of initial application; this applies to the full suite of standards. Entities that provide comparatives for more than one period have the option of leaving additional comparative periods unchanged;
  – requires disclosure of the impact of the change in accounting policy only for the period immediately preceding the date of initial application (i.e. disclosure of impact on the current period is not required);
  – will remove the requirement to present comparative information disclosures related to unconsolidated structured entities for any periods before the first annual period for which IFRS 12 is applied.
  The Company expects that amendments to standards will not have an impact on items presented in future financial statements.

- **Improvements to IFRSs 2009–2011** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The Improvements contain 7 amendments to 5 standards, with consequential amendments to other standards and interpretations. The main changes relate to:
  – repeated application of IFRS 1- a repeated adopter that elects not to apply IFRS 1 has to apply IFRS retrospectively in accordance with IAS 8, as if it had never stopped applying IFRS;
  – clarification that first-time adopter of IFRS choosing to apply borrowing costs exemptions should not restate the borrowing cost component that was capitalized under previous GAAP and should account for borrowing cost incurred on or after the date of transition (or an earlier date, as permitted by IAS 23) in accordance with IAS 23;
  – clarification that only one comparative period, which is the preceding period, is required to a complete set of financial statements; however if additional comparative information is prepared it should be accompanied by related notes and be in accordance with IFRS;
  – clarification that the opening statement of financial position is required only if a change in accounting policy, a retrospective restatement or reclassification has a material effect upon the information in that statement of financial position and except for the disclosures required under IAS 8, other notes related to the opening statement of financial position are no longer required.
  – clarification on the classification and accounting of spare parts, stand-by equipment and servicing equipment;

Notes to the non-consolidated financial statements

– removal of inconsistencies between IAS 32 and IAS 12 in respect of distributions to holders of an equity instrument and transaction costs of an equity transaction, by clarification that IAS 12 applies to the accounting for income taxes relating to those transactions;
– additional disclosure required of a measure of total assets and liabilities for a particular reportable segment for interim financial reporting.

The Company expects that amendments to standards will not have a significant impact on future financial statements.

B Basis of preparation

The financial statements are prepared on the historical cost basis except that the following assets and liabilities are stated at their fair value: derivative financial instruments, financial instruments held for trading, financial instruments classified as available-for-sale, financial instruments at fair value through profit or loss and investment property. Non-current assets and disposal groups held for sale are stated at the lower of carrying amount and fair value less costs to sell.

These non-consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis. As at the date of approval of the statements there is no indication that the Company will not be able to continue as a going concern in the foreseeable future.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis of making the judgements about carrying values of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates.

In the matters of considerable weight, the Company's management bases its estimates on opinions of independent experts.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Judgements made by management in the application of IFRS that have significant effect on the financial statements and estimates with a significant risk of material adjustment in the next year are discussed in notes 10 – Property, plant and equipment 11 – Intangibles assets and 13 – Investments in subsidiaries, joint-ventures and other financial investments, in relation to impairment and note 9 – Income tax.

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these non-consolidated financial statements.

C Functional and presentation currency

These non-consolidated financial statements are presented in Czech crown (CZK), which is the Company's functional currency. All financial information presented in CZK has been rounded to the nearest thousand.

D Significant accounting policies

(1) Investments in subsidiaries, jointly controlled entities and associates

Investments in subsidiaries, jointly controlled entities and associates are carried in the statement of financial position at cost less any impairment of the value of individual investments.

(2) Loans provided to subsidiaries and associates

Loans provided to subsidiaries and associates are recognised initially at fair value less attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, loans are stated at amortised cost with any difference between cost and redemption value being recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income over the period of the loan on an effective interest basis.

(3) Foreign currency

Transactions in foreign currency

A foreign currency transaction is recorded, on initial recognition in the functional currency, by applying to the foreign currency amount the spot exchange rate between the functional currency and the foreign currency at the date of the transaction.

At the end of the reporting period:

– foreign currency monetary items including units of currency held by the Company as well as receivables and liabilities due in defined or definable units of currency are translated using the closing rate, i.e. spot exchange rate as at the end of the reporting period,
– non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction; and
– non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items at rates different from those at which they were translated on initial recognition during the period or in previous financial statements are recognized as financial income or expense in the period in which they arise in the net amount, except for monetary items hedging currency risk, that are accounted for in accordance with cash flows hedge accounting.

(4) Revenue recognition

(i)Revenue from sales

Revenues from sales are recognized when it is probable that the economic benefits associated with the sale transaction will flow to the Company and can be measured reliably. Revenues from sale are recognized when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer and amount of revenue and costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably. Revenues are measured at fair value of the consideration received or receivable decreased by the amount of any discounts, value added tax (VAT), excise tax and fuel charges.

Revenues and expenses relating to services for which the start and end dates fall within different reporting periods are recognised based on the percentage of completion method, if the outcome of a transaction can be measured reliably, i.e. when total contract revenue can be measured reliably, it is probable that the economic benefits associated with the contract will flow to the Company and the stage of completion can be measured reliably. If those conditions are not met, revenues are recognised up to the cost incurred, but not greater than the cost which are expected to be recovered by the Company.

When the Company acts as an agent for its customers and buys and sells goods for a fixed margin without controlling purchase and selling prices, it does not report the revenue and cost from the sale of goods on a gross basis. It reports a net margin in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

(ii) Revenue from licences, royalties and trade mark

Revenue from licences, royalties and trade mark are recognized on an accrual basis in accordance with the substance of the relevant agreements. Prepayments, referring to agreements concluded in the current period by the Company are recognized as deferred income and settled in the periods when economic benefits are realized according to the agreements.

(iii) Rental income

Rental income from investment property is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognised as an integral part of the total rental income to be received.

(5) Costs recognition

The Company recognizes costs in accordance with accrual basis and prudence concept.

(i) Costs of sales – comprise costs of finished goods sold and costs of services sold, including services of support functions and cost of merchandise and raw materials sold.

(ii) Administrative expenses – include expenses relating to management and administration of the Company as a whole.

Notes to the non-consolidated financial statements

(6) Other operating income and expenses

Other operating income in particular includes income from liquidation and sale of non-financial non-current assets, surplus of assets, return of court fees, penalties earned, surplus of grants received to revenues over the value of costs, assets received free of charge, reversal of receivable impairment allowances and provisions, compensations earned and revaluation gains, gain on sale of investment property. Other operating expenses include in particular costs of liquidation and sale of non-financial non-current assets, shortages of assets, court fees, contractual penalties and fines, penalties for non-compliance with environmental protection regulations, impairment allowances (except those that are recognized as financial expenses), compensations paid, write-off of construction in progress which have not produced the desired economic effect, research costs, cost of recovery of receivables and liabilities and revaluation losses, loss on sale of investment property.

(7) Financial income and finance expenses

Financial income includes, in particular, income from the sale of shares and other securities, dividends received, interest earned on cash in bank accounts, term deposits and loans granted, increase in the value of financial assets and foreign exchange gains.

Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable. Dividend income from investments is recognised when the shareholders' rights to receive payment have been established.

Financial expenses include, in particular, loss on sale of shares and securities and costs associated with such sale, impairment losses relating to financial assets such as shares, securities and interest receivables, foreign exchange losses, interest on bonds and other securities issued, interest on finance lease, commissions on bank loans, borrowings, guarantees, interest costs.

(8) Taxation

Income tax comprises current tax and deferred tax.

Current tax is determined in accordance with the relevant tax law based on the taxable profit for a given period. Current tax liabilities represent the amounts payable at the reporting date. If the amount of the current income tax paid exceeds the amount due the excess is recognized as a receivable.

Taxable profit differs from net profit as reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Company's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantially enacted by the balance sheet date.

Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences, unrealized tax losses and unrealized tax relieves to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilised. Such assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the tax profit nor the accounting profit.

Taxable temporary differences are temporary differences that will result in increasing taxable amounts of future periods when the value of the asset or liability at the end of the reporting period is recovered or settled.

Taxable temporary differences arise when the carrying amount of an asset at the end of reporting period is higher than its tax base or when the carrying amount of a liability is lower than its tax base.

Deductible temporary differences are temporary differences that will result in reducing taxable amounts of future periods when the carrying amount of the asset or liability is recovered or settled. Deductible temporary differences arise when the carrying amount of an asset is lower than its tax base or when the carrying amount of a liability is higher than its tax base.

Deductible and taxable temporary differences may also arise in connection with items not recognized in the accounting records as assets or liabilities. Tax base is determined in relation to expected recovery of assets or settlement of liabilities.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are recognized regardless of when the timing difference is likely to be realized. Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset realised. Deferred tax is charged or credited in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The deferred tax assets and liabilities are measured at the end of each reporting period using enacted tax rates binding for the year in which the tax obligation arises, based on tax rates published in tax law.

Deferred tax assets and liabilities are not discounted. Deferred tax assets and liabilities are accounted for as non-current assets or non-current liabilities in the statement of financial position.

(9) Earnings per share

Basic earnings per share for each period are calculated by dividing the net profit for a given period by the weighted average number of shares outstanding during that period.

Diluted earnings per share for each period are calculated by dividing the net profit for a given period adjusted by changes of the net profit resulting from conversion of the dilutive potential ordinary shares by the weighted average number of shares.

(10) Property, plant and equipment

(i) Owned assets

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use.

The cost of an item of property, plant and equipment includes also estimated costs of dismantling and removing the item and restoring the site/land on which it is located, the obligation for which is connected with acquisition or construction of an item of property, plant and equipment and capitalized borrowing costs, i.e. costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, e.g. interest, commissions are part of the initial cost.

Depreciation of an item of property, plant and equipment begins when it is available for use that is from the month it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management, over the period reflecting their estimated economic useful life, considering the residual value. Appropriateness of the applied depreciation rates is verified periodically (once a year), and respective adjustments are made to the subsequent periods of depreciation. Components of property, plant and equipment which are material for the whole item are depreciated separately in accordance with their economic useful life.

Depreciation is charged so as to write off the cost or valuation of assets to their residual values, other than land, over their estimated useful lives, using the straight-line method.

The following standard economic useful lives are used for property, plant and equipment:

Machinery and equipment	4–15 years
Vehicles and other	2–4 years

The cost of significant repairs and regular maintenance programs is recognized as property, plant and equipment and depreciated in accordance with their economic useful lives. The costs of current maintenance of property, plant and equipment are recognized as an expense during the period when they are incurred.

Major spare parts and stand-by equipment are capitalized as property, plant and equipment when an entity expects to use them during more than one period. Similarly, if the spare parts and servicing agreement can be used only in connection with an item of property, plant and equipment, they are accounted for as property, plant and equipment. In both cases spare parts are depreciated over the shorter of the useful life of the spare part and the remaining life of the related item of property, plant and equipment.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in income.

Notes to the non-consolidated financial statements

The residual value, estimated useful life and depreciation methods are reassessed annually.

(ii) Leased assets
Leases of property, plant and equipment where the Company has substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the inception of the lease at the lower of the fair value of the leased property or the present value of the minimum lease payments. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in liabilities. The interest element of the finance cost is charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. In calculating the present value of the minimum lease payments the discount factor is the interest rate implicit in the lease. The property, plant and equipment acquired under finance leases are depreciated over the shorter of lease term or useful life of the asset. Leases where a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line basis over the period of the lease.

(iii) Subsequent expenditure
The Company recognises in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the cost of replacing part of such an item when that cost is incurred if it is probable that the future economic benefits embodied with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. All other costs are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income as an expense as incurred.

(11) Investment property
Investment properties are properties which are held either to earn rental income or for capital appreciation or for both. Investment properties are stated at fair value. The fair values are based on market values, being the estimated amount for which a property could be exchanged on the date of valuation between a willing buyer and a willing seller in an arm's length transaction after proper marketing wherein the parties had each acted knowledgeably, prudently and without compulsion.

Gains and losses resulting from changes in fair value of investment property are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the period which they arise. An investment property is derecognized on disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from its disposal.

(12) Intangible assets
Intangible assets include identifiable non-monetary assets without physical substance. Intangible assets are recognized if it is probable that the expected future economic benefits that are attributable to the assets will flow to the entity and the cost of the asset can be measured reliably.

Intangible assets are measured at acquisition or construction at cost less amortization and impairment allowances. Intangible assets with a finite useful life are amortized when it is available for use that is when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management over their estimated economic useful life. Appropriateness of the applied amortization periods and rates is periodically reviewed, at least at the end of the reporting year, and potential adjustments to amortization allowances are made in the subsequent periods. Intangible assets with an indefinite useful life are not amortized. Their value is decreased by the eventual impairment allowances. Additionally, the useful life of an intangible asset that is not being amortised shall be reviewed each period to determine whether events and circumstances continue to support an indefinite useful life assessment for that asset.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, e.g. interest, commissions, are part of the initial cost.

The following standard economic useful lives are used for intangible assets:

Acquired licenses, patents, and similar intangible assets	4–8 years
Acquired computer software	3–5 years

(i) Research and development
Expenditure on research activities, undertaken with the prospect of gaining new scientific or technical knowledge and understanding, is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income as an expense as incurred.

Expenditure on development activities, whereby research findings are applied to a plan or design for the production of new or substantially improved products and processes, is capitalised if the product or process is technically and commercially feasible and the Company has sufficient resources to complete development.

(ii) Computer software
Costs associated with developing or maintaining computer software programs are recognised as an expense as incurred. Costs that are directly associated with identifiable and unique software products controlled by the Company and which will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year are recognised as intangible assets. Direct costs include employee costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads. Expenditure which enhances or extends the performance of computer software programs beyond their original specifications is recognised as a capital improvement and added to the original cost of the software. Computer software development costs recognised as assets are amortised using the straight-line method over their useful lives, not exceeding a period of five years.

(iii) Other intangible assets
Expenditure to acquire patents, trademarks and licenses is capitalised and amortised using the straight-line method over their useful lives, except for licenses related to the purchase of production technologies, which are amortised over the estimated useful life of the technologies purchased. Expenditure on internally generated goodwill and brands is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income as an expense as incurred.

(iv) Subsequent expenditure
Subsequent expenditure on capitalised intangible assets is capitalised only if it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

(13) Government grants
Government grants are recognised in the statement of financial position as deferred income when there is reasonable assurance that it will be received and that the Company will comply with the conditions attached to it. If the grant relates to a given income, it is recognized as income over the period necessary to match it with the related costs which the grant is intended to compensate. The surplus of the received grant over the value of the given cost is presented as other operating income.

If the government grants related to assets, it is presented net with the related asset and is recognized in profit or loss on a systematic basis over the useful life of the asset through the decreased depreciation charges.

(14) Borrowing costs
Borrowing costs consist of interest and other costs that are incurred in connection with the borrowing of funds. The Company capitalises borrowing costs attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset as part of the cost of that asset, starting from commencement date until the time when the assets are substantially ready for their intended use or sale.

Qualifying assets are the assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale. Borrowing costs which are not connected with qualifying assets are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the period in which they are incurred.

The commencement date for capitalization is the date when all of the following conditions are met: expenditures for the asset are incurred; borrowing costs are incurred; activities necessary to prepare the asset for its intended use or sale are undertaken.

(15) Impairment
The carrying amounts of the Company's assets, other than inventories and deferred tax assets are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

For intangible assets that are not yet available for use and intangible assets with indefinite useful lives, the recoverable amount is estimated at each balance sheet date. An impairment loss is recognised whenever the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Notes to the non-consolidated financial statements

(i) Calculation of recoverable amount
Financial instruments, other than those at fair value through profit or loss, are assessed for indicators of impairment at each balance sheet date. Financial instruments are impaired where there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition the estimated future cash flows of the instrument have been impacted.

For equity securities classified as available-for-sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is considered to be objective evidence of impairment.

For all other financial instruments the objective evidence of impairment could include:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or
- default or delinquency in interest or principal payments; or
- evidence that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation.

Certain categories of financial instruments, such as trade receivables, are assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

For financial instruments measured at amortised cost, the amount of the impairment is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

The recoverable amount of other assets is the greater of their net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

For an asset that does not generate largely independent cash inflows, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

(ii) Reversals of impairment
An impairment loss in respect of a held-to-maturity security or receivable is reversed if the subsequent increase in recoverable amount can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognised.

In respect of other assets, an impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised. A reversal of an impairment loss is recognised as income. An impairment loss recognised in respect of goodwill is not reversed in subsequent periods.

(16) Trade and other receivables
Trade and other receivables are recognized initially at the present value of the expected proceeds and are stated in subsequent periods at amortized cost using the effective interest method less any impairment losses.

(17) Cash and cash equivalents
Cash and cash equivalents consist of cash at bank, bank deposits and short-term highly liquid investments with original maturities of three months and less. Cash equivalents are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather than for investment or other purposes.

(18) Financial instruments
(i) Non-derivative financial instruments
Non-derivative financial instruments are initially recognised at fair value, plus transaction costs, except for instruments at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value. Non-derivative financial instruments are classified into the following categories: financial assets 'at fair value through profit or loss', 'held-to-maturity', 'available-for-sale' and 'loans and receivables'. The classification depends on the nature and purpose of the financial instrument and is determined at the time of initial recognition.

Effective interest method
The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash flows through the expected life of the financial instrument.

Financial assets at fair value through profit or loss
Financial instruments are classified as at fair value through profit or loss where the financial asset is either held for trading or it is designated as at fair value through profit or loss upon initial recognition.

A financial instrument is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling in the near future; or
- it is a part of an identified portfolio of financial instruments that the Company manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial instrument other than a financial instrument held for trading may be designated as at fair value through profit or loss upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial instrument forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Company‘s documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at fair value through profit or loss.

Financial instruments at fair value through profit or loss are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognised in profit or loss. The net gain or loss recognised in profit or loss incorporates any dividend or interest earned on the financial asset. Fair value is determined in the manner described below.

Held-to-maturity
Debt securities with fixed or determinable payments and fixed maturity dates that the Company has the positive intent and ability to hold to maturity are classified as held-to-maturity investments. Held-to-maturity investments are recorded at amortised cost using the effective interest method less any impairment.

Available-for-sale financial instruments
Equity securities held by the Company that are traded in an active market are classified as being available-for-sale and are stated at fair value. Fair value is determined in the manner described below. Gains and losses arising from changes in fair value are recognised directly in equity with the exception of impairment losses and foreign exchange gains and losses on monetary assets, which are recognised directly in profit or loss. Where the instrument is disposed of or is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously recognised in equity is included in profit or loss for the period.

Dividends on available-for-sale equity instruments are recognised in profit or loss when the Company’s right to receive the dividends is established.
The fair value of available-for-sale monetary assets denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the balance sheet date. The change in fair value attributable to translation differences that result from a change in amortised cost of the asset is recognised in profit or loss, and other changes are recognised in equity.

Loans and receivables
Loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment losses. Interest income is recognised by applying the effective interest rate method.

Notes to the non-consolidated financial statements

Derecognition of financial instruments
The Company derecognises a financial instrument when the contractual rights to the cash flows from the asset expire; or it transfers the financial instrument and substantially all the risks and rewards of ownership of the instrument to another entity.

If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred instrument, the Company recognises its retained interest in the instrument and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial instrument, the Company continues to recognise the financial instrument and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

The Company derecognises a financial asset from the statement of financial position when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transferred the financial asset to another party.

The Company derecognises a financial liability (or part of financial liability) from its statement of financial position only when it is extinguished, that is when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired.

(ii) Derivative financial instruments
The Company enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to interest rate and foreign exchange rate risk, including foreign exchange forward contracts, interest rate swaps and cross currency swaps.

Derivatives are initially recognised at fair value at the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured to their fair value at each balance sheet date. The resulting gain or loss is recognised in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

The Company designates certain derivatives as either hedges of the fair value of recognised assets or liabilities or firm commitments (fair value hedges), hedges of highly probable forecast transactions or hedges of foreign currency risk of firm commitments (cash flow hedges), or hedges of net investments in foreign operations.

A derivative instrument is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and it is not expected to be realised or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

Embedded derivatives
Derivatives embedded in other financial instruments or other host contracts are treated as separate derivatives when their risks and characteristics are not closely related to those of the host contracts and the host contracts are not measured at fair value with changes in fair value recognised in profit or loss.

Hedge accounting
The Company designates certain hedging instruments, which include derivatives, embedded derivatives and non derivatives in respect of foreign currency risk, as either fair value hedges, cash flow hedges, or hedges of net investments in foreign operations. Hedges of foreign exchange risk on firm commitments are accounted for as cash flow hedges.

At the inception of the hedge relationship, the Company documents the relationship between the hedging instrument and the hedged item, along with its risk management objectives and its strategy for undertaking various hedge transactions. Furthermore, at the inception of the hedge and on an ongoing basis, the Company documents whether the hedging instrument that is used in a hedging relationship is highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of the hedged items.

Fair value hedges
Changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as fair value hedges are recorded in profit or loss immediately, together with any changes in the fair value of the hedged item that are attributable to the hedge risk. The change in the fair value of the hedging instrument and the change in the hedged item attributable to the hedged risk are recognised in the line of the statement of profit or loss and other comprehensive income relating to the hedged item.

Hedge accounting is discontinued when the Company revokes the hedging relationship, the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. The adjustment to the carrying amount of the hedged item arising from the hedged risk is amortised to profit or loss from that date.

Cash flow hedges

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges are reported in equity. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in profit or loss.

Amounts previously recognised in equity are transferred to profit or loss in the periods when the hedged item is recognised in profit or loss. However, when the forecast transaction that is hedged results in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, the gains and losses previously recognised in equity are transferred from equity and included in the initial measurement of the asset or liability.

Hedge accounting is discontinued when the Company revokes the hedging relationship, the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. Any cumulative gain or loss recognised in equity remains in equity until the forecast transaction is recorded in profit or loss. When a forecast transaction is no longer expected to occur; the cumulative gain or loss that was recognised in equity is transferred immediately to profit or loss.

Hedges of net investments in foreign operations

Hedges of net investments in foreign operations are accounted for similarly to cash flow hedges. Any gain or loss on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge is recognised in equity in the foreign currency translation reserve. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in profit or loss.

Gains and losses presented in the foreign currency translation reserve are recognised in profit or loss on disposal of the foreign operation.

(iii) Fair value of financial instruments

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- the fair value of financial instruments with standard terms and conditions and traded on active liquid markets is determined with reference to quoted market prices;
- the fair value of other financial instruments (excluding derivative instruments) is determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instruments;
- the fair value of derivative instruments is calculated based on quoted prices. Where such prices are not available, the fair value is calculated based on discounted cash flow analysis using the applicable yield curve for the duration of the instruments for non-optional derivatives, and option pricing models for optional derivatives; and
- the fair value of financial guarantee contracts is determined using option pricing models where the main assumptions are the probability of default by the specified counterparty extrapolated from market-based credit information and the amount of loss, given the default.

(19) Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and the amount of the obligation can be measured reliably. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation the provision is reversed. The provision is used only for expenditures for which the provision was originally recognised.

The Company establishes provisions for environmental damage, legal disputes, penalties and estimated expenditures related to the fulfilment of obligations as a result of warranty claims. No provisions are established in respect of environmental damages which occurred prior to establishment of the Company as the Czech government contractually committed to reimburse the Company for clean-up costs.

A provision for restructuring is recognised when the Company has approved a detailed and formal restructuring plan, and the restructuring has either commenced or has been publicly announced. Future operating costs are not provided for.

Notes to the non-consolidated financial statements

In accordance with the Company's published environmental policy and applicable legal requirements, a provision for site restoration in respect of contaminated land is recognised when the land is contaminated.

A provision for onerous contracts is recognised when the expected benefits to be derived by the Company from a contract are lower than the unavoidable cost of meeting its obligations under the contract.

(20) Accruals

Accruals are liabilities due for goods or services received/provided, but not paid or formally agreed with the seller, together with amounts due to employees. Accruals relate among others to: uninvoiced services, unused holidays, investment liabilities.

Although it is sometimes necessary to estimate the amount or timing of accruals, the uncertainty is generally much lower than it is for provisions.

(21) Trade and other liabilities

Liabilities, including trade liabilities, are stated at amortized cost using the effective interest method. The Company uses simplified methods of liabilities measurement, including trade liabilities that are usually measured at amortized cost, if it does not distort information included in the financial statements, particularly if the payment term of liabilities is not long. Liabilities, including trade liabilities, in relation to which simplified methods are used, are measured initially and after initial recognition at the amounts due.

(22) Social security and pension schemes

Contributions are made to the Czech government's health retirement and unemployment schemes at the statutory rates in force during the year based on gross salary payments. The cost of security payments is charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income in the same period as the related salary cost. The Company has no pension or post-retirement commitments.

(23) Long-term service benefits

The Company's net obligation in respect of long-term service benefits is the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods. The obligation is calculated using the projected unit credit method and is discounted to its present value and the fair value of any related assets is deducted. The discount rate is the yield at the balance sheet date on AAA credit rated bonds that have maturity dates approximating to the terms of the Company's obligations.

Retirement benefits and jubilee bonuses

Under the Company's remuneration plans, its employees are entitled to jubilee bonuses and retirement benefits. The jubilee bonuses are paid to employees after elapse of a defined number of years in service. The retirement benefits are paid once at retirement. The amount of retirement benefits and jubilee bonuses depends on the number of years of service and an employee's average remuneration. The Company does not assign assets which would be used for future retirement or jubilee liabilities. The Company creates a provision for future retirement benefits and jubilee bonuses in order to allocate costs to relevant periods. In accordance with IAS 19, jubilee bonuses are long-term employee benefits and retirement benefits are classified as post-employment benefit plans. The present value of those liabilities is estimated at the end of each reporting period and adjusted if there are any material indications impacting the value of the liabilities. The accumulated liabilities equal discounted future payments, considering employee rotation. Demographic data and information on employee rotation are based on historical records. Actuarial gains and losses are recognized in the profit and loss.

(24) Non-current assets held for sale

Non-current assets (or disposal groups comprising assets and liabilities) that are expected to be recovered primarily through sale rather than continuing use are classified as held for sale.

Non-current assets are classified as held for sale when the following criteria are met:

- A decision on initiation of the sale was adopted by the Company's management;
- The assets are available for an immediate sale in their present condition;
- An active program to locate a buyer has been initiated;
- The sale transaction is highly probable and can be completed within 12 months following the sale decision.

Immediately before classification as held for sale, the assets (or components of a disposal group) are remeasured in accordance with the Company's accounting policies. Thereafter generally the assets (or disposal group) are measured at the lower of their carrying amount and fair value less cost to sell. Any impairment loss on a disposal group first is allocated to goodwill, and then to remaining assets and liabilities on pro rata basis, except that no loss is allocated to inventories, financial assets, deferred tax assets, investment property, which continue to be measured in accordance with the Company's accounting policies. Impairment losses on initial classification as held for sale and subsequent gains or losses on remeasurement are recognized in profit or loss. Gains are not recognized in excess of any cumulative impairment loss.

(25) Share capital

Ordinary shares are classified as share capital.

(26) Contingent liabilities and receivables

Contingent liabilities are defined as obligations that arise from past events and which are dependent on occurrence or non-occurrence of some uncertain future events. Contingent liabilities are not recognized in the balance sheet however the information on contingent liabilities is disclosed unless the probability of outflow of resources relating to economic benefits is remote.

Contingent liabilities acquired as the result of a business combination are recognized as provisions in the balance sheet.

Contingent receivables are not recognized in the balance sheet; however the respective information on the contingent receivable is disclosed if the inflow of assets relating to economic benefits is probable.

4. Revenue

	2012	2011
Fees for use of land	108,710	106,835
Revenue from services	39,105	33,195
Total revenue	**147,815**	**140,030**

5. Business segments

The Company operates within one segment. It recognises fees for use of land and revenue from providing services to subsidiaries and jointly controlled entities located in the Czech Republic.

6. Operating expenses and incomes

Cost of sales

	2012	2011
Cost of services sold	(67,710)	(69,874)
Total	**(67,710)**	**(69,874)**

Notes to the non-consolidated financial statements

Cost by nature

	2012	2011
Materials and energy	(2,444)	(2,727)
External services	(96,847)	(119,333)
Personnel costs	(122,485)	(102,478)
Depreciation and amortisation	(2,497)	(3,166)
Taxes and charges	(10,515)	(2,205)
Repairs and maintenance	(1,429)	(1,704)
Insurance	(654)	(1,051)
Other	(8,740)	(5,396)
Total expenses	**(245,611)**	**(238,060)**
Administrative expenses	(174,890)	(168,037)
Other operating expenses	(3,011)	(149)
Cost of sales	**(67,710)**	**(69,874)**

Other operating income

	2012	2011
Gain on sale of non-current non-financial assets	178	1,068
Insurance income	3,191	707
Reversal of receivables impairment allowances	10,675	3,044
Penalties returned	–	236,726
Gain on settlement of receivables acquired at discount	4,547	–
Other	196	217
Total	**18,787**	**241,762**

Other operating expenses

	2012	2011
Donations	(223)	(78)
Write down of receivable	(2,732)	–
Other	(56)	(71)
Total	**(3,011)**	**(149)**

In 2011 the Company received a returned penalty from European Commission as a result of decision of the Court of first instance in Luxembourg relating to unsupported allegation for cartel actions.

7. Personnel expenses

The number of employees and managers and their remuneration for 2012 and 2011 are as follows:

2012	Employees	Key Management	Audit committee	Board of directors	Supervisory board	Total
Personnel expenses						
Wages and salaries	39,448	36,995	960	2,949	5,640	85,992
Social and health insurance	10,478	6,261	326	388	1,918	19,371
Social expense	10,308	6,814	–	–	–	17,122
Total	**60,234**	**50,070**	**1,286**	**3,337**	**7,558**	**122,485**
Number of employees average per year FTE*	25.49	9.12				34.61
Number of employees as at balance sheet day**	28	10				38

2011	Employees	Key Management	Audit committee	Board of directors	Supervisory board	Total
Personnel expenses						
Wages and salaries	39,433	24,876	960	3,034	5,640	73,943
Social and health insurance	11,958	2,727	86	187	508	15,466
Social expense	9,454	3,615	–	–	–	13,069
Total	**60,845**	**31,218**	**1,046**	**3,221**	**6,148**	**102,478**
Number of employees average per year FTE*	21.45	5				26.45
Number of employees as at balance sheet day**	29	5				34

* FTE – full time equivalent
** Number of employees comprises only active employees

8. Finance income and finance costs

	2012	2011
Presented in Profit or loss		
Finance income		
Interest income from held to maturity investments	2,792	4,747
Interest income from loans and receivables	405,558	429,768
Reversal of the impairment to financial assets in PARAMO a.s.	161,880	–
Dividend income*	195,554	725,543
Net foreign exchange gain	–	379
Other finance income	6,794	5,123
Total finance income	**772,578**	**1,165,560**
Finance costs		
Interest expense on financial liabilities measured at amortized costs	(246,156)	(256,756)
Impairment to shares of PARAMO a.s.	–	(545,389)
Impairment to loans granted to PARAMO a.s.	–	(705,899)
Net foreign exchange losses	(690)	–
Other finance expenses	(10,849)	(7,209)
Total finance costs	**(257,695)**	**(1,515,253)**
Net finance income (costs) recognized in Profit or loss	**514,883**	**(349,693)**
Net finance income (cost) presented in Other comprehensive income	**(86)**	**89**

* The information about dividends received is included in Note 13

Notes to the non-consolidated financial statements

The impairment established in 2011 to financial investments in PARAMO, a.s. in amount of CZK 1,251,288 thousand was partially reversed in 2012 in connection with reclassification of investments to assets held for sale. Detailed information in included in the Note 17.

9. Income tax

	2012	2011
Current tax	(28,480)	(27,729)
Deferred tax	(3,422)	3,765
Income tax recognised in profit or loss	**(31,902)**	**(23,964)**
Tax recognised in Other comprehensive income	–	(114,090)
Income tax – total	**(31,902)**	**(138,054)**

Domestic income tax is calculated in accordance with Czech tax regulations at the rate of 19% in 2012 (2011: 19%) of the estimated taxable income for the year. The deferred tax has been calculated using tax rate approved for years 2012 and forward i.e. 19%.

Reconciliation of effective tax rate

	2012		2011	
Profit (loss) for the year		403,972		(229,925)
Total income tax expense		(31,902)		(23,964)
Profit (loss) excluding income tax		435,874		(205,961)
Income tax using domestic income tax rate	(19.0)%	(82,816)	(19.0)%	39,133
Effect of tax rates in foreign jurisdictions	(0.0)%	(128)	0.0%	(58)
Non-deductible expenses	(1.3)%	(5,852)	121.5%	(250,299)
Tax exempt income	15.5%	67,925	(88.4)%	182,036
Change in unrecognised temporary differences	(1.3)%	(5,596)	(2.5)%	5,224
Under (over) provided in prior periods	(1.2)%	(5,435)	–	–
Total income tax – revenue / (expense)	**(7.3)%**	**(31,902)**	**11.6%**	**(23,964)**

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income taxes result from future tax benefits and costs related to the differences between the tax basis of assets and liabilities and the amounts reported in the financial statements. The deferred income taxes have been calculated using the tax rate expected to apply to periods when the respective asset is realized or liability is settled (i.e. 19% in 2012 and onward).

The movement for the year in the Company's net deferred tax position was follows:

	2012	2011
Balance at beginning of the year	**(109,904)**	**421**
Deferred tax recognised in the Statements of profit or loss and other comprehensive income	(3,422)	3,765
Deferred tax charged to Other comprehensive income	–	(114,090)
Balance at end of the year	**(113,326)**	**(109,904)**

The movement in deferred tax assets and liabilities recognised by the Company during the year is as follows:

Deferred tax assets and liabilities	01/01/2012	Recognised in Profit or loss	31/12/2012
Deferred tax assets			
Personal expenses	4,451	1,074	5,525
Total deferred tax assets	**4,451**	**1,074**	**5,525**
Deferred tax liabilities			
Property, plant and equipment	(265)	–	(265)
Investment property revaluation	(114,090)	(4,496)	(118,586)
Total deferred tax liabilities	**(114,355)**	**(4,496)**	**(118,851)**
Net deferred tax liabilities	**(109,904)**	**(3,422)**	**(113,326)**

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes relate to the same fiscal authority.

10. Property, plant and equipment

	Land	Machinery and equipment	Vehicles and other	Total
Cost				
Balance as at 01/01/2011	**389,845**	**3,291**	**18,336**	**411,472**
Additions	–	–	579	579
Disposals	–	–	(3,876)	(3,876)
Reclassifications to Investment property	(379,299)	–	–	(379,299)
Balance as at 31/12/2011	**10,546**	**3,291**	**15,039**	**28,876**
Additions	5	–	1,108	1,113
Reclassification	(1,810)	–	–	(1,810)
Disposals	–	–	(734)	(734)
Balance as at 31/12/2012	**8,741**	**3,291**	**15,413**	**27,445**
Depreciation				
Balance as at 01/01/2011	**–**	**2,714**	**11,543**	**14,257**
Charge for the year	–	144	2,357	2,501
Disposals	–	–	(3,876)	(3,876)
Balance as at 31/12/2011	**–**	**2,858**	**10,024**	**12,882**
Charge for the year	–	137	2,294	2,431
Disposals	–	–	(690)	(690)
Balance as at 31/12/2012	**–**	**2,995**	**11,628**	**14,623**
Carrying amount as at 01/01/2011	**389,845**	**577**	**6,793**	**397,215**
Carrying amount as at 31/12/2011	**10,546**	**433**	**5,015**	**15,994**
Carrying amount as at 31/12/2012	**8,741**	**296**	**3,785**	**12,822**

Notes to the non-consolidated financial statements

11. Intangible assets

	Software	Assets under development	Other intangible assets	Total
Cost				
Balance as at 01/01/2011	**19,570**	**325**	**8,673**	**28,568**
Balance as at 31/12/2011	**19,570**	**325**	**8,673**	**28,568**
Balance as at 31/12/2012	**19,570**	**325**	**8,673**	**28,568**
Amortization				
Balance as at 01/01/2011	**18,803**	**–**	**8,578**	**27,381**
Charge for the year	571	–	94	665
Balance as at 31/12/2011	19,374	–	8,672	28,046
Charge for the year	65	–	1	66
Balance as at 31/12/2012	**19,439**	**–**	**8,673**	**28,112**
Carrying amount as at 01/01/2011	**767**	**325**	**95**	**1,187**
Carrying amount as at 31/12/2011	**196**	**325**	**1**	**522**
Carrying amount as at 31/12/2012	**131**	**325**	**–**	**456**

12. Investment property

Investment property as at 31 December 2012 comprised the land owned by the Company and leased to subsidiaries of the Company and third parties. The changes recorded during the year ended 31 December 2012 are presented in the following table:

	2012	2011
Investment property at beginning of the year	**1,141,966**	**162,190**
Reclassification from property plant and equipment	1,810	379,299
Revaluation of Investment property reclassified from property plant and equipment	–	600,477
Purchase	5,305	–
Total balance at end of the year	**1,149,081**	**1,141,966**

Rental income amounted to CZK 108,710 thousand in 2012 (2011: CZK 106,835 thousand). Operating costs relating to Investment property amounted to CZK 3,994 thousand in 2012 (2011: CZK 3,435 thousand).

Depending on the characteristics of the investment property, its fair value was estimated based on comparison or revenue approach. The comparison approach was applied assuming, that the value of assessed property was equal to the market price of a similar property. In the revenue approach the calculation was based on the discounted cash flow method, 10-years period forecasts were applied in the analysis. The discount rate used reflects the relation, as expected by the buyer, between yearly revenue from an investment property and expenditures required to purchase investment property.

Forecasts of discounted cash flows relating to the valued objects consider provisions included in all rent agreements as well as external data, e.g. current market rent charges for similar objects, in the same location, technical conditions, standard and designed for similar purposes.

13. Investments in subsidiaries, joint – ventures and other financial investments

Investments in subsidiaries and joint – ventures as at 31 December 2012 were as follows:

Name of the entity	Registered office	Cost of investment	Ownership percentage	Impairment	Carrying amount	Dividend income for the year
Subsidiaries						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7,360,335	100.00	–	7,360,335	–
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59,172	100.00	7,860	51,312	–
BENZINA s.r.o.	Prague 4	4,181,070	100.00	1,922,070	2,259,000	–
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100,280	100.00	–	100,280	33,670
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Prague	408	100.00	–	408	–
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b.H.	Vídeň	2,901	100.00	–	2,901	–
Joint – ventures						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3,872,299	51.22	–	3,872,299	140,798
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	162,194	51.00	–	162,194	–
Total		**15,738,659**	**–**	**1,929,930**	**13,808,729**	**174,468**

*) In line with Articles of Association, adoption of decisions on all important matters in ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. requires 67.5% or greater majority of all votes.

The financial investment in PARAMO, a.s. was reclassified to Assets held for sale. Detailed information is included in the Note 17.

Investments in subsidiaries and joint – ventures as at 31 December 2011 were as follows:

Name of the entity	Registered office	Cost of investment	Ownership percentage	Impairment	Carrying amount	Dividend income for the period
Subsidiaries						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7,360,335	100.00	–	7,360,335	–
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59,172	100.00	7,860	51,312	–
BENZINA s.r.o.	Prague 4	4,181,070	100.00	1,922,070	2,259,000	–
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100,280	100.00	–	100,280	–
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Prague	408	100.00	–	408	–
PARAMO, a.s.	Pardubice	545,389	100.00	545,389	–	–
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b.H.	Vídeň	2,901	100.00	–	2,901	–
Joint – ventures						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3,872,299	51.22	–	3,872,299	717,093
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	162,194	51.00	–	162,194	–
Total		**16,284,048**	**–**	**2,475,319**	**13,808,729**	**717,093**

*) In line with Articles of Association, adoption of decisions on all important matters in ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. requires 67.5% or greater majority of all votes.

As at 31 December 2011 the impairment to financial investment in PARAMO, a.s. in amount of CZK 545,389 thousand was recognised due to a significant decrease of PARAMO's equity.

Notes to the non-consolidated financial statements

Other investments as at 31 December 2012 were as follows:

Company	Registered office	Cost of investment	Ownership percentage	Carrying amount	Dividend income for the period
ORLEN MALTA HOLDING	La Valetta	522	–	522	–
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0.2	–	0.2	–
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1,799	0.12	1,799	216
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13.04	95	20,278
PETROTRANS, s.r.o.	Prague	781	0.63	781	362
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1.00	954	177
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0.10	101	53
Total		**4,252**		**4,252**	**21,086**

Other investments as at 31 December 2011 were as follows:

Company	Registered office	Cost of investment	Ownership percentage	Carrying amount	Dividend income for the period
ORLEN MALTA HOLDING	La Valetta	522	–	522	–
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0.2	–	0.2	–
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1,799	0.12	1,799	196
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13.04	95	7,792
PETROTRANS, s.r.o.	Prague	781	0.63	781	297
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1.00	954	133
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0.10	101	32
Total		**4,252**		**4,252**	**8,450**

14. Loans granted

	31/12/2012	31/12/2011
Non – current loans		
Non – current loans	334,651	2,382,459
Total non-current loans	**334,651**	**2,382,459**
Current loans		
Cash pool	888,791	2,211,070
Impairment to cash pool	–	(55,819)
Operating loans	11,084,409	8,002,421
Impairment to operating loans	–	(650,080)
Total current loans to subsidiaries and joint ventures	**11,973,200**	**9,507,592**

Non-current loans to subsidiaries

As at 31 December 2012 the Company had non-current loan in amount of CZK 334,651 thousand granted to its joint venture BUTADIEN KRALUPY a.s. The loan is repayable by regular fixed instalments over next 5 years and interest rates are based on 6M PRIBOR. The fair value of loan approximates its carrying amount.

As at 31 December 2011 the loan granted to BENZINA s.r.o. was presented under non-current loans. As at 31 December 2012 the loan with carrying amount of CZK 2,035,451 thousand was reclassified to current loans.

Current loans to subsidiaries

The Company provided current loans to its subsidiaries: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., Butadien Kralupy a.s., PARAMO, a.s and MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

The interest rates were based on appropriate inter-bank rates and fair value of loans approximates their carrying amount except for the loan provided to BENZINA s.r.o. in 1998. This loan carries interest of 9.97% p.a. As at 31 December 2012 the carrying amount of the loan provided to BENZINA s.r.o. was CZK 2,035,451 thousand (31 December 2011: 2,070,104 thousand) and fair value as at 31 December 2012 amounted to CZK 2,208,530 thousand (31 December 2011: 2,354,457 thousand).

The current loans provided to subsidiaries are not collateralised. The current loans to subsidiaries as at 31 December 2012 include the portion of non-current loans due within one year in amount of CZK 2,083,259 thousand (31 December 2011: CZK 351,501 thousand).

The analysis of current loans by currency of denomination is presented in the Note 23.

In relation to loans granted to PARAMO, a.s. (cash pool and operating loans) the Company recognised in 2011 impairment in total amount of CZK 705,899 thousand due to significant decrease of PARAMO's equity in 2011 and uncertainty about PARAMO's ability to repay these loans in full amount.

As at 31 December 2012 the loans granted to PARAMO, a.s. in gross book value of 706,000 thousand and a related 100% impairment were reclassified to Assets held for sale. Detailed information is included in the Note 17.

Movement table of operating loans to subsidiaries:

	Non-current loans		Current loans	
	2012	2011	2012	2011
Balance at beginning of the year	**2,382,459**	**2,662,294**	**8,002,421**	**4,936,808**
Loans granted	–	–	6,966,594	10,964,506
Repayments	–	–	(5,932,414)	(8,178,728)
Reclassification to current from non-current loans to subsidiaries	(2,047,808)	(279,835)	2,047,808	279,835
Gross balance at end of the year	**334,651**	**2,382,459**	**11,084,409**	**8,002,421**
Impairment charge	–	–	–	(650,080)
Balance at end of the year	**334,651**	**2,382,459**	**11,084,409**	**7,352,341**

Trade and other receivables

	31/12/2012	31/12/2011
Financial assets		
Trade receivables	183,398	151,054
Other	231	2,630
Total financial assets	**183,629**	**153,684**
Non-financial assets		
Taxes, duties and social insurance receivables	4,410	–
Total non-financial assets	**4,410**	**–**
Net trade and other receivables	**188,039**	**153,684**
Impairment losses	120,730	131,405
Gross trade and other receivables	**308,769**	**285,089**

The management considers that the carrying amount of trade and other receivables approximates their fair value.

Notes to the non-consolidated financial statements

The Company exposure to credit and currency risk related to trade and other receivables is disclosed in note 23 and detailed information about receivables from related parties is presented in note 27 – Related parties.

Movement in the impairment loss

	2012	2011
Balance at beginning of the year	**131,405**	**179,750**
Release	(10,675)	(3,044)
Utilisation	–	(45,301)
Balance at end of the year	**120,730**	**131,405**

In determining the recoverability of a trade receivable, the Company considers any change in the credit quality of the debtor from the date credit was initially granted up to the reporting date. The management considers that there is no further credit risk allowance required in excess of the allowance for impairment charges. Recognition and reversal of receivables allowances are presented in other operating activity.

16. Cash and cash equivalents

	31/12/2012	31/12/2011
Cash in hand	45	52
Cash at bank	1,294,022	1,358,600
Total cash and cash equivalents	**1,294,067**	**1,358,652**

The carrying amount of these assets approximates their fair value.

The analysis of cash and cash equivalents by currency of denomination is presented in note 23.

17. Assets held for sale

Following the intention of UNIPETROL, a.s.'s management to sell 100% shares in PARAMO, a.s., the Company presented as at 31 December 2012 assets held for sale comprising shares of PARAMO, a.s and the receivables from loans granted to PARAMO, a.s. based on the management´s decision to capitalize the loans as described in Note 29.

Efforts to sell the assets held for sale commenced and completion of the sale is expected in 2013. An impairment charge of CZK 1,073,389 thousand was already booked to financial investments and loans granted in 2011. The carrying amount of Assets held for sale as at 31 December 2012 represents its best estimated fair value available to UNIPETROL, a.s. management and estimated expenses to be incurred to complete the sale.

As at 31 December 2012, the disposal group of assets comprised the following items:

	Carrying amount
Financial investment	545,389
Loans granted	706,000
Total gross	**1,251,389**
Impairment	(1,073,389)
Net book value	**178,000**

Cumulative income or expense included in other comprehensive income

There are no cumulative expenses or income included in other comprehensive income related to the disposal group.

18. Share capital

The issued capital of the Company as at 31 December 2012 was CZK 18,133,476 thousand (31 December 2011: CZK 18,133,476 thousand). This represents 181,334,764 (2011: 181,334,764) bearer ordinary shares, each with a nominal value of CZK 100. All issued shares have been fully paid and bear equal voting rights. The Company's shares are listed on the Prague stock exchange.

19. Reserves

Statutory reserve

In accordance with the Czech Commercial Code, joint stock companies are required to establish a reserve fund for possible future losses and other events. Contributions must be a minimum of 20% of the profit for the period in the first year in which profits are generated and 5% of profit each year thereafter until the fund reaches at least 20% of the issued capital. The balance of the Statutory reserve fund amounted as at 31 December 2012 to CZK 1,651,472 thousand (31 December 2011: CZK 1,651,471 thousand).

Fair value reserve

This reserve relates to the difference between fair value and carrying value of investment property, adjusted for deferred tax. As at 31 December 2012 the fair value reserve amounted to CZK 502,626 thousand (31 December 2011: CZK 507,135 thousand).

20. Retained earnings, dividends and earnings per share

The annual shareholders meeting of UNIPETROL, a.s. held on 5 June 2012 decided on the appropriation of loss for the year 2011 amounting to CZK 229,925 thousand. In accordance with Article 26 (1) of the Company's Articles of Association the loss was settled from retained earnings.

The decision regarding appropriation of 2012 profit will be made on the annual meeting of shareholders, which will be held in May / June 2013.

Basic earnings per share

	2012	2011
Profit / (loss) for the period attributable to equity holders (in CZK '000)	403,972	(229,925)
Weighted average number of shares	181,334,764	181,334,764
Earnings per share (in CZK)	**2.23**	**(1.27)**

Diluted earnings per share

Diluted earnings per share are the same as basic earnings per share.

Notes to the non-consolidated financial statements

21. Loans and borrowings

	31/12/2012	31/12/2011
Non – current loans and borrowings		
Unsecured bonds issued	–	2,000,000
Total non – current loans and borrowings	**–**	**2,000,000**
Current loans and borrowings		
Unsecured bonds issued	2,034,582	68,655
Unsecured bank loans	17,438	1,953
Cash pool liabilities to subsidiaries	1,215,880	1,062,600
Total current loans and borrowings	**3,267,900**	**1,133,208**

Unsecured bonds issued

In 1998 the Company issued 2,000 bonds at a total nominal value of CZK 2,000,000 thousand. The bonds mature in 15 years from the issue date at their nominal value of CZK 2,000,000 thousand. The interest rate is 0% p.a. for the first two years and 12.53% p.a. in subsequent years. The effective interest rate is 9.82%. Interest is payable on an annual basis. Interest expense is accrued using the effective interest rate method. The aggregate carrying amount of the bonds is CZK 2,034,582 thousand (31 December 2011: CZK 2,068,655 thousand). Using the actual market interest rate, based on the analysis of the current market conditions, the fair value of the aggregate liability arising from the bonds is estimated at CZK 2,213,255 thousand as at 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 2,358,684 thousand).

Unsecured bank loans

As at 31 December 2012 the Company had bank loans amounting to CZK 17,438 thousand. Short-term bank loans are subject to variable interest rates and their fair value approximates their carrying amount. The average effective interest rate as at 31 December 2012 was 1.17% (31 December 2011: 1.35%)

The analyses of bank loans (in CZK thousands):

	USD	EUR	CZK	Total
Balance as at beginning of the year	**1,655**	**131**	**167**	**1,953**
Loans taken	28,208	321,812	7,820,130	8,170,150
Repayments	(29,401)	(305,021)	(7,820,296)	(8,154,718)
Accrued interest	7	1	45	53
Balance as at end of the year	**469**	**16,923**	**46**	**17,438**

	USD	EUR	CZK	Total
Balance as at beginning of the year	**1**	**11,300**	**4,666**	**15,967**
Loans taken	31,333	232,471	6,598,304	6,862,108
Repayments	(29,687)	(243,770)	(6,602,969)	(6,876,426)
Accrued interest	8	130	166	304
Balance as at end of the year	**1,655**	**131**	**167**	**1,953**

Cash pool liabilities to subsidiaries and related entities

During the year 2012 the Company had a cash pool agreements with the following banks, subsidiaries and related companies: Banks: CITIBANK a.s., ING Bank N.V., organizační složka, Česká spořitelna, a.s., Credit Agricole, S.A., RBS, N.V. a Nordea Bank Finland Plc

Subsidiaries and related companies: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., UNIPETROL SLOVNSKO, s.r.o., BUTADIEN KRALUPY a.s., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a ORLEN FINANCE AB.

Cash held at bank accounts of above mentioned banks is drawn by the Company and above mentioned subsidiaries. The contract enables to access bank loan from CZK 500,000 thousand to CZK 1,200,000 thousand from each bank. Interest income/expense are calculated from the drawn amount and consequently divided among the parties involved. Cash pool liabilities to subsidiaries were CZK 1,215,880 thousand as at 31 December 2012 (31 December 2011: 1,062,600 thousand) and are subject of interests.

22. Trade and other payables and accruals

	31/12/2012	31/12/2011
Financial liabilities		
Trade payables	81,160	57,762
Dividends liability	35,141	35,711
Liabilities connected with acquisition of financial investment	10,721	10,994
Other payables	90	134
Total financial liabilities	**127,112**	**104,601**
Non-financial liabilities		
Wages and salaries liabilities	31,264	24,627
Accrued expenses	2,514	2,143
Value added tax liability	–	7,427
Other taxation, duty and social security liabilities	2,103	1,667
Deposits	80	80
Total non-financial liabilities	**35,961**	**35,944**
Total	**163,073**	**140,545**

The management considers that the carrying amount of trade and other payables and accruals approximate their fair value.

23. Financial instruments

Accounting classification and fair values of financial instruments

The fair values of financial assets and liabilities, together with the carrying amounts shown in the statement of financial position, are as follows:

31/12/2012	Note	Loans and receivables	Available for sale	Total carrying amount	Fair value
Investments in subsidiaries and joint ventures, other investments	13	–	13,812,981	13,812,981	n/a
Long-term loans granted	14	334,651	–	334,651	334,651
Trade and other receivables	15	183,629	–	183,629	183,629
Short-term loans granted	14	11,973,200	–	11,973,200	12,113,075
Assets held for sale	17	–	178,000	–	178,000
Cash and cash equivalents	16	1,294,067	–	1,294,067	1,294,067
Total financial assets		**13,785,547**	**13,990,981**	**27,776,528**	

Notes to the non-consolidated financial statements

31/12/2012	Note	Valued at amortized cost	Total carrying amount	Fair value
Loans and borrowings	21	3,367,900	3,367,900	3,529,135
Trade and other payables and accruals	22	127,112	127,112	127,112
Total financial liabilities		**3,395,012**	**3,395,012**	

31/12/2011	Note	Loans and receivables	Available for sale	Total carrying amount	Fair value
Investments in subsidiaries and joint ventures, other investments	13	–	13,813,066	13,813,066	n/a
Long-term loans granted	14	2,382,459	–	2,382,459	2,672,488
Trade and other receivables	15	153,684	–	153,684	153,684
Short-term loans granted	14	9,507,592	–	9,507,592	9,507,592
Cash and cash equivalents	16	1,358,652	–	1,358,652	1,358,652
Total financial assets		**13,402,387**	**13,813,066**	**27,215,453**	

31/12/2011	Note	Valued at amortized cost	Total carrying amount	Fair value
Loans and borrowings	21	3,133,208	3,133,208	3,423,237
Trade and other payables and accruals	22	104,601	104,601	104,601
Total financial liabilities		**3,237,809**	**3,237,809**	

Financial instruments for which fair value cannot be measured reliably

As at 31 December 2012 and 31 December 2011 the Company held unquoted shares in entities amounting to CZK 13,812,981 thousand and 13,813,066 thousand respectively, for which fair value cannot be reliably measured, due to the fact that there are no active markets for these shares and no comparable transactions in the same type of instruments. Above mentioned shares were recognized as financial assets available for sale and measured at acquisition cost less impairment allowances. As at 31 December 2012 there are no binding decisions relating to means and dates of disposal of those assets.

Fair value hierarchy

The fair value of financial instruments is determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instrument. The fair value of derivative instruments is calculated based on quoted prices. Where such prices are not available, the fair value is calculated based on discounted cash flow analysis using the applicable yield curve for the duration of the instruments for non-optional derivatives.

Loans and receivables

The management considers that the carrying amount of loans and receivables approximates their fair value.

Financial liabilities valued at amortized cost

The management considers that the carrying amount of financial liabilities valued at amortized cost approximates their fair value.

Capital structure management

The Company manages its capital to ensure liquidity while maximizing the return to stakeholders through the optimization of the debt and equity balance.

The capital structure of the Company consists of debt, which includes the borrowings disclosed in note 21, cash and cash equivalents and equity attributable to equity holders of the Company, comprising issued capital, reserves and retained earnings as disclosed in notes 18, 19 and 20 respectively.

The net debt to equity ratio at the year end was as follows:

	31/12/2012	31/12/2011
Debt (i)	3,267,900	3,133,208
Cash and cash equivalents	(1,294,067)	(1,358,652)
Net debt	**1,973,833**	**1,774,556**
Equity (ii)	**25,419,964**	**25,016,078**
Net debt to equity ratio (in%)	**7.76**	**7.09**

(i) Debt is defined as long-term and short-term borrowings, as detailed in note 21
(ii) Equity includes all capital and reserves of the Company

Risk management objectives

The Company's Corporate Treasury function provides services to the business, co-ordinates access to domestic and international financial markets, monitors and manages the risks outlined below relating to the operations of the Company through internal risk reports which analyze exposures by degree and magnitude of risks. These risks include market risk (including currency risk, interest rate risk and other market price risk), credit risk and liquidity risk.

The Company seeks to minimize the effects of these risks by using natural hedging and derivative financial instruments to hedge these risk exposures. The use of financial derivatives is governed by the Company's policies approved by the board of directors, which provide written principles on currency risk, interest rate risk, credit risk, the use of financial derivatives and non-derivative financial instruments, and the investment of excess funds. Compliance with policies and exposure limits is reviewed by the internal auditors on a regular basis. The Company does not enter into or trade financial instruments, including derivative financial instruments, for speculative purposes.

Credit risk management

The Company has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Loans granted (note 14) and receivables (note 15) principally consist of amounts due from subsidiaries and join ventures. The Company does not require collateral in respect of these financial assets. The Company's management monitors the most significant debtors and assesses their creditworthiness. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset in the Statement of financial position.

Based on the analysis of loans and receivables the counterparties were divided into two groups:

- I group – counterparties with good or very good history of cooperation in the current year,
- II group – other counterparties

Non-past due loans and receivables	31/12/2012	31/12/2011
Group I	13,784,543	14,107,282
Group II	–	–
Total non-past due loans and receivables	**13,784,543**	**14,107,282**

	Receivables		Loans	
Past due, non impaired	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
6–12 months	–	–	–	–
Above 12 months	–	1,004	–	–
Past due, non impaired loans and receivables	**–**	**1,004**	**–**	**–**

Notes to the non-consolidated financial statements

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is presented under table Accounting classification and fair values. The maximum exposure to credit risk for loans and receivables at the reporting date by geographic region was as follows:

	31/12/2012		31/12/2011	
	Secured	Unsecured	Secured	Unsecured
Czech Republic	–	13,754,871	–	13,374,797
European Union	–	30,676	–	27,590
Total	**–**	**13,785,547**	**–**	**13,402,387**

The credit risk on cash and cash equivalents is limited because the counterparties are banks with high credit ratings assigned by international credit-rating agencies.

Liquidity risk management

Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the board of directors, which has built an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Company's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Company manages liquidity risk by maintaining adequate liquid funds and borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities

As at 31 December 2012 and 31 December 2011 the maximum available credit lines from bank loans (including cash pool facilities) amounted to CZK 10,785,000 thousand and CZK 8,935,000 thousand respectively, of which as at 31 December 2012 and 31 December 2011 CZK 9,702,527 thousand and CZK 6,732,415 thousand respectively remained unused.

Liquidity risk tables

The following table details the Company's expected maturity for its non-derivative financial liabilities.

Contractual maturity of non-derivative financial liabilities

	Carrying amount	Less then 6 months	6 months – 1 year	1–5 years	Contractual cash flows
31/12/2012					
Loans and borrowings	3,267,900	1,233,318	2,034,582	–	3,267,900
Trade and other payables and accruals	127,112	127,112	–	–	127,112
Total	**3,395,012**	**1,360,430**	**2,034,582**	**–**	**3,395,012**
31/12/2011					
Loans and borrowings	3,133,208	1,064,553	68,655	2,000,000	3,133,208
Trade and other payables and accruals	104,601	104,601	–	–	104,601
Total	**3,237,809**	**1,169,154**	**68,655**	**2,000,000**	**3,237,809**

Currency risk management

The carrying amounts of the Company's currency denominated monetary assets and monetary liabilities at the reporting date are as follows:

31/12/2012	CZK	EUR	USD	Other currencies	Total
Investments in subsidiaries, joint ventures and other financial investments	13,809,979	3,002,	–	–	13,812,981
Non-current loans granted	334,651	–	–	–	334,651
Trade and other receivables	181,539	85	2,006	–	183,630
Current loans granted	11,945,241	27,263	696	–	11,973,200
Assets held for sale	178,000	–	–	–	178,000
Cash and cash equivalents	1,214,420	69,131	10,516	–	1,294,067
Trade and other payables and accruals	(126,306)	(319)	(191)	(297)	(127,112)
Loans and borrowings	(3,170,672)	(86,271)	(10,957)	–	(3,267,900)
Net exposure	**24,366,852**	**12,890**	**2,071**	**(297)**	**24,381,517**

31/12/2011	CZK	EUR	USD	Other currencies	Total
Investments in subsidiaries, joint ventures and other financial investments	13,809,979	3,087	–	–	13,813,066
Non-current loans granted	334,652	–	–	–	334,652
Trade and other receivables	153,328	84	–	272	153,684
Current loans granted	9,479,125	26,561	1,905	–	9,507,591
Cash and cash equivalents	1,249,991	98,253	10,408	–	1,358,652
Non-current loans and borrowings	(2,000,000)	–	–	–	(2,000,000)
Trade and other payables and accruals	(102,372)	(869)	(199)	(1,161)	(104,601)
Loans and borrowings	(999,554)	(121,737)	(11,907)	–	(1,133,208)
Net exposure	**23,972,946**	**5,379**	**207**	**(888)**	**23,977,644**

The following significant exchange rates applied during the year:

	Average rate		Reporting date spot rate	
	2012	2011	2012	2011
CZK/EUR	25.143	24.591	25.140	25.800
CZK/USD	19.583	17.695	19.072	19.940

Foreign currency sensitivity analysis

The Company is mainly exposed to the fluctuation of exchange rates of CZK/USD and CZK/EUR.

The following table details the Company's sensitivity to percentage increase and decrease in the CZK against the relevant foreign currencies. The following sensitivity rates used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates were as follows:

for year 2012	for year 2011
USD +/- 7,92%	USD +/- 12.93%
EUR +/- 3,21%	EUR +/- 5.53%

Notes to the non-consolidated financial statements

The rates present the highest / lowest differences between average and actual FX rate during the appropriate year. The sensitivity analysis was performed on the net exposure of financial assets and liabilities. A positive number below indicates an increase in profit and equity where the CZK appreciates by 7.92% and 3.21% against the relevant currency. For depreciation of the CZK against the relevant currency by the same parameters, there would be an equal and opposite impact on the profit and equity.

	CZK/USD Impact		CZK/EUR Impact	
	2012	2011	2012	2011
Profit or loss / equity	**171**	**25**	**421**	**332**

Interest rate risk management

The Company is exposed to interest rate risk as it borrows funds at both fixed and floating interest rates. The risk is managed by the Company by maintaining an appropriate mix between fixed and floating rate borrowings. Hedging activities are evaluated regularly to align with interest rate views and defined risk appetite. Optimal hedging strategies are applied, by either positioning the balance sheet or protecting interest expense through different interest rate cycles.

The Comapny's exposures to interest rate risk on financial liabilities are detailed in note 21.

Interest rate risk profile

The interest rate profile of the Company's interest bearing financial instrument at 31 December 2012 and 2011 was as follows:

	31/12/2012	31/12/2011
Fixed rate instruments		
Financial assets	2,041,083	2,223,788
Financial liabilities	2,161,694	2,173,256
Variable rate instruments		
Financial assets	11,744,466	11,178,599
Financial liabilities	1,233,318	1,064,553

Interest rate sensitivity analysis

The sensitivity analyses below have been determined based on the exposure to interest rates at the balance sheet date. For floating rate assets and liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of liability outstanding at the balance sheet date was outstanding for the whole year. A 50 basis point increase or decrease is used when reporting interest rate risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in interest rates.

If interest rates had been 5 basis points higher/lower and all other variables were held constant, the Company's profit for the year ended 31 December 2012 would decrease/increase by CZK 4,609 thousand (2011: decrease/increase by CZK 4,377 thousand). This is mainly attributable to the Company's exposure to interest rates on its variable rate borrowings.

24. Operating leases

The Company as a lessee

Operating lease arrangements

At the balance sheet date, the Company had future minimum lease payments under non-cancellable operating leases for the following periods:

Non-cancellable operating lease commitments

	Minimum lease payments	
	31/12/2012	31/12/2011
Not later than one year	6,207	8,019
Later than one year and not later than five years inclusive	24,827	32,076
Later than five years	5,172	16,038
Total	**36,206**	**56,133**

Payments recognised as an expense were as follows:

	2012	2011
Non-cancellable operating lease	6,207	7,029
Cancellable operating lease	5,763	917
Total	**11,970**	**7,946**

The Company leases vehicles and offices under operating leases. The vehicle leases typically run for a two year period. Lease payments are increased annually to reflect market conditions. None of the leases includes contingent rentals.

25. Commitments and contingencies

Contingent liabilities and commitments related to the sale of shares in KAUČUK, a.s. (currently SYNTHOS Kralupy a.s.)

On 30 January 2007, UNIPETROL, a.s., as seller, and FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., with its registered office at ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Poland, KRS No.: 38981 ("Dwory"), as purchaser, executed the Share Purchase Agreement (the "Share Purchase Agreement") on sale of 100% shares of SYNTHOS Kralupy a.s., with its registered office at Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, District Mělník, Postal Code: 278 52, Czech Republic, Id. No: 25053272.

Determination of Liability for the Impacts of the Operation of SYNTHOS Kralupy a.s. on the Environment

The environmental audit of plots of land owned by UNIPETROL, a.s. and used by SYNTHOS Kralupy a.s. was performed for the purpose of determining the liability of contractual parties arising from the existing or future impacts of SYNTHOS Kralupy a.s.´s operation on the environment.

The Share Purchase Agreement provides that liability for the environmental conditions originating prior to the closing of the transaction lies with UNIPETROL, a.s. and liability for the environmental conditions originating after the closing of the transaction lies with Dwory. Liability of the contractual parties for the environmental conditions is limited up to 10% of the purchase price paid by Dwory for the shares in SYNTHOS Kralupy a.s. and the claim notice period available to Dwory was 5 years from closing of the transaction.

The Company's management, based on the available information and current knowledge of the situation, does not expect any additional expense / payment related to the described issue.

Notes to the non-consolidated financial statements

Execution of an Agreement on Pre-emptive Right to Plots of Land Owned by UNIPETROL, a.s. and Used by SYNTHOS Kralupy a.s. for Its Operations
On 10 July 2007, UNIPETROL, a.s. and SYNTHOS Kralupy a.s. executed the agreement pursuant to which UNIPETROL, a.s. undertook to create in favour of SYNTHOS Kralupy a.s. the pre-emptive right and other rights to certain plots of land owned by UNIPETROL, a.s. in an industrial area in Kralupy nad Vltavou which are used by SYNTHOS Kralupy a.s. for its operations.

The share purchase agreement anticipates that the sale of the subject plots of land will be realized after satisfaction of all administrative, operational and legal conditions necessary for a split of parts of industrial area in Kralupy nad Vltavou.

Apart from the foregoing, the sale of shares of SYNTHOS Kralupy a.s. owned by UNIPETROL, a.s. to Dwory was based on the following major principles, among others:

- uninterrupted operation of the present butadiene unit;
- contractual satisfaction of supplies of energies, steam, water and other services within the industrial area in Kralupy nad Vltavou which are at present provided by SYNTHOS Kralupy a.s. to ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; and
- continuation of all important agreements with the companies of Unipetrol Group and further operation of the energy unit.

The Company's management, based on available information and current knowledge of the situation, does not expect any additional expense / payment related to the described issue.

Contingent liabilities related to the sale of shares in SPOLANA a.s.
The purchase price, in accordance with the share purchase agreement entered into in 2006 between UNIPETROL, a.s., and Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (further Anwil), may be subject to price adjustments which would result mainly on the occurrence of any of the following events:

- Environmental guarantees provided by the National Property Fund of the Czech Republic will not be sufficient for compensation of costs for the environmental damage remediation of the Old Amalgam Electrolysis project.
  In this case UNIPETROL, a.s. will be obligated to financially indemnify Anwil up to 40% of the purchase price provided that all necessary steps will have been taken by Anwil and SPOLANA a.s. without success for obtaining additional funds for this purpose.
- Other potential obstacles in the future operation of SPOLANA a.s. In this case UNIPETROL, a.s. will be obligated to financially indemnify Anwil up to 1–3% of the purchase price.

The Company's management, based on available information and current knowledge of the situation, does not expect any additional expense / payment related to the described issue.

Purchase of shares of PARAMO, a.s.
In January 2009 UNIPETROL, a.s. effected a squeeze out of PARAMO, a.s. shares within the meaning of Sections 183i et seq. of the Commercial Code and became sole shareholder of PARAMO, a.s.

In accordance with the resolutions of the Extraordinary General Meeting of PARAMO, a.s. of 6 January 2009, all other shares in PARAMO, a.s were transferred to the Company and the Company provided to the other shareholders of PARAMO, a.s. and/or pledges, the monetary consideration of CZK 977 per share of PARAMO, a.s. On 4 February 2009 the registration of the above resolution of the Extraordinary General Meeting was published in the Czech Commercial Register. Pursuant to the Czech Commercial Code, the ownership title to shares of the other shareholders passed to the Company on 4 March 2009 upon expiration of one month from the above publication and UNIPETROL, a.s. became the sole shareholder of PARAMO, a.s.

In connection with the squeeze-out, certain minority shareholders of PARAMO, a.s. filed a petition with the Regional Court in Hradec Králové for a review of the adequacy of compensation within the meaning of the Czech Commercial Code. The case is now pending at the Regional Court in Hradec Kralove.

Furthermore some former minority shareholders of PARAMO, a.s. requested the Regional Court in Hradec Králové to declare the invalidity of PARAMO, a.s. general meeting resolution dated 6 January 2009 and the District Court in Prague 4 to review the decision of 28 November 2008 by which the Czech National Bank granted in accordance with Section 183n(1) of the Czech Commercial Code its previous approval with the monetary consideration provided under the above squeeze-out.

Regarding the case for declaration of invalidity of the PARAMO, a.s., the Regional Court in Hradec Kralove dismissed the petition for declaration of invalidity of the PARAMO, a.s. general meeting resolution dated 6 January 2009. Certain minority shareholders filed an extraordinary appeal against this decision and the case is now pending before the Supreme Court of the Czech Republic.

In the case of the proceedings concerning the previous approval of the Czech National Bank, the action was dismissed by the District Court for Prague 4 in favor of the Czech National Bank and UNIPETROL, a.s. The proceedings are pending before the Municipal Court in Prague.

With respect to the above described facts regarding determination of consideration value, Czech National Bank decision and approval of the Extraordinary General Meeting of PARAMO, a.s., UNIPETROL, a.s. considers that the petition for review of reasonableness of consideration is unfounded.

26. Past environmental liabilities

The Company is the recipient of funds provided by the Ministry of Finance (previously the National Property Fund) of the Czech Republic for settling environmental liabilities relating to the historic environmental damage.

An overview of funds provided by the National Property Fund (currently administered by the Ministry of Finance) for the environmental contracts is provided below:

In CZK million	Total amount of funds to be provided	Used funds as at 31/12/2012	Unused funds as at 31/12/2012
UNIPETROL, a.s./ premises of UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,395	2,617
UNIPETROL, a.s./ premises of SYNTHOS Krapupy a.s.	4,244	48	4,196
Total	**10,256**	**3,443**	**6,813**

In CZK million	Total amount of funds to be provided	Used funds as at 31/12/2011	Unused funds as at 31/12/2011
UNIPETROL, a.s./ premises of UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,053	2,959
UNIPETROL, a.s./ premises of SYNTHOS Kralupy a.s.	4,244	47	4,197
Total	**10,256**	**3,100**	**7,156**

Notes to the non-consolidated financial statements

27. Related parties

Parent and ultimate controlling party

During 2012 and 2011 a majority of the Company's shares were in possession of POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62.99%).

The following related party balances are included in individual captions of the financial statements.

31/12/2012	PKN Orlen	Parties under control or significant influence of the Company	Entities under control or significant influence of PKN Orlen
Current receivables and loans	–	12,246,220	2
Current payables and loans	286	1,229,648	–
Non-current receivables and loans	–	334,838	–
Expenses	1,580	46,171	–
Revenues	37	126,450	14
Purchases of fixed assets	–	1,074	–
Dividends income	–	195,554	–
Financial income and expense	–	570,547	–

31/12/2011	PKN Orlen	Parties under control or significant influence of the Company	Entities under control or significant influence of PKN Orlen
Current receivables and loans	8	9,568,430	–
Current payables and loans	301	1,073,265	3
Non-current receivables and loans	–	2,382,561	–
Expenses	2,465	64,821	34
Revenues	189	118,184	100
Purchases of fixed assets	–	579	–
Sales of property, plant and equipment	–	222	–
Dividends income	–	725,543	–
Financial income and expense	–	418,696	11,564

Material transactions concluded by the Company with related parties

In year ended 31 December 2012 and in 2011 there were no transactions concluded by the Company with related parties on other than market terms.

Transactions with key management personnel

In year ended 31 December 2012 and in 2011 the Company did not grant to key management personnel and their relatives any advances, loans, guarantees and commitments or other agreements obliging them to render services to the Company and related parties. In year ended 31 December 2012 and in 2011 there were no significant transactions concluded with members of the Board of Directors, Supervisory Board, their spouses, siblings, descendants, ascendants or their other relatives.

Transaction with related parties concluded by key management personnel of the Company

In year ended 31 December 2012 and in 2011 members of the key management personnel of the Company submitted statements that they have not concluded any transaction with related parties.

Key management personnel and statutory bodies members compensation

	2012		2011	
	Short-term benefits	Termination benefits	Short-term benefits	Termination benefits
Remuneration for current year	61,707	544	41,633	–
Paid for previous year	12,217	–	10,412	–
Total	**73,924**	**544**	**52,045**	**–**

Further detailed information regarding remuneration of key management personnel is included in note 7.

28. Significant post balance sheet events

The change in composition of the board of directors of UNIPETROL, a.s.

On 6 February 2013, the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s. resolved to recall Mr. Mariusz Kędra from his office of a member of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s. with effect as of 6 February 2013. On 6 February 2013, the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s. elected Mr. Mirosław Kastelik to the office of member of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s. with effect as of 6 February.

Mr. Mirosław Kastelik replaced Mr. Mariusz Kędra in the position of Chief Financial Officer of UNIPETROL, a.s.

As at the date of authorization of non-consolidated financial statements the composition of the Board of Directors was as follows:

Position	Name
Chairman	Piotr Chełmiński
Vice-chairman	Marek Świtajewski
Vice-chairman	Piotr Wielowieyski
Member	Mirosław Kastelik
Member	Martin Durčák
Member	Artur Paździor

Increase of the share capital in PARAMO, a.s.

The board of directors of UNIPETROL, a.s., acting in capacity of the General Meeting of PARAMO, a.s. decided on its meeting held on 6 February 2013, after receiving a prior consent of the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s., about increase of the registered capital of PARAMO, a.s. by the amount of CZK 706,000 thousand.

The Company's management is not aware of any other events that have occurred since the balance sheet date that would have any material impact on the financial statements as at 31 December 2012.

Signature of statutory representatives

4 March 2013

Piotr Chelminski
Chairman of the Board of Directors

Miroslaw Kastelik
Member of the Board of Directors

Consolidated financial statements

UNIPETROL, a.s.

Consolidated financial statements prepared in accordance with international Financial Reporting Standards as adopted by European Union as of 31 december 2012
Translated from the Czech original

Consolidated statement of financial position

Consolidated statement of financial position prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union
As at 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Note	31 December 2012	31 December 2011
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	23,326,243	28,893,098
Intangible assets	11	1,978,326	2,508,468
Investment property	12	383,725	395,891
Other non-current assets	13	55,595	80,687
Deferred tax asset	8	307,230	39,685
Total non-current assets		**26,051,119**	**31,917,829**
Current assets			
Inventories	15	9,893,415	11,609,463
Trade and other receivables	16	10,574,597	10,628,175
Other short-term financial assets	17	32,701	388,525
Prepayments and other current assets		130,537	125,059
Cash and cash equivalents	18	3,058,211	2,470,555
Current tax assets		34,188	36,208
Assets held for sale	14	857,225	–
Total current assets		**24,580,874**	**25,257,985**
Total assets		**50,631,993**	**57,175,814**
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Share capital	19	18,133,476	18,133,476
Statutory reserves	20	2,584,286	2,554,809
Other reserves	21	41,869	(46,392)
Retained earnings	22	8,775,893	12,219,048
Total equity attributable to equity holders of the Company		**29,535,524**	**32,860,941**
Non-controlling interests		**(7,031)**	**(6,823)**
Total equity		**29,528,493**	**32,854,118**
Non-current liabilities			
Loans and borrowings	23	2,261	2,005,374
Deferred tax liability	8	387,982	1,575,527
Provisions	24	372,495	363,391
Other non-current liabilities	25	184,115	102,773
Total non-current liabilities		**946,853**	**4,047,065**
Current liabilities			
Trade and other payables and accruals	26	15,928,626	17,791,695
Loans and borrowings	23	2,836,348	991,505
Provisions	24	508,461	1,173,292
Other short-term financial liabilities	27	148,248	299,872
Current tax liabilities		55,739	18,267
Liabilities connected to assets held for sale	14	679,225	–
Total current liabilities		**20,156,647**	**20,274,631**
Total liabilities		**21,103,500**	**24,321,696**
Total equity and liabilities		**50,631,993**	**57,175,814**

The consolidated financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the consolidated financial statements set out on pages 134 to 190.

Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

UNIPETROL, a.s.

Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union

For the year ended 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Note	2012	2011
Revenue	3	107,280,986	97,427,586
Cost of sales		(104,111,144)	(95,551,467)
Gross profit		**3,169,842**	**1,876,119**
Other income		859,920	1,059,517
Distribution expenses		(1,944,982)	(1,998,516)
Administrative expenses		(1,249,831)	(1,221,652)
Other expenses		(4,848,598)	(5,085,168)
Result from operating activities	**5**	**(4,013,649)**	**(5,369,700)**
Finance income		1,886,245	882,571
Finance costs		(2,560,367)	(1,456,881)
Net finance costs	**7**	**(674,122)**	**(574,310)**
Loss before income tax		**(4,687,771)**	**(5,944,010)**
Income tax credit	8	1,273,885	29,804
Loss for the year		**(3,413,886)**	**(5,914,206)**
Other comprehensive income:			
Items that will not be reclassified to profit or loss:			
Change in fair value of investment property and other income		19,530	103,096
Deferred tax		(3,711)	(16,461)
Items that will be reclassified to profit or loss:			
Foreign currency translation differences – foreign operations		(4,764)	(10,103)
Effective portion of changes in fair value of cash flow hedges		95,314	(115,697)
Income tax on other comprehensive income	8	(18,109)	14,604
Other comprehensive income for the year, net of tax		**88,260**	**(24,561)**
Total comprehensive income for the year		**(3,325,626)**	**(5,938,767)**
Loss attributable to:			
Owners of the Company		(3,413,678)	(5,914,206)
Non-controlling interests		(208)	–
Loss for the year		**(3,413,886)**	**(5,914,206)**
Total comprehensive income attributable to:			
Owners of the Company		(3,325,418)	(5,931,944)
Non-controlling interests		(208)	(6,823)
Total comprehensive income for the year		**(3,325,626)**	**(5,938,767)**
Basic and diluted earnings per share (in CZK)		**(18.83)**	**(32.61)**

The consolidated financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the consolidated financial statements set out on pages 134 to 190.

Consolidated financial statements

Consolidated statement of changes in equity

UNIPETROL, a.s.

Consolidated statement of changes in ekvity prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union
For the year ended 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Share capital	Statutory reserves	Translation reserve	Fair value reserve	Hedging reserve	Retained earnings	Equity attributable to equity holders of the Company	Non-controlling interests	Total equity
Balance as at 1 January 2011	**18,133,476**	**2,452,698**	**5,223**	**20,748**	**-**	**18,187,563**	**38,799,708**	**–**	**38,799,708**
Total comprehensive income for the year									
Profit or loss	**–**	**92,430**	**–**	**–**		**(6,006,636)**	**(5,914,206)**	**–**	**(5,914,206)**
Other comprehensive income	–	9,681	(10,103)	31,455	(93,715)	38,121	(24,561)	(6,823)	(31,384)
Total comprehensive income for the year	**–**	**102,111**	**(10,103)**	**31,455**	**(93,715)**	**(5,968,515)**	**(5,938,767)**	**(6,823)**	**(5,945,590)**
Balance as at 31 December 2011	**18,133,476**	**2,554,809**	**(4,880)**	**52,203**	**(93,715)**	**12,219,048**	**32,860,941**	**(6,823)**	**32,854,118**
Balance as at 1 January 2012	**18,133,476**	**2,554,809**	**(4,880)**	**52,203**	**(93,715)**	**12,219,048**	**32,860,941**	**(6,823)**	**32,854,118**
Total comprehensive income for the year									
Profit or loss	**–**	**29,655**	**–**	**–**	**–**	**(3,443,333)**	**(3,413,678)**	**(208)**	**(3,413,886)**
Other comprehensive income	–	(178)	(4,764)	15,820	77,205	177	88,260	–	88,260
Total comprehensive income for the year	**–**	**29,477**	**(4,764)**	**15,820**	**77,205**	**(3,443,156)**	**(3,325,418)**	**(208)**	**(3,325,626)**
Balance as at 31 December 2012	**18,133,476**	**2,584,286**	**(9,644)**	**68,023**	**(16,510)**	**8,775,893**	**29,535,524**	**(7,031)**	**29,528,493**

The consolidated financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the consolidated financial statements set out on pages 134 to 190.

Consolidated statement of cash flows

UNIPETROL, a.s.

Consolidated statement of cash flows prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union
For the year ended 31 December 2012 (in thousands of Czech crowns)

	Note	2012	2011
Cash flows from operating activities:			
Loss for the year		**(3,413,886)**	**(5,914,206)**
Adjustments for:			
Depreciation of the property, plant and equipment and amortisation of intangible assets	10, 11	2,807,100	3,107,046
Profit or loss from investing activities		(4,443)	14,029
Net foreign exchange losses (gains)		(6,617)	330,022
Interests and dividends, net	7	264,929	192,433
Net (gain) loss from financial derivatives		32,535	(54,061)
Impairment losses (gains) on financial investments, property, plant and equipment and intangible assets		4,615,866	4,758,807
CO_2 allowances grant derecognition		(338,521)	(388,063)
Income tax credit	8	(1,273,885)	(29,804)
Changes in:			
– in trade receivables and other current assets		(640,528)	936,887
– in inventories		1,038,627	(1,375,034)
– in trade and other payables and accruals		(580,565)	(675,735)
– in deferred income related to CO_2 allowances grant		(742,756)	(1,201,232)
– in provisions		341,367	866,826
Income tax paid		(146,654)	(154,424)
Net cash from operating activities		**1,952,569**	**413,490**
Cash flows from investing activities:			
Proceed from disposals of property, plant and equipment and intangible assets		64,754	222,304
Proceed from disposals of short-term financial assets		102,442	280,537
Proceed from disposals of PARAMO ASFALT s.r.o.		116,100	–
Interest and dividends received		2,141	34,454
Change in loans granted		111,534	505,633
Settlement of financial derivatives		252,033	(194,005)
Acquisition of property, plant and equipment and intangible assets		(1,346,201)	(3,591,821)
Acquisition of short-term financial assets		(102,442)	(280,537)
Cash and cash equivalents in subsidiaries sold		(115,426)	–
Acquisition of additional shareholding in subsidiary		–	(460)
Net cash used in investing activities		**(915,065)**	**(3,023,895)**
Cash flows from financing activities:			
Change in loans and borrowings		(201,426)	567,336
Change in cash pool liabilities		87,525	71,448
Interest paid		(325,070)	(298,949)
Payment of finance lease liabilities		(7,555)	(11,211)
Dividends paid		(340)	(2,025)
Net cash from (used in) financing activities		**(446,866)**	**326,599**
Net change in cash and cash equivalents		**590,638**	**(2,283,805)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**2,470,555**	**4,741,831**
Effects of exchange rates changes on the balance of cash held in foreign currencies		**(2,983)**	**12,529**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**3,058,211**	**2,470,555**

The consolidated financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the consolidated financial statements set out on pages 134 to 190.

Notes to the consolidated financial statements

UNIPETROL, a.s.

prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union

Year ended 31 December 2012 (in thousands of CZK)

1. The parent company and structure of the consolidated group . . . 135
2. Significant accounting policies . . . 138
3. Revenue . . . 154
4. Operating segments . . . 154
5. Operating expenses and incomes . . . 157
6. Personnel expenses . . . 159
7. Finance income and finance costs . . . 160
8. Income tax . . . 160
9. Earnings per share . . . 162
10. Property, plant and equipment . . . 163
11. Intangible assets . . . 166
12. Investment property . . . 168
13. Other non-current assets . . . 168
14. Disposal group held for sale . . . 169
15. Inventories . . . 170
16. Trade and other receivables . . . 170
17. Other short-term financial assets . . . 171
18. Cash and cash equivalents . . . 171
19. Share capital . . . 172
20. Statutory reserves . . . 172
21. Other reserves . . . 172
22. Retained earnings and dividends . . . 172
23. Loans and borrowings . . . 172
24. Provisions . . . 174
25. Other non-current liabilities . . . 175
26. Trade and other paybles and accruals . . . 176
27. Other short term financial liabilities . . . 176
28. Financial instruments . . . 176
29. Operating leases . . . 184
30. Commitments and contingencies . . . 185
31. Past environmental liabilities . . . 187
32. Related parties . . . 188
33. Interest in a joint ventures . . . 189
34. Significant post balance sheet events . . . 190

1. The parent company and structure of the consolidated group

Establishment of the parent company

UNIPETROL, a.s. (the "Company") is a joint stock company established by the National Property Fund of the Czech Republic by a foundation agreement dated 27 December 1994. The Company was registered in the Register of Companies at the Regional Commercial Court in Prague on 17 February 1995. The Company is listed and registered on the Prague Stock Exchange.

Registered office of the Company

UNIPETROL, a.s.
Na Pankraci 127
140 00 Prague 4
Czech Republic

Principal activities

The Company operates as a holding company covering and administering a group of companies (hereinafter the "Group"). The principal businesses of the Group include oil and petroleum products processing, production of commodity chemicals, semi-finished industrial fertilizers and polymer materials, mineral lubricants, plastic lubricants, paraffins, oils and petroleum jellies. Furthermore, the Group is engaged in the distribution of fuels and operation of gas stations.

In addition to these principal activities, the Group is engaged in other activities that are necessary to support the principal activities, such as production, distribution and sale of heat and electricity, operation of railway tracks and railway transportation, leasing services, advisory services relating to research and development, environmental protection, software and hardware advisory services, databank and network administration services, apartment rental services and other services.

Ownership structure

The shareholders as at 31 December 2012 are as follows:

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	63%
Investment funds and other minority shareholders	37%

Statutory and supervisory bodies

Members of the statutory and supervisory bodies of UNIPETROL, a.s. as at 31 December 2012 were as follows:

	Position	Name
Board of Directors	Chairman	Piotr Chełmiński
	Vice-chairman	Marek Świtajewski
	Vice-chairman	Piotr Wielowieyski
	Member	Mariusz Kędra
	Member	Martin Durčák
	Member	Artur Paździor
Supervisory Board	Chairman	Dariusz Jacek Krawiec
	Vice-chairman	Ivan Kočárník
	Vice-chairman	Sławomir Robert Jędrzejczyk
	Member	Piotr Robert Kearney
	Member	Zdeněk Černý
	Member	Krystian Pater
	Member	Rafał Sekuła
	Member	Andrzej Jerzy Kozłowski
	Member	Bogdan Dzudzewicz

Notes to the consolidated financial statements

Changes in the board of directors till 31 December 2012 were as follows:

Position	Name	Change	Date of change
Member	Ivan Ottis	Expiry of mandate	24 June 2012
Member	Piotr Wielowieyski	Elected for new Term of office as a member	28 March 2012
Vice-Chairman	Piotr Wielowieyski	Elected for new Term of office as a vice-chairman	28 March 2012
Member	Marek Świtajewski	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012
Vice-Chairman	Marek Świtajewski	Elected for new Term of office as a vice-chairman	12 September 2012
Chairman	Piotr Chelminski	Elected for new Term of office as a chairman	5 December 2012
Member	Artur Pazdzior	Elected for new Term of office as a member	5 December 2012
Member	Martin Durčák	Elected for new Term of office as a member	5 December 2012

Changes in the supervisory board during the year 2012 were as follows:

Position	Name	Change	Date of change
Member	Ivan Kočárník	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012
Vice-Chairman	Ivan Kočárník	Elected as Vice-Chairman by the Supervisory Board	25 June 2012
Member	Bogdan Dzudzewicz	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012
Member	Andrzej Kozlowski	Elected for new Term of office as a member	25 June 2012

The following table shows subsidiaries and joint-ventures forming the consolidated group of UNIPETROL, a.s., and the Group's interest in the capital of subsidiaries and joint-ventures held either directly by the parent company or indirectly by the consolidated subsidiaries and allocation of subsidiaries into the Operating segments (information as of 31 December 2012).

Name and registered office	Ownership interest of the parent company in share capital	Ownership interest in share capital through subsidiaries	Operating segment
Parent company			
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Prague 4, Czech Republic			Other
Subsidiaries consolidated by full method			
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Prague 4, Czech Republic	100.00%	–	Retail
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Czech Republic	100.00%	–	Refinery
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	100.00%	–	Refinery, Petrochemical, Other
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	100.00%	–	Other
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Czech Republic	0.12%	99.88%	Refinery
Chemapol (Schweiz) AG in liquidation Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Switzerland	–	100.00%	Petrochemical
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Germany	0.10%	99.90%	Petrochemical
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Prague 8, Czech Republic	0.63%	99.37%	Retail
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovak Republic	13.04%	86.96%	Refinery

Name and registered office	Ownership interest of the parent company in share capital	Ownership interest in share capital through subsidiaries	Operating segment
POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Czech republic	1.00%	99.00%	Petrochemical
Paramo Oil s.r.o. (dormant entity) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Czech Republic	–	100.00%	Refinery
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Czech Republic	100.00%	–	Petrochemical
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (dormant entity) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	100.00%	–	Refinery
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Czech Republic	–	70.95%	Other
CHEMOPETROL, a.s. (dormant entity) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Czech Republic	–	100.00%	Petrochemical
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovak Republic	–	100.00%	Refinery
UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liquidation Vídeň, Apfelgasse 2, Austria	100.00%	–	Petrochemical
Joint-ventures consolidated by proportional method			
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Czech Republic	51.22%	–	Refinery
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Czech Republic	51.00%	–	Petrochemical

According to the articles of association of ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. adoption of decisions on all important matters requires 67.5% or greater majority of all votes. The ownership interests and allocation of subsidiaries into the operating segments as at 31 December 2011 were the same as it is presented in the table above except for the change described bellow.

Changes in structure of the Group

Paramo Asfalt s.r.o. disposal

On 22 October, 2012, PARAMO, a.s. subsidiary of UNIPETROL, a.s. ("PARAMO") and ORLEN Asfalt Sp. z o. o. ("ORLEN Asfalt") executed a purchase agreement, pursuant to which ORLEN Asfalt, as purchaser, acquired from PARAMO, as seller, 100% ownership of Paramo Asfalt s.r.o. The purchase price amounted to CZK 116.1 million. The purchase price was agreed on the basis of a valuation report prepared for PARAMO by court appointed valuation expert.

PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o, Paramo Oil s.r.o

As at 31 December 2012 PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o and Paramo Oil s.r.o are presented as disposal group held for sale. Details are included in the note 14.

The companies CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG and UNIPETROL AUSTRIA HmbH were put under liquidation due to the restructuring process of UNIPETROL TRADE Group. The process is ongoing.

Notes to the consolidated financial statements

2. Significant accounting policies

A Statement of compliance and accounting policies

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) and their interpretations approved by the International Accounting Standards Board (IASB) as adopted for use in the European Union.

The consolidated financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on 4 March 2013.

IFRSs, amendments and interpretations to IFRSs endorsed by European Union, not yet effective

Early adoption of new standards

As at 31 December 2012 the Group had early adopted amendments to IAS 1 Presentation of Items of Other Comprehensive Income before the effective date. The Group presented separately the items of other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in the future when specific conditions are met from those that would never be reclassified to profit or loss; and has changed the title of the "Statement of Comprehensive Income" to "Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income".

New standards and interpretations not yet adopted

Certain new standards, amendments and interpretations to existing standards have been published that are mandatory for the Group but which the Group has not early adopted. The Group intends to adopt amendments to IFRSs that are published but not effective as at 31 December 2012, in accordance with their effective dates. In 2012, the Group did not take the decision for early adoption on a voluntarily basis of amendments and interpretations to the standards, except for adoption of amendments to IAS 1 Presentation of Items of Other Comprehensive Income. Those new standards which may be relevant to the Group are set out below.

- **IFRS 10 Consolidated Financial Statements** (effective for annual periods beginning on or after 1January 2013)
  IFRS 10 replaces IAS 27 Consolidated and separate financial statements, in scope of consolidation and SIC 12 interpretation Special Purpose Entities. IFRS 10 provides a new single model to be applied in the control analysis for all investees, including those that currently are Special Purpose Entities in the scope of SIC-12.
  Under the new single control model, an investor controls an investee when: it is exposed or has rights to variable returns from its involvements with the investee, has the ability to affect those returns through its power over that investee and there is a link between power and returns.
  Application of the standard based on European Union decision should be as from the commencement date of its first financial year starting on or after 1 January 2014.
  The Group does not expect the new standard when initially applied to have an impact on the financial statements, since the assessment of control over its current investees under the new standard is not expected to change the conclusion regarding the Group's control over its investees.

- **IFRS 11 Joint Arrangements** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  IFRS 11, Joint Arrangements, supersedes and replaces IAS 31, Interest in Joint Ventures and SIC-13 Jointly Controlled Entities – Non Monetary Contributions by Venturers.
  IFRS 11 does not introduce substantive changes to the overall definition of an arrangement subject to joint control, although the definition of control, and therefore indirectly of joint control, has changed in IFRS 10. Under the new Standard, joint arrangements are divided into two types, each having its own accounting model defined as follows:
  – A joint operation is one whereby the jointly controlling parties, known as the joint operators, have rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the arrangement. Joint operations will be accounted for on the basis of the Group's interest in those assets and liabilities.
  – A joint venture is one whereby the jointly controlling parties, known as joint ventures, have rights to the net assets of the arrangement. Joint ventures will be equity-accounted.
  Application of the standard based on European Union decision should be as from the commencement date of its first financial year starting on or after 1 January 2014.
  The Group does not expect the new standard when initially applied to have an impact on the consolidated financial statements, since the assessment of the joint arrangements under the new standard is not expected to result in a change in the accounting treatment of existing joint arrangements.

- **IFRS 12 Disclosures of Interests in Other Entities** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  IFRS 12 requires additional disclosures relating to significant judgments and assumptions made in determining the nature of interests in an entity or arrangement, interests in subsidiaries, joint arrangements and associates and unconsolidated structured entities.
  Application of the standard based on European Union decision should be as from the commencement date of its first financial year starting on or after 1 January 2014.
  The Group expects that the new standard when initially applied will increase the extent of disclosures in the financial statements.

- **IFRS 13 Fair Value Measurement** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  IFRS 13 replaces the fair value measurement guidance contained in individual IFRSs with a single source of fair value measurement guidance. It defines fair value, establishes a framework for measuring fair value and sets out disclosure requirements for fair value measurements. IFRS 13 explains how to measure fair value when it is required or permitted by other IFRSs.
  The Group does not expect IFRS 13 to have a significant impact on the consolidated financial statements, except for more extensive disclosure in the notes to the financial statements.

- **IAS 12 Deferred tax: Recovery of Underlying Assets** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The 2010 amendment introduced an exception to the current measurement principles based on the manner of recovery in paragraph 52 of IAS 12 for investment property measured using the fair value model in accordance with IAS 40 by introducing a rebuttable presumption that in these for the assets the manner of recovery will be entirely by sale. Management's intention would not be relevant unless the investment property is depreciable and held within a business model whose objective is to consume substantially all of the asset's economic benefits over the life of the asset. This is the only instance in which the rebuttable presumption can be rebutted.
  The Group does not expect the amendment when initially applied to have significant impact on the consolidated financial statements.

- **Amendments to IAS 19 Employee Benefits** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The amendment removes the corridor method previously applicable to recognising actuarial gains and losses, and eliminates the ability for entities to recognise all changes in the defined benefit obligation and in plan assets in profit or loss, which currently is allowed under the requirements of IAS 19. The amendment requires actuarial gains and losses to be recognised immediately in other comprehensive income.
  The Group does not expect the amendments to have a significant impact on future consolidated financial statements; the Group will present actuarial gain and losses in other comprehensive income instead of profit or loss.

IFRSs, amendments and interpretations waiting for approval of European Union

Those new standards which may be relevant to the Group are set out below.

- **New standard and amendments to IFRS 9 Financial Instruments** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2015)
  The new Standard replaces the guidance in IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement, regarding classification and measurement of financial assets. The Standard eliminates the existing IAS 39 categories of held to maturity, available for sale and loans and receivables.
  Financial assets will be classified into one of two categories on initial recognition: financial assets measured at amortized cost; or financial assets measured at fair value.
  The 2010 amendments to IFRS 9 replace the guidance in IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement mainly in relation to liabilities "designated as fair value through profit or loss" in case of changes in fair value, attributable to changes in credit risk of that liability. The standard requires changes in fair value to be presented directly in other comprehensive income. Amounts presented in OCI are not subsequently reclassified to profit or loss but may be transferred within equity.
  New standard eliminates the requirement of separation the embedded derivatives from host contract. It requires the hybrid (combined) contract measured at amortised cost or fair value.
  Additionally amendments change the disclosure and restatement requirements relating to the initial application of IFRS 9 Financial Instruments.
  The Group does not expect the standard when initially applied to have an impact on measurement of financial instruments. Based on the standard, a classification of financial assets into respective categories will change.

Notes to the consolidated financial statements

- **Transition Guidance** (Amendments to IFRS 10, IFRS 11 and IFRS 12) (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The amendments:
  – define the date of initial application of IFRS 10 as the beginning of the annual period in which the standard is applied for the first time (1 January 2013 unless early adopted). At this date, an entity tests whether there is a change in the consolidation conclusion for its investees;
  – limit the restatement of comparatives to the period immediately preceding the date of initial application; this applies to the full suite of standards. Entities that provide comparatives for more than one period have the option of leaving additional comparative periods unchanged;
  – requires disclosure of the impact of the change in accounting policy only for the period immediately preceding the date of initial application (i.e. disclosure of impact on the current period is not required);
  – will remove the requirement to present comparative information disclosures related to unconsolidated structured entities for any periods before the first annual period for which IFRS 12 is applied.
  The Group expects that amendments to standards will not have an impact on items presented in future consolidated financial statements.

- **Improvements to IFRSs 2009–2011** (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2013)
  The Improvements contain 7 amendments to 5 standards, with consequential amendments to other standards and interpretations. The main changes relate to:
  – repeated application of IFRS 1- a repeated adopter that elects not to apply IFRS 1 has to apply IFRS retrospectively in accordance with IAS 8, as if it had never stopped applying IFRS;
  – clarification that first-time adopter of IFRS choosing to apply borrowing costs exemptions should not restate the borrowing cost component that was capitalized under previous GAAP and should account for borrowing cost incurred on or after the date of transition (or an earlier date, as permitted by IAS 23) in accordance with IAS 23;
  – clarification that only one comparative period, which is the preceding period, is required to a complete set of financial statements; however if additional comparative information is prepared it should be accompanied by related notes and be in accordance with IFRS;
  – clarification that the opening statement of financial position is required only if a change in accounting policy, a retrospective restatement or reclassification has a material effect upon the information in that statement of financial position and except for the disclosures required under IAS 8, other notes related to the opening statement of financial position are no longer required.
  – clarification on the classification and accounting of spare parts, stand-by equipment and servicing equipment;
  – removal of inconsistencies between IAS 32 and IAS 12 in respect of distributions to holders of an equity instrument and transaction costs of an equity transaction, by clarification that IAS 12 applies to the accounting for income taxes relating to those transactions;
  – additional disclosure required of a measure of total assets and liabilities for a particular reportable segment for interim financial reporting.
  The Group expects that amendments to standards will not have a significant impact on future consolidated financial statements.

B Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2012 comprise the Company and its subsidiaries (together referred as the "Group") and the Group's interest in jointly controlled entities.

These consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis. As at the date of approval of the statements there is no indication that the Group will not be able to continue as a going concern in the foreseeable future.

The financial statements, except for statement of cash flows, are prepared on the accrual basis of accounting.

The financial statements are prepared on the historical cost basis except that the following assets and liabilities are stated at their fair value: derivative financial instruments, financial instruments held for trading, financial instruments classified as available-for-sale, financial instruments at fair value through profit or loss and investment property.

Non-current assets and disposal groups held for sale are stated at the lower of carrying amount and fair value less costs to sell.

The preparation of the financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis of making the judgments about carrying values of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates.

In the matters of considerable weight, the Company's management bases its estimates on opinions of independent experts.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Judgments made by management in the application of IFRSs that have significant effect on the financial statements and estimates with a significant risk of material adjustment in the next year are discussed in notes: 8 Income tax, 10 Property, plant and equipment and 11 Intangibles assets in relation to impairment. The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these consolidated financial statements.

C Functional and presentation currency

These consolidated financial statements are presented in Czech crowns (CZK), which is the Company's functional currency. All financial information presented in CZK has been rounded to the nearest thousand.

D Group accounting principles and policies

(1) Foreign currency

(i) Transactions in foreign currency

A foreign currency transaction is recorded, on initial recognition in the functional currency, by applying to the foreign currency amount the spot exchange rate between the functional currency and the foreign currency at the date of the transaction.

At the end of the reporting period:

- foreign currency monetary items including units of currency held by the Group as well as receivables and liabilities due in defined or definable units of currency are translated using the closing rate, i.e. spot exchange rate as at the end of the reporting period,
- non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction; and
- non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items at rates different from those at which they were translated on initial recognition during the period or in the previous financial statements are recognized as financial income or expense in the period in which they arise in the net amount, except for monetary items hedging currency risk, that are accounted for in accordance with cash flows hedge accounting.

(ii) Financial statements of foreign operations

The individual financial statements of each group entity are presented in the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). For the purpose of the consolidated financial statements, the results and financial position of each group entity are expressed in Czech crowns, which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the consolidated financial statements.

Financial statements of foreign entities, for consolidation purposes, are translated into CZK using the following methods:

- assets and liabilities of each presented statement of financial position are translated at the closing rate published by the Czech National bank ("CNB") at the end of the reporting period;
- respective items of statement of profit or loss and other comprehensive income and statement of cash flows are translated at average exchange rates published by the CNB.

Notes to the consolidated financial statements

All resulting exchange differences are recognized in equity, as foreign exchange differences on revaluation of subsidiaries. These differences are recognized in profit or loss in the period in which the foreign operation is disposed of.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign operation are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the exchange rate prevailing at the balance sheet date.

(2) Principles of consolidation

The consolidated financial statements of the Group include data of UNIPETROL, a.s., its subsidiaries and jointly controlled entities (joint ventures) prepared as at the end of the same reporting period as the unconsolidated financial statements of UNIPETROL, a.s. and using uniform accounting principles in relation to similar transactions and other events in similar circumstances.

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities. In assessing control, potential voting rights that presently are exercisable or convertible are taken into account. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

The non-controlling interest is presented in equity separately from equity attributable to equity holders of the parent. Net profit attributable to non-controlling interest is presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

(ii) Equity accounted investees

Equity accounted investees are those entities in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies.
The consolidated financial statements include the Group's share of the total recognised profits or losses and other comprehensive income of Equity accounted investees on an equity accounted basis, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases. When the Group's share of losses exceeds its interest in an associate, the Group's carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of an investee.

(iii) Joint ventures

Joint ventures are those entities over whose activities the Group has joint control, established by contractual agreement. The consolidated financial statements include the Group's proportionate share of the entities' assets, liabilities, revenues and expenses with items of a similar nature on a line by line basis, from the date that joint control commences until the date that joint control ceases.

(iv) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and any unrealised gains and losses or income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised gains arising from transactions with Equity accounted investees and jointly controlled entities are eliminated to the extent of the Group's interest in the entity. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

(3) Revenue recognition

(i)Revenue from sales

Revenues from sales are recognized when it is probable that the economic benefits associated with the sale transaction will flow to the Group and can be measured reliably. Revenues from sale of finished goods, merchandise, and raw materials are recognized when the Group has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods. Revenues are measured at fair value of the consideration received or receivable decreased by the amount of any discounts, value added tax (VAT), excise tax and fuel charges.

Revenues and expenses relating to services for which the start and end dates fall within different reporting periods are recognized based on the percentage of completion method, if the outcome of a transaction can be measured reliably, i.e. when total contract revenue can be measured reliably, it is probable that the economic benefits associated with the contract will flow to the Group and the stage of completion can be measured reliably. If those conditions are not met, revenues are recognized up to the cost incurred, but not greater than the cost which are expected to be recovered by the Group.

When the Group acts as an agent for its customers and buys and sells goods for a fixed margin without controlling purchase and selling prices, it does not report the revenue and cost from the sale of goods on a gross basis. It reports a net margin in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Revenues are measured at fair value of the received or due payments. Revenues realized on settlement of financial instruments hedging cash flows adjust revenues from sale of inventories and services.

(ii) Revenue from licenses, royalties and trade mark
Revenue from licenses, royalties and trade mark are recognized on an accrual basis in accordance with the substance of the relevant agreements. Prepayments, referring to agreements concluded in the current period by the Group are recognized as deferred income and settled in the periods when economic benefits are realized according to the agreements.

(iii) Franchise revenues
Franchise revenues are recognized in accordance with the substance of the relevant agreement, in a way reflecting the reason of charging with franchise fees.

(iv) Rental income
Rental income from investment property is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognized as an integral part of the total rental income to be received.

(4) Costs recognition
The Group recognizes costs in accordance with accrual basis and prudence concept.

(i) Costs of sales – comprise costs of finished goods sold and costs of services sold, including services of support functions and cost of merchandise and raw materials sold.

(ii) Distribution expenses – include selling brokerage expenses, trading expenses, advertising and promotion expenses as well as distribution expenses.

(iii) Administrative expenses – include expenses relating to management and administration of the Group as a whole.

(5) Operating segments
The operations of the Group are divided into the following segments: Refinery, Retail, Petrochemical and Other.

- The Refinery Segment comprises crude oil processing and wholesale, oil production and sales as well as primary logistics,
- The Retail Segment comprises trade in refinery products and secondary logistics,
- The Petrochemical Segment encompasses production and sales of petrochemicals as well as supporting production,
- Segment Other includes mainly administration and other supporting functions and activities not allocated to any other segment.

The Group determines and presents operating segments based on the information that is internally provided to the Management of the Company. Transactions between segments are arm's length transactions.

Segment revenue is the revenue reported in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, earned from sales to external customers or from inter-segment transactions that is directly attributable or reasonably allocable to a segment. Segment expenses include expenses relating to sales to external customers and inter-segment transactions that result from operating activities and are directly attributable to the segment and the relevant portion of the expenses that is reasonably allocable to a segment. Segment expenses do not include: income tax expense, interest, losses on sales of investments or losses on extinguishment of debt, administrative expenses and other expenses arising at the level of the Group as a whole, unless they are directly attributable to the segment and can be allocated to the segment on a reasonable basis. The segment result is determined at the level of profit from operations.

Segment assets (liabilities) are those operating assets (liabilities) that are employed by that segment in operating activity (result from operating activity) and that are either directly attributable to the segment or can be allocated to the segment on a reasonable basis. In particular financial assets and liabilities and income tax items are not allocated to reportable segments.

The revenues, result, assets and liabilities of a given segment are defined before inter-segment adjustments are made, after adjustments within a given segment.

Notes to the consolidated financial statements

(6) Other operating income and expenses

Other operating income in particular includes income from liquidation and sale of non-financial non-current assets, surplus of assets, return of court fees, penalties earned, surplus of grants received to revenues over the value of costs, assets received free of charge, reversal of receivable impairment allowances and provisions, compensations earned and revaluation gains, gain on sale of investment property.

Other operating expenses include in particular costs of liquidation and sale of non-financial non-current assets, shortages of assets, court fees, contractual penalties and fines, penalties for non-compliance with environmental protection regulations, impairment allowances (except those that are recognized as financial expenses), compensations paid, write-off of construction in progress which have not produced the desired economic effect, research costs, cost of recovery of receivables and liabilities and revaluation losses, loss on sale of investment property.

(7) Financial income and finance expenses

Financial income includes, in particular, income from the sale of shares and other securities, dividends received, interest earned on cash in bank accounts, term deposits and loans granted, increase in the value of financial assets and foreign exchange gains.

Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable. Dividend income from investments is recognized when the shareholders' rights to receive payment have been established.

Financial expenses include, in particular, loss on sale of shares and securities and costs associated with such sale, impairment losses relating to financial assets such as shares, securities and interest receivables, foreign exchange losses, interest on bonds and other securities issued, interest on finance lease, commissions on bank loans, borrowings, guarantees, interest costs.

(8) Taxation

Income tax comprises current tax and deferred tax.

Current tax is determined in accordance with the relevant tax law based on the taxable profit for a given period.

Current tax liabilities represent the amounts payable at the reporting date. If the amount of the current income tax paid exceeds the amount due the excess is recognized as a receivable.

Taxable profit differs from net profit as reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantially enacted by the balance sheet date.

Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for using the balance sheet liability method.

Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences, unrealized tax losses and unrealized tax relieves to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized. Such assets and liabilities are not recognized if the temporary difference arises from goodwill or from the initial recognition (other than in a business combination) of other assets and liabilities in a transaction that affects neither the tax profit nor the accounting profit.

Taxable temporary differences are temporary differences that will result in increasing taxable amounts of future periods when the value of the asset or liability at the end of the reporting period is recovered or settled.

Taxable temporary differences arise when the carrying amount of an asset at the end of reporting period is higher than its tax base or when the carrying amount of a liability is lower than its tax base.

Deductible temporary differences are temporary differences that will result in reducing taxable amounts of future periods when the carrying amount of the asset or liability is recovered or settled. Deductible temporary differences arise when the carrying amount of an asset is lower than its tax base or when the carrying amount of a liability is higher than its tax base.

Deductible and taxable temporary differences may also arise in connection with items not recognized in the accounting records as assets or liabilities. Tax base is determined in relation to expected recovery of assets or settlement of liabilities.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are recognized regardless of when the timing difference is likely to be realized.

Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to apply in the period when the liability is settled or the asset realized. Deferred tax is charged or credited in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The deferred tax assets and liabilities are measured at the end of each reporting period using enacted tax rates binding for the year in which the tax obligation arises, based on tax rates published in tax law.

Deferred tax assets and liabilities are not discounted.

Deferred tax assets and liabilities are accounted for as non-current assets or long-term liabilities in the statement of financial position.

Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Group intends and is able to settle its current tax assets and liabilities on a net basis.

(9) Earnings per share

Basic earnings per share for each period are calculated by dividing the net profit for a given period by the weighted average number of shares outstanding during that period.

Diluted earnings per share for each period are calculated by dividing the net profit for a given period adjusted by changes of the net profit resulting from conversion of the dilutive potential ordinary shares by the weighted average number of shares.

(10) Property, plant and equipment

(i) Owned assets

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use.

The cost of an item of property, plant and equipment includes also estimated costs of dismantling and removing the item and restoring the site/land on which it is located, the obligation for which is connected with acquisition or construction of an item of property, plant and equipment and capitalized borrowing costs, i.e. costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, e.g. interest, commissions are part of the initial cost.

Depreciation of an item of property, plant and equipment begins when it is available for use that is from the month it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management, over the period reflecting their estimated economic useful life, considering the residual value. Appropriateness of the applied depreciation rates is verified periodically (once a year), and respective adjustments are made to the subsequent periods of depreciation. Components of property, plant and equipment which are material for the whole item are depreciated separately in accordance with their economic useful life. Depreciation is charged so as to write off the cost or valuation of assets to their residual values, other than land, over their estimated useful lives, using the straight-line method.

The following standard economic useful lives are used for property, plant and equipment:

Buildings and constructions	10–40 years
Machinery and equipment	4–35 years
Vehicles and other	2–20 years

The cost of significant repairs and regular maintenance programs is recognized as property, plant and equipment and depreciated in accordance with their economic useful lives. The costs of current maintenance of property, plant and equipment are recognized as an expense during the period when they are incurred.

Notes to the consolidated financial statements

Major spare parts and stand-by equipment are capitalized as property, plant and equipment when an entity expects to use them during more than one period. Similarly, if the spare parts and servicing agreement can be used only in connection with an item of property, plant and equipment, they are accounted for as property, plant and equipment. In both cases spare parts are depreciated over the shorter of the useful life of the spare part and the remaining life of the related item of property, plant and equipment.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in income.

The residual value, estimated useful life and depreciation methods are reassessed annually.

(ii) Leased assets
Leases of property, plant and equipment where the Group has substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalized at the inception of the lease at the lower of the fair value of the leased property or the present value of the minimum lease payments. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in liabilities. The interest element of the finance cost is charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. In calculating the present value of the minimum lease payments the discount factor is the interest rate implicit in the lease. The property, plant and equipment acquired under finance leases are depreciated over the shorter of lease term or useful life of the asset.

Leases where a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line basis over the period of the lease.

(iii) Subsequent expenditure
The Group recognises in the carrying amount of an item of property, plant and equipment the cost of replacing part of such an item when that cost is incurred if it is probable that the future economic benefits embodied with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other costs are recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income as an expense as incurred.

(11) Investment property
Investment properties are properties which are held either to earn rental income or for capital appreciation or for both. Investment properties are stated at fair value. The fair values are based on market values, being the estimated amount for which a property could be exchanged on the date of valuation between a willing buyer and a willing seller in an arm's length transaction after proper marketing wherein the parties had each acted knowledgeably, prudently and without compulsion. Gains and losses resulting from changes in fair value of investment property are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the period which they arise.

An investment property is derecognized on disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from its disposal.

(12) Intangible assets
Intangible assets include identifiable non-monetary assets without physical substance. Intangible assets are recognized if it is probable that the expected future economic benefits that are attributable to the assets will flow to the entity and the cost of the asset can be measured reliably.

Intangible assets are measured at acquisition or at construction cost less amortization and impairment allowances. Intangible assets with a finite useful life are amortized when it is available for use that is when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management over their estimated economic useful life. Appropriateness of the applied amortization periods and rates is periodically reviewed, at least at the end of the reporting year, and potential adjustments to amortization allowances are made in the subsequent periods. Intangible assets with an indefinite useful life are not amortized. Their value is decreased by the eventual impairment allowances. Additionally, the useful life of an intangible asset that is not being amortized shall be reviewed each period to determine whether events and circumstances continue to support an indefinite useful life assessment for that asset.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, e.g. interest, commissions, are part of the initial cost.

The following standard economic useful lives are used for intangible assets:

Acquired licenses, patents, and similar intangible assets	2–15 years
Acquired computer software	2–10 years
Capitalized development	4 years

(i) Research and development
Expenditure on research activities, undertaken with the prospect of gaining new scientific or technical knowledge and understanding, is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as an expense as incurred.

Expenditure on development activities, whereby research findings are applied to a plan or design for the production of new or substantially improved products and processes, is capitalized if the product or process is technically and commercially feasible and the Group has sufficient resources to complete development.

(ii) Computer software
Costs associated with developing or maintaining computer software programs are recognized as an expense as incurred. Costs that are directly associated with identifiable and unique software products controlled by the Group and which will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year, are recognised as intangible assets. Direct costs include employee costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads.

Expenditure which enhances or extends the performance of computer software programs beyond their original specifications is recognized as a capital improvement and added to the original cost of the software.

Computer software development costs recognized as assets are amortized using the straight-line method over their useful lives, not exceeding a period of five years.

(iii) Other intangible assets
Expenditure to acquire patents, trademarks and licenses is capitalized and amortized using the straight-line method over their useful lives, except for licenses related to the purchase of production technologies, which are amortized over the estimated useful life of the technologies purchased. Expenditure on internally generated goodwill and brands is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as an expense as incurred.

(iv) Subsequent expenditure
Subsequent expenditure on capitalized intangible assets is capitalized only if it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

(13) Government grants
Government grants are recognized in the statement of financial position as deferred income when there is reasonable assurance that it will be received and that the Group will comply with the conditions attached to it.

If the grant relates to a given income, it is recognized as income over the period necessary to match it with the related costs which the grant is intended to compensate. The surplus of the received grant over the value of the given cost is presented as other operating income.

If the government grants related to assets, it is presented net with the related asset and is recognized in profit or loss on a systematic basis over the useful life of the asset through the decreased depreciation charges, the treatment regarding Carbon dioxide emission allowances granted is described in Note 2.14.

(14) Carbon dioxide emission allowances
Emissions allowances received by the Group are recognized as intangible assets at the fair value of CO_2 emission allowances at the date of their receipt. Purchased emission allowances are recognized at the acquisition price. CO_2 emission rights are not amortized but tested for impairment.

CO_2 emission allowances granted free of charge and appropriate deferred income are recognized at the fair value of CO_2 emission allowances at the date of their receipt in the consolidated statement of financial position. The Group recognizes provision for estimated CO_2 emissions in the reporting period. In the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income the cost of recognized provision is compensated with settlement of deferred income on granted CO_2 emission rights. The surplus of grant over the estimated emission in the reporting period is recognized as other operating income.

Granted/purchased CO_2 emission allowances are amortized against the book value of provision, as its settlement. Outgoing of allowances is recognized using FIFO method (first in, first out).

Notes to the consolidated financial statements

(15) Borrowing costs

Borrowing costs consist of interest and other costs that are incurred in connection with the borrowing of funds.

The Group capitalizes borrowing costs attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset as part of the cost of that asset, until the time when the assets are substantially ready for their intended use or sale. Qualifying assets are the assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale.

Borrowing costs which are not connected with qualifying assets are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income in the period in which they are incurred.

The commencement date for capitalization of the borrowing costs is the date when all of the following conditions are met: expenditures for the asset are incurred, borrowing costs are incurred and activities necessary to prepare the asset for its intended use or sale are undertaken.

(16) Impairment

The carrying amounts of the Group's assets, other than inventories, investment property and deferred tax assets are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any external or internal indication exists, the asset's recoverable amount is estimated.

For intangible assets that are not yet available for use and intangible assets with indefinite useful lives the recoverable amount is estimated at each balance sheet date.

The recoverable amount of other assets is the greater of their net selling price and value in use.

Value in use is the present value of the future cash flows expected to be derived from an asset or cash-generating unit.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate largely independent cash inflows, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

Fair value less costs to sell is the amount obtainable from the sale of an asset or cash-generating unit in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, less the costs of disposal.

An impairment loss is recognized whenever the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Assets that do not generate the independent cash flows are grouped on the lowest level on which cash flows, independent from cash flows from other assets, are generated (cash generating units).

To the cash generating unit following assets are assigned:

- goodwill, if it may be assumed, that the cash generating unit benefited from the synergies associated to a business combination with another entity,
- corporate assets, if they may be allocated on a reasonable and coherent basis.

The impairment loss shall be allocated to the carrying amount of the assets of the unit in the following order:

- first, to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the cash-generating unit; and
- then, to the other assets of the unit pro rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit.

At the end of each reporting period an assessment shall be made whether an impairment loss recognized in prior periods for an asset shall be partly or completely reversed. Indications of a potential decrease in an impairment loss mainly mirror the indications of a potential impairment loss in prior periods. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized. A reversal of an impairment loss is recognized as income. An impairment loss recognized in respect of goodwill is not reversed in subsequent periods.

(17) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

Cost of inventories is based on the weighted average cost principle and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of overheads based on normal operating capacity. For finished goods, costs comprise of related fixed and variable indirect costs for ordinary production levels, excluding external financing costs.

As at the end of the reporting period merchandise and raw materials are measured at the lower of cost and net realizable value, considering any allowances. Write-down to net realizable value concerns raw materials and merchandise that are damaged or obsolete.

Materials and other supplies held for use in the production of inventories are not written down below cost if the finished products in which they will be incorporated are expected to be sold at or above cost. However, when a decline in the price of materials indicates that the cost of the finished products exceeds net realisable value, the materials are written down to net realisable value.

Expenses and revenues connected with inventories write-offs or establishment and release of allowances are included in cost of sales.

The Group uses commodity derivative contracts to hedge crude oil purchases. Gains or losses on commodity derivative contracts are included in cost of sales.

(18) Trade and other receivables

Trade and other receivables are recognized initially at the present value of the expected proceeds and are stated in subsequent periods at amortized cost using the effective interest method less any impairment losses.

(19) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash at bank, bank deposits and short-term highly liquid investments with original maturities of three months and less. Cash equivalents are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather than for investment or other purposes.

(20) Financial instruments

(i) Non-derivative financial instruments

Non-derivative financial instruments are initially recognised at fair value, plus transaction costs, except for instruments at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value. Non-derivative financial instruments are classified into the following categories: financial assets 'at fair value through profit or loss', 'held-to-maturity', 'available-for-sale' and 'loans and receivables'. The classification depends on the nature and purpose of the financial instrument and is determined at the time of initial recognition.

Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash flows through the expected life of the financial instrument.

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial instruments are classified as at fair value through profit or loss where the financial asset is either held for trading or it is designated as at fair value through profit or loss upon initial recognition.

Notes to the consolidated financial statements

A financial instrument is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling in the near future; or
- it is a part of an identified portfolio of financial instruments that the Group manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial instrument other than a financial instrument held for trading may be designated as at fair value through profit or loss upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial instrument forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both,
- which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Group's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or

it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at fair value through profit or loss. Financial instruments at fair value through profit or loss are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in profit or loss. The net gain or loss recognized in profit or loss incorporates any dividend or interest earned on the financial asset. Fair value is determined in the manner described below.

Held-to-maturity
Debt securities with fixed or determinable payments and fixed maturity dates that the Group has the positive intent and ability to hold to maturity are classified as held-to-maturity investments. Held-to-maturity investments are recorded at amortized cost using the effective interest method less any impairment.

Available-for-sale financial instruments
Equity securities held by the Group that are traded in an active market are classified as being available-for-sale and are stated at fair value. Fair value is determined in the manner described below. Gains and losses arising from changes in fair value are recognized directly in equity with the exception of impairment losses and foreign exchange gains and losses on monetary assets, which are recognized directly in profit or loss. Where the instrument is disposed of or is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously recognized in equity is included in profit or loss for the period.

Dividends on available-for-sale equity instruments are recognized in profit or loss when the Group's right to receive the dividends is established. The fair value of available-for-sale monetary assets denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the balance sheet date. The change in fair value attributable to translation differences that result from a change in amortized cost of the asset is recognized in profit or loss, and other changes are recognized in equity.

Loans and receivables
Loans and receivables are measured at amortized cost using the effective interest method, less any impairment losses. Interest income is recognized by applying the effective interest rate method.

Derecognition of financial instruments

The Group derecognizes a financial instrument when the contractual rights to the cash flows from the asset expire; or it transfers the financial instrument and substantially all the risks and rewards of ownership of the instrument to another entity.

If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred instrument, the Group recognizes its retained interest in the instrument and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial instrument, the Group continues to recognize the financial instrument and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

The Group derecognizes a financial asset from the consolidated statement of financial position when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transferred the financial asset to another party. The Group derecognizes a financial liability (or part of financial liability) from its consolidated statement of financial position only when it is extinguished, that is when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired.

(ii) Derivative financial instruments
The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to interest rate and foreign exchange rate risk, including foreign exchange forward contracts, interest rate swaps and cross currency swaps.

Derivatives are initially recognized at fair value at the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured to their fair value at each balance sheet date. The resulting gain or loss is recognized in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

The Group designates certain derivatives as either hedges of the fair value of recognized assets or liabilities or firm commitments (fair value hedges), hedges of highly probable forecast transactions or hedges of foreign currency risk of firm commitments (cash flow hedges), or hedges of net investments in foreign operations.

A derivative instrument is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and it is not expected to be realised or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

Embedded derivatives
Derivatives embedded in other financial instruments or other host contracts are treated as separate derivatives when their risks and characteristics are not closely related to those of the host contracts and the host contracts are not measured at fair value with changes in fair value recognized in profit or loss.

Hedge accounting
The Group designates certain hedging instruments, which include derivatives, embedded derivatives and non derivatives in respect of foreign currency risk, as either fair value hedges, cash flow hedges, or hedges of net investments in foreign operations. Hedges of foreign exchange risk on firm commitments are accounted for as cash flow hedges.

At the inception of the hedge relationship, the Group documents the relationship between the hedging instrument and the hedged item, along with its risk management objectives and its strategy for undertaking various hedge transactions. Furthermore, at the inception of the hedge and on an ongoing basis, the Group documents whether the hedging instrument that is used in a hedging relationship is highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of the hedged items.

Fair value hedges
Changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as fair value hedges are recorded in profit or loss immediately, together with any changes in the fair value of the hedged item that are attributable to the hedge risk. The change in the fair value of the hedging instrument and the change in the hedged item attributable to the hedged risk are recognized in the line of the statement of profit or loss and other comprehensive income relating to the hedged item.

Hedge accounting is discontinued when the Group revokes the hedging relationship, the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. The adjustment to the carrying amount of the hedged item arising from the hedged risk is amortized to profit or loss from that date.

Cash flow hedges
The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges are reported in equity. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognized immediately in profit or loss.

Amounts previously recognized in equity are transferred to profit or loss in the periods when the hedged item is recognized in profit or loss. However, when the forecast transaction that is hedged results in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, the gains and losses previously recognized in equity are transferred from equity and included in the initial measurement of the asset or liability.

Hedge accounting is discontinued when the Group revokes the hedging relationship, the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting.

Notes to the consolidated financial statements

Any cumulative gain or loss recognized in equity remains in equity until the forecast transaction is recorded in profit or loss. When a forecast transaction is no longer expected to occur; the cumulative gain or loss that was recognized in equity is transferred immediately to profit or loss.

Hedges of net investments in foreign operations
Hedges of net investments in foreign operations are accounted for similarly to cash flow hedges. Any gain or loss on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge is recognized in equity in the foreign currency translation reserve. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognized immediately in profit or loss.

Gains and losses presented in the foreign currency translation reserve are recognized in profit or loss on disposal of the foreign operation.

(iii) Fair value of financial instruments
The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- the fair value of financial instruments with standard terms and conditions and traded on active liquid markets is determined with reference to quoted market prices;
- the fair value of other financial instruments (excluding derivative instruments) is determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instruments;
- the fair value of derivative instruments is calculated based on quoted prices. Where such prices are not available, the fair value is calculated based on discounted cash flow analysis using the applicable yield curve for the duration of the instruments for non-optional derivatives, and option pricing models for optional derivatives; and
- the fair value of financial guarantee contracts is determined using option pricing models where the main assumptions are the probability of default by the specified counterparty extrapolated from market-based credit information and the amount of loss, given the default.

(21) Provisions
Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and the amount of the obligation can be measured reliably. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability. The amount recognized as a provision is the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation the provision is reversed. The provision is used only for expenditures for which the provision was originally recognized. The Group establishes provisions for environmental damage, legal disputes, penalties and estimated expenditures related to the fulfillment of obligations as a result of warranty claims. No provisions are established in respect of environmental damages which occurred prior to establishment of the Company as the Czech government contractually committed to reimburse the Group for clean-up costs. A provision for restructuring is recognized when the Group has approved a detailed and formal restructuring plan, and the restructuring has either commenced or has been publicly announced. Future operating costs are not provided for. In accordance with the Group's published environmental policy and applicable legal requirements, a provision for site restoration in respect of contaminated land is recognized when the land is contaminated. A provision for onerous contracts is recognized when the expected benefits to be derived by the Group from a contract are lower than the unavoidable cost of meeting its obligations under the contract.

(22) Accruals
Accruals are liabilities due for goods or services received/provided, but not paid or formally agreed with the seller, together with amounts due to employees. Accruals relate among others to: uninvoiced services, unused holidays, investment liabilities.

Although it is sometimes necessary to estimate the amount or timing of accruals, the uncertainty is generally much lower than it is for provisions.

(23) Trade and other liabilities
Liabilities, including trade liabilities, are stated at amortized cost using the effective interest method. The Group uses simplified methods of liabilities measurement, including trade liabilities that are usually measured at amortized cost, if it does not distort information included in the financial statements, particularly if the payment term of liabilities is not long. Liabilities, including trade liabilities, in relation to which simplified methods are used, are measured initially and after initial recognition at the amounts due.

(24) Social security and pension schemes

Contributions are made to the Czech government's health retirement and unemployment schemes at the statutory rates in force during the year based on gross salary payments. The cost of security payments is charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income in the same period as the related salary cost. The Group has no pension or post-retirement commitments.

(25) Long-term service benefits

The Group's net obligation in respect of long-term service benefits is the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods. The obligation is calculated using the projected unit credit method and is discounted to its present value and the fair value of any related assets is deducted. The discount rate is the yield at the balance sheet date on AA credit rated bonds that have maturity dates approximating to the terms of the Group's obligations.

Retirement benefits and jubilee bonuses

Under the Group's remuneration plans, its employees are entitled to jubilee bonuses and retirement benefits. The jubilee bonuses are paid to employees after elapse of a defined number of years in service. The retirement benefits are paid once at retirement. The amount of retirement benefits and jubilee bonuses depends on the number of years of service and an employee's average remuneration. The Group does not assign assets which would be used for future retirement or jubilee liabilities. The Group creates a provision for future retirement benefits and jubilee bonuses in order to allocate costs to relevant periods. In accordance with IAS 19, jubilee bonuses are long-term employee benefits and retirement benefits are classified as post-employment benefit plans. The present value of those liabilities is estimated at the end of each reporting period and adjusted if there are any material indications impacting the value of the liabilities. The accumulated liabilities equal discounted future payments, considering employee rotation. Demographic data and information on employee rotation are based on historical records. Actuarial gains and losses are recognized in the profit and loss.

(26) Non-current assets held for sale

Non-current assets (or disposal groups comprising assets and liabilities) that are expected to be recovered primarily through sale rather than continuing use are classified as held for sale.

Non-current assets are classified as held for sale when the following criteria are met:

- A decision on initiation of the sale was adopted by the Group's management;
- The assets are available for an immediate sale in their present condition;
- An active program to locate a buyer has been initiated;
- The sale transaction is highly probable and can be completed within 12 months following the sale decision.

Immediately before classification as held for sale, the assets (or components of a disposal group) are remeasured in accordance with the Group's accounting policies. Thereafter generally the assets (or disposal group) are measured at the lower of their carrying amount and fair value less cost to sell. Any impairment loss on a disposal group first is allocated to goodwill, and then to remaining assets and liabilities on pro rata basis, except that no loss is allocated to inventories, financial assets, deferred tax assets, investment property, which continue to be measured in accordance with the Group's accounting policies. Impairment losses on initial classification as held for sale and subsequent gains or losses on remeasurement are recognized in profit or loss. Gains are not recognized in excess of any cumulative impairment loss.

(27) Discontinued operations

A discontinued operation is a component of the Group's business that represents a separate line of business or geographical area of operations that has been disposed of or is held for sale, or is a subsidiary acquired exclusively with a view to resale. Classification as a discontinued operation occurs upon disposal or when the operation meets the criteria to be classified as held for sale, if earlier. When an operation is classified as a discontinued operation, the comparative statement of profit or loss and other comprehensive income is restated as if the operation had been discontinued from the start of the comparative period.

(28) Share capital

Ordinary shares are classified as share capital.

Notes to the consolidated financial statements

(29) Hedging reserve

Hedging reserve relates to valuation and settlement of hedging instruments that meet the criteria of cash flow hedge accounting.

(30) Contingent liabilities and receivables

Contingent liabilities are defined as obligations that arise from past events and which are dependent on occurrence or non-occurrence of some uncertain future events. Contingent liabilities are not recognized in the balance sheet however the information on contingent liabilities is disclosed unless the probability of outflow of resources relating to economic benefits is remote. Contingent liabilities acquired as the result of a business combination are recognized as provisions in the balance sheet.

Contingent receivables are not recognized in the balance sheet; however the respective information on the contingent receivable is disclosed if the inflow of assets relating to economic benefits is probable.

3. Revenue

	2012	2011
Gross sales of finished goods	119,729,654	107,183,775
Less: Excise tax	(23,520,866)	(24,415,258)
Sales of services	5,446,058	5,250,929
Net revenue from sales of finished goods and services	**101,654,846**	**88,019,446**
Gross sales of merchandise	4,972,036	9,904,047
Less: Excise tax	(299,141)	(1,293,329)
Sales of materials	953,245	797,422
Net revenue from sales of merchandise and materials	**5,626,140**	**9,408,140**
Total revenue	**107,280,986**	**97,427,586**

4. Operating segments

Revenues and operating result

Year ended 31/12/2012	Refinery	Retail	Petrochemical	Other	Eliminations	Consolidated
Total external revenues	59,523,797	10,269,864	37,412,983	74,342	–	107,280,986
Inter segment revenues	23,256,233	222,436	1,553,036	538,227	(25,569,932)	–
Total segment revenue	82,780,030	10,492,300	38,966,019	612,569	(25,569,932)	107,280,986
Result from operating activities	**(4,513,067)**	**206,696**	**411,797**	**(119,075)**	**–**	**(4,013,649)**
Net finance costs						(674,122)
Loss before income tax						**(4,687,771)**
Income tax credit						1,273,885
Loss for the year						**(3,413,886)**
Depreciation and amortization	**(873,541)**	**(335,065)**	**(1,511,674)**	**(86,820)**	**–**	**(2,807,100)**

Year ended 31/12/2011	Refinery	Retail	Petrochemical	Other	Eliminations	Consolidated
Total external revenues	55,377,071	9,845,311	32,027,656	177,548	–	97,427,586
Inter segment revenues	20,414,032	230,761	1,449,313	598,141	(22,692,247)	–
Total segment revenue	75,791,103	10,076,072	33,476,969	775,689	(22,692,247)	97,427,586
Result from operating activities	**(2,922,932)**	**364,567**	**(3,049,829)**	**238,494**	**–**	**(5,369,700)**
Net finance costs						(574,310)
Loss before income tax						**(5,944,010)**
Income tax credit						29,804
Loss for the year						**(5,914,206)**
Depreciation and amortization	**(945,839)**	**(354,875)**	**(1,718,077)**	**(88,255)**	**–**	**(3,107,046)**

Assets and liabilities

31/12/2012	Refinery	Retail	Petrochemical	Other	Eliminations	Consolidated
Segment assets	17,754,897	6,313,143	23,022,035	3,280,103	(1,139,529)	49,230,649
Assets classified as held for sale	857,225					857,225
Unallocated corporate assets						544,119
Total assets						**50,631,993**
Additions to non-current assets	**352,888**	**237,773**	**698,709**	**56,025**		**1,345,395**
Segment liabilities	10,234,690	1,382,385	6,189,659	296,775	(1,139,529)	16,963,980
Liabilities connected to assets held for sale	679,225					679,225
Unallocated corporate liabilities						3,460,295
Total liabilities						**21,103,500**

31/12/2011	Refinery	Retail	Petrochemical	Other	Eliminations	Consolidated
Segment assets	24,542,413	6,554,371	23,239,544	3,568,372	(1,287,591)	56,617,109
Unallocated corporate assets						558,705
Total assets						**57,175,814**
Additions to non-current assets	**799,928**	**156,591**	**1,689,672**	**32,462**	**–**	**2,678,653**
Segment liabilities	14,545,312	1,568,021	4,119,031	472,650	(1,287,591)	19,417,423
Unallocated corporate liabilities						4,904,273
Total liabilities						**24,321,696**

Additions to non-current assets comprise additions to property, plant and equipment (note 10), intangible assets excluding CO_2 emission allowance (note 11) and investment property (note 12).

Notes to the consolidated financial statements

Recognition and reversal of impairment allowances

2012	Refinery	Retail	Petrochemical	Other	Consolidated
Recognition of impairment allowances	(4,826,573)	(80,321)	(425,622)	(6,045)	(5,338,561)
Reversal of impairment allowances	150,184	21,860	382,626	14,767	569,437

2011	Refinery	Retail	Petrochemical	Other	Consolidated
Recognition of impairment allowances	(1,923,359)	(35,978)	(3,288,840)	(4,473)	(5,252,650)
Reversal of impairment allowances	94,293	95,922	50,698	2,142	243,055

Impairment allowances of assets by segment include items recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income i.e.: receivables allowances, inventories allowances, non-current assets impairment allowances.

In 2012 in a refinery segment impairment charge in amount of CZK 4,075,234 thousand was recognised by the Group relating to non-current assets and goodwill of its joint-venture ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. In 2011 an impairment charge of CZK 1,714,535 thousand was recognised in the refinery segment and CZK 2,932,819 thousand in the petrochemical segment relating to non-current assets of subsidiary PARAMO, a.s. and UNIPETROL RPA, s.r.o. as at 31 December 2011. Additionally in 2012 in a refinery segment impairment charge of CZK 315,868 thousand in relation to assets held for sale was recognised.

Other impairment allowances recognitions and reversals were recorded in relation to CO_2 allowances and petrol stations, inventory, overdue receivables, uncollectible receivables or receivables in court.

Geographical information

	Revenues		Non-current assets	
	2012	2011	2012	2011
Czech Republic	76,199,764	69,089,924	25,686,353	31,777,107
Germany	9,280,483	9,154,662	1,467	1,591
Poland	1,808,447	1,944,097	–	–
Slovakia	9,349,291	7,569,598	474	849
Other countries	10,643,001	9,669,305	–	17,910
Total	**107,280,986**	**97,427,586**	**25,688,294**	**31,797,457**

With the exception of the Czech Republic no other individual country accounted for more than 10% of consolidated revenues or assets. Revenues are based on the country in which the customer is located. Total non-current assets are based on location of the assets and consist of property, plant and equipment, intangible assets and investment property.

Major customer

Revenues from none of the operating segments' individual customers represented 10% or more of the Group's total revenues.

Revenues from major products and services

The following is an analysis of the Group's external revenues from its major products and services:

External revenues from major products and services	2012	2011
Refinery	**59,523,797**	**55,377,071**
Diesel	30,523,111	28,532,092
Gasoline	13,928,359	12,147,742
JET	1,916,583	1,442,972
LPG	2,266,935	1,930,179
Fuel Oils	1,382,533	1,805,252
Bitumen	2,661,088	2,607,417
Lubricants	1,093,752	1,280,012
Other refinery products	1,862,976	2,060,000
Services	3,888,460	3,571,405
Retail	**10,269,864**	**9,845,311**
Refinery products	10,032,517	9,527,591
Services	237,347	317,720
Petrochemical	**37,412,983**	**32,027,656**
Ethylene	4,525,306	3,872,717
Benzene	4,802,081	3,917,946
Propylene	1,084,510	1,107,270
Urea	1,360,040	1,229,399
Ammonia	1,357,638	998,304
C4 fraction	1,392,923	1,132,485
Butadiene	1,438,229	1,151,620
Polyethylene (HDPE)	8,905,186	7,457,057
Polypropylene	7,145,097	6,402,631
Other petrochemical products	4,154,244	3,570,037
Services	1,247,729	1,188,190
Other	**74,342**	**177,548**
Total	**107,280,986**	**97,427,586**

5. Operating expenses and incomes

Cost of sales

	2012	2011
Cost of finished goods and services sold	(98,766,908)	(87,613,495)
Cost of merchandise and raw materials sold	(5,344,236)	(7,937,972)
Cost of sales – total	**(104,111,144)**	**(95,551,467)**

Notes to the consolidated financial statements

Cost by nature

	2012	2011
Materials and energy	(88,078,521)	(77,678,437)
Cost of merchandise and raw materials sold	(5,344,236)	(7,937,972)
External services	(6,419,706)	(6,243,064)
Depreciation and amortization	(2,807,100)	(3,107,046)
Personnel expenses	(2,480,006)	(2,629,829)
Repairs and maintenance	(1,012,887)	(1,099,079)
Insurance	(219,231)	(209,163)
Taxes and charges	(78,734)	(58,949)
Non-cancellable operating lease	(63,767)	(61,659)
Research expenditures	(10,514)	(11,042)
Impairment of long term assets and receivables	(4,380,689)	(4,885,949)
Other	(592,464)	(370,210)
Change in inventories	(666,917)	434,463
Cost of products and services for own use	217	1,133
Total expenses	**(112,154,555)**	**(103,856,803)**
Operating expenses		
Distribution expenses	1,944,982	1,998,516
Administrative expenses	1,249,831	1,221,652
Other operating expenses	4,848,598	5,085,168
Cost of sales	**(104,111,144)**	**(95,551,467)**

Other operating income

	2012	2011
Gain on sale of non-current non-financial assets	32,197	15,124
Grants	67,391	14,357
Reversal of provisions	147,775	179,703
Reversal of receivables impairment allowances	24,164	39,998
Reversal of impairment allowances of property, plant and equipment and intangible assets	31,079	91,187
Penalties and compensations earned	77,768	270,064
CO_2 allowances grant derecognition	338,521	388,063
Income from disposals of PARAMO ASFALT s.r.o.	85,731	–
Other	55,294	61,021
Total	**859,920**	**1,059,517**

Other operating expenses

	2012	2011
Loss on sale of non-current non-financial assets	(27,754)	(29,152)
Recognition of provisions	(22,560)	(83,678)
Recognition of receivables impairment allowances	(49,592)	(27,758)
Write down of overdue accounts receivable	(44,991)	(21,839)
Recognition of impairment allowances of property, plant and equipment and intangible assets	(4,331,097)	(4,858,191)
Recognition of impairment allowances of assets held for sale	(315,848)	–
Addition to provisions for consumption of CO_2 allowances	–	(14,757)
Donations	(8,608)	(6,791)
Other	(48,148)	(43,002)
Total	**(4,848,598)**	**(5,085,168)**

6. Personnel expenses

2012	Employees	Key Management	Audit Committee	Board of directors	Supervisory board	Total
Personnel expenses						
Wages and salaries	1,599,502	193,518	960	2,949	5,640	1,802,569
Social and health insurance	533,258	39,865	326	388	1,918	575,755
Social expense	89,357	15,682	–	–	–	105,039
Change of employee benefits provision	(3,273)	(84)	–	–	–	(3,357)
Total	**2,218,844**	**248,981**	**1,286**	**3,337**	**7,558**	**2,480,006**
Number of employees average per year, FTE*	3,626	79	–	–	–	3,705
Number of employees as at balance sheet day**	3,646	78	–	–	–	3,724

2011	Employees	Key Management	Audit Committee	Board of directors	Supervisory board	Total
Personnel expenses						
Wages and salaries	1,697,470	199,105	960	4,448	6,375	1,908,358
Social and health insurance	572,634	41,727	86	187	701	615,335
Social expense	96,307	11,446	–	–	–	107,753
Change of employee benefits provision	(1,617)	–	–	–	–	(1,617)
Total	**2,364,794**	**252,278**	**1,046**	**4,635**	**7,076**	**2,629,829**
Number of employees average per year, FTE*	3,833	66	–	–	–	3,899
Number of employees as at balance sheet day**	3,831	76	–	–	–	3,907

* FTE – full time equivalent
** In case of companies consolidated under proportionate method relevant percentage is used; number of employees comprises only active employees

Notes to the consolidated financial statements

7. Finance income and finance costs

	2012	2011
Presented in Profit or loss		
Finance income		
Interest income from held to maturity investments	16,909	17,044
Interest income from loans and receivables	34,524	56,593
Gain arising on derivatives designated at fair value through Profit or loss	1,833,503	807,887
Other finance income	1,309	1,047
Total finance income	**1,886,245**	**882,571**
Finance costs		
Interest expense on financial liabilities measured at amortized costs	(317,027)	(266,694)
Less: amounts capitalised on qualifying assets	665	624
Net foreign exchange losses	(220,091)	(330,023)
Loss arising on derivatives designated at fair value through Profit or loss	(1,866,039)	(753,825)
Other finance expenses	(157,875)	(106,963)
Total finance costs	**(2,560,367)**	**(1,456,881)**
Net finance costs recognized in Profit or loss	**(674,122)**	**(574,310)**
Presented in Other comprehensive income		
Effective portion of charges in fair value of cash flow hedges	95,314	(115,697)
Net finance cost presented in Other comprehensive income	**(578,808)**	**(690,007)**

8. Income tax

	2012	2011
Current tax	(203,337)	(131,843)
Deferred tax	1,477,222	161,647
Income tax recognized in Profit or loss	**1,273,885**	**29,804**
Tax recognized in Other comprehensive income	(18,109)	14,604
Income tax – total	**1,255,776**	**44,408**

Tax recognized directly in Other comprehensive income

	2012	2011
Tax on effective portion of changes in fair value of cash flow hedges	(18,109)	21,982
Tax on net change in fair value of investment property	–	(7,378)
Tax recognized in Other comprehensive income	**(18,109)**	**14,604**

Domestic income tax is calculated in accordance with Czech tax regulations at the rate of 19% in 2012 (2011: 19%) of the estimated taxable income for the year. The deferred tax has been calculated using tax rate approved for years 2012 and forward i.e. 19%. Taxation for other jurisdictions is calculated at the rates prevailing in the respective jurisdictions.

Reconciliation of effective tax rate

	2012		2011	
Profit / (loss) for the year		(3,413,886)		(5,914,206)
Total income tax credit (expense)		1,273,885		29,804
Profit / (loss) excluding income tax		(4,687,771)		(5,944,010)
Income tax using domestic income tax rate	19.0%	890,677	19.0%	1,129,362
Effect of tax rates in foreign jurisdictions	0.3%	12,783	(0.1)%	(1,784)
Non-deductible expenses	(1.5)%	(69,228)	(0.9)%	(49,300)
Tax exempt income	0.5%	25,143	0.8%	45,280
Tax relief	–	–	0.1%	3,223
Recognition of previously unrecognized deferred tax related to tax losses	12.2%	569,721	0.2%	12,984
Change in not recognized deferred tax assets	(3.1)%	(146,805)	(18.8)%	(1,113,450)
Under (over) provided in prior periods	(0.2)%	(8,406)	0.1%	1,985
Other differences	–	–	0.1%	1,504
Total income tax credit (expense)	**27.2%**	**1,273,885**	**0.5%**	**29,804**

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income taxes result from future tax benefits and costs related to the differences between the tax basis of assets and liabilities and the amounts reported in the financial statements. The deferred income taxes have been calculated using the tax rate expected to apply to periods when the respective asset is realized or liability is settled (i.e. 19% in 2012 and onward).

The movement for the year in the Group's net deferred tax position was follows:

	2012	2011
Balance at beginning of the year	**(1,535,842)**	**(1,710,493)**
Deferred tax recognized in the Statement of profit or loss and other comprehensive income	1,477,222	161,647
Change in Group structure	(5,195)	(1,605)
Tax charged to Other comprehensive income	(18,109)	14,604
FX difference	1,172	5
Balance as at end of the year	**(80,752)**	**(1,535,842)**

Notes to the consolidated financial statements

The movement in deferred tax assets and liabilities (prior to offsetting of balances within the same tax jurisdiction) recognized by the Group during the year is as follows:

Deferred tax assets and liabilities	01/01/2012	Recognized in Profit or loss	Recognized in Other comprehensive income	Change	FX differences	31/12/2012
Deferred tax assets						
Property, plant and equipment	483	769,284	–	–	–	769,767
Provisions	142,236	(7,763)	–	–	–	134,474
Unused tax losses carried forward	344,253	567,175	–	–	–	911,428
10% investment relief	19,104	–	–	–	–	19,104
Financial instruments valuation	21,982	–	(18,109)	–	–	3,872
Other	236,802	(24,478)	–	–	–	212,324
Total deferred tax assets	**764,860**	**1,304,218**	**(18,109)**	**–**	**–**	**2,050,969**
Deferred tax liabilities				**–**		
Property, plant and equipment	(1,901,093)	185,723	–	(5,195)	1,172	(1,719,393)
Inventory	(279,174)	(15,198)	–	–	–	(294,373)
Provisions	(37,232)	1,672	–	–	–	(35,559)
Finance lease	(80,016)	2,856	–	–	–	(77,160)
Derivative instruments	–	–		–	–	–
Other	(3,186)	(2,050)	–	–	–	(5,236)
Total deferred tax liabilities	**(2,300,701)**	**173,003**	**–**	**(5,195)**	**1,172**	**(2,131,721)**
Net deferred tax liabilities	**(1,535,842)**	**1,477,222**	**(18,109)**	**(5,195)**	**1,172**	**(80,752)**

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes relate to the same tax authority.

Deferred income tax assets are recognized for tax loss and deductible temporary differences carried forward to the extent that realization of the related tax benefit through the future taxable profit is probable based on financial projections for years 2013–2017.

In the calculation of deferred tax assets as at 31 December 2012 the Group has not recognized unused tax loses in amount of CZK 2,288,707 thousand due to the unpredictability of future taxable income (CZK 1,113,450 thousand at 31 December 2011). These unrecognised tax losses will expire till end of 2017.

9. Earnings per share

Basic earnings per share

	2012	2011
Profit / (loss) for the period attributable to equity holders (in CZK '000)	(3,413,886)	(5,914,206)
Weighted average number of shares	181,334,764	181,334,764
Earnings per share (in CZK)	**(18.83)**	**(32.61)**

Diluted earnings per share

Diluted earnings per share are the same as basic earnings per share.

10. Property, plant and equipment

	Land	Buildings and constructions	Machinery and equipment	Vehicles and other	Construction in progress	Total
Cost						
Balance at 01/01/2011	**1,265,317**	**24,053,308**	**38,642,084**	**3,063,539**	**1,300,271**	**68,324,519**
Additions	–	19,432	389,978	125,708	2,060,268	2,595,386
Disposals	(6,184)	(16,540)	(973,898)	(335,140)	(107)	(1,331,869)
Reclassifications	(111,777)	81,622	1,600,946	170,489	(2,116,458)	(375,178)
Change in Group structure	11,829	48,605	189,471	7,116	–	257,021
Other	–	(29)	(46,238)	–	(1,533)	(47,800)
FX differences	–	227	10	286	–	523
Balance at 31/12/2011	**1,159,185**	**24,186,625**	**39,802,353**	**3,031,998**	**1,242,441**	**69,422,602**
Additions	–	18,461	95,470	93,098	1,062,159	1,269,188
Disposals	(236)	(54,891)	(235,220)	(209,623)	(229)	(500,199)
Reclassifications	(976)	170,217	1,149,798	99,100	(1,430,055)	(11,916)
Change in Group structure	1,664	15,812	45,701	1,291	2,550	67,018
Transfer to assets held for sale	(343,834)	(1,649,689)	(3,120,452)	(78,415)	(13,303)	(5,205,693)
Other	–		(30,652)	7	(2,786)	(33,431)
FX differences	1,656	17,039	5,307	(241)	–	23,761
Balance at 31/12/2012	**817,459**	**22,703,574**	**37,712,305**	**2,937,215**	**860,777**	**65,031,330**
Depreciation						
Balance at 01/01/2011	**–**	**8,803,908**	**23,431,298**	**1,922,965**	**–**	**34,158,171**
Charge for the year	–	605,799	2,026,762	267,438	–	2,899,999
Disposals	–	(2,595)	(961,239)	(319,439)	–	(1,283,273)
Reclassifications	–	(138,739)	–	–	–	(138,739)
Change in Group structure	–	32,898	165,816	4,902	–	203,616
Other	–	1,320	5,309	–	–	6,629
FX differences	–	–	10	204	–	214
Balance at 31/12/2011	**–**	**9,302,591**	**24,667,956**	**1,876,070**	**–**	**35,846,617**
Charge for the year	–	530,999	1,833,885	273,207	–	2,638,091
Disposals	–	(21,955)	(189,058)	(204,926)	–	(415,939)
Reclassifications	–	(707)	(11,103)	11,810	–	–
Change in Group structure	–	9,225	38,704	1,102	–	49,031
Transfer to assets held for sale	–	(800,373)	(2,562,382)	(69,908)	–	(3,432,663)
Other	–	1,027	4,373	–	–	5,400
FX differences	–	8,274	5,289	(183)	–	13,380
Balance at 31/12/2012	**–**	**9,029,081**	**23,787,664**	**1,887,172**	**–**	**34,703,917**
Impairment						
Balance at 01/01/2011	**38,624**	**147,776**	**48,716**	**636**	**21,586**	**257,338**
Impairment losses	346,693	1,845,218	2,030,861	69,474	176,107	4,468,353
Reversal of impairment losses	(35,224)	(51,085)	(4,614)	(264)	–	(91,187)
Balance at 31/12/2011	**350,093**	**1,941,909**	**2,074,963**	**69,846**	**197,693**	**4,634,504**
Impairment losses	–	1,809,350	2,305,072	4,077	(45,362)	4,073,137
Reversal of impairment losses	–	(16,986)	(23,270)	(1,163)	(484)	(41,903)
Transfer to assets held for sale	(342,177)	(832,751)	(551,682)	(7,400)	(5,615)	(1,739,625)
Balance at 31/12/2012	**7,916**	**2,901,522**	**3,805,083**	**65,360**	**146,232**	**6,926,113**
Grants						
Balance at 01/01/2011	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Increases		28,550	26,466	–	–	55,016
Decreases/ Settlement	–	(1,650)	(4,983)	–	–	(6,633)

Notes to the consolidated financial statements

	Land	Buildings and constructions	Machinery and equipment	Vehicles and other	Construction in progress	Total
Balance at 31/12/2011	**–**	**26,900**	**21,483**	**–**	**–**	**48,383**
Increases	–	–	–	–	32,103	32,103
Decreases/ Settlement	–	(1,027)	(4,403)	–	–	(5,430)
Balance at 31/12/2012	**–**	**25,873**	**17,080**	**–**	**32,103**	**75,056**
Carrying amount at 01/01/2011	**1,226,693**	**15,101,624**	**15,162,070**	**1,139,938**	**1,278,685**	**33,909,010**
Carrying amount at 31/12/2011	**809,092**	**12,915,225**	**13,037,951**	**1,086,082**	**1,044,748**	**28,893,098**
Carrying amount at 31/12/2012	**809,543**	**10,747,098**	**10,102,478**	**984,682**	**682,442**	**23,326,243**

According to IAS 23 the Group capitalizes those borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, as part of the cost of that asset. Borrowing costs capitalized in the year ended 31 December 2012 amounted to CZK 665 thousand (31 December 2011: CZK 624 thousand).

Impairment allowances disclosed in the property, plant and equipment movement table are equal to the amount by which the carrying amount of assets exceeded their recoverable amount. Recognition and reversal of impairment allowances for property, plant and equipment are recognized in other operating activities. In 2012 an impairment charge of CZK 3,975,622 thousand was recognized in relation to property, plant and equipment of the refinery segment – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. In 2011 the major part of the impairment recognized by the Group related to property, plant and equipment of the refinery segment – PARAMO, a.s. (CZK 1,702,876 thousand) and the petrochemical segment – UNIPETROL RPA s.r.o. (CZK 2,728,505 thousand).

The Group reviews economic useful lives of property, plant and equipment and introduces adjustments to depreciation charge prospectively according to its accounting policy. Should the depreciation policy from the previous year be applied, the depreciation expense for 2012 would be higher by CZK 130,275 thousand.

The cost of all fully depreciated property, plant and equipment still in use as at 31 December 2012 amounted to CZK 11,389,619 thousand (31 December 2011: CZK 12,000,846 thousand).

The carrying amount of idle property, plant and equipment amounted to CZK 8,551 thousand as at 31 December 2012 (CZK 9,407 thousand as at 31 December 2011).

As at 31 December 2012 and 31 December 2011 the carrying amount of assets acquired under finance lease amounted to CZK 315,640 thousand and CZK 371,350 thousand, respectively. A detailed division of non-current assets by class is disclosed in table below.

	Net carrying amount of leased assets	
	31/12/2012	31/12/2011
Property, plant and equipment	**315,640**	**371,350**
Vehicles	110,034	128,765
Machinery and equipment	205,606	242,585

The Group has government grants obtained from the German Ministry for Environmental Protection and Safety of Reactors for CZK 42,952 thousand as at 31 December 2012 in order to execute a pilot environmental project targeted at limiting cross-border pollution, in connection with the reconstruction of the T 700 power station and its desulphurization (31 December 2011: CZK 48,383 thousand).

The Group obtained a support grant of the European Regional Development Fund (ERDF) and the Czech national budget for the new research and education centre UniCRE construction for CZK 592,437 thousand. The resources provided will be used mainly for restoration of research laboratories, conference and education areas and the purchase of modern equipment and laboratory equipment. In 2012 the grant of CZK 32,103 thousand was used.

Impairment of non-current assets

As at 31 December 2012 in accordance with International Accounting Standard 36 “Impairment of assets” tests were carried out for Cash Generating Units (CGUs) for whcih impairment indicators were identified. In the UNIPETROL group CGUs were established at the level of reportable segments. In UNIPETROL group indications triggering impairment testing were of both an internal and external character. Operating profits of CGUs for the year 2012 were below forecasted level. The deteriorating external environment on the refinery market and worsening macro economic projections constituted additional indicators.

The recoverable amounts of CGUs were estimated based on their value in use. The period of analysis was established on the basis of remaining useful life of the essential assets for the particular CGU.

The analysis was performed based on financial projections for the years 2013–2017 adjusted to exclude the impact of capital expenditures enhancing the assets' performance.

The anticipated fixed annual growth rate of cash flows after 2017 was assumed at the level of the long term inflation rate for Czech Republic at 2.50% (the growth rate used in 2011 was 2.28%).

For determining the value in use as at 31 December 2012, forecasted cash flows were discounted using the discount rates after taxation reflecting the risk levels specific for particular sectors to which the CGU belongs.

Based on the results of an impairment analysis as at 31 December 2012 the Group recognized an impairment allowance of CZK 4,075,234 thousand in relation to non-current assets of the refinery CGU.

The estimated useful live of the refinery CGU was assumed to be 25 years and the discount rate used was 8.03% (the discount rate used in 2011 was 9.88%).

Impairment charges of CZK 51,595 thousand were allocated to goodwill assigned to the refinery CGU, CZK 3,975,622 thousand was allocated to plant, property and equipment, and CZK 48,017 thousand to intangible assets and these were recorded in other operating costs.

The Group's future financial performance is based on a number of factors and assumptions in respect of macroeconomic development, such as foreign exchange rates, commodity prices, interest rates, partially outside the Group's control. The change of these factors and assumptions might influence the Group's financial position, including the results of the impairment tests of non-current assets, and consequently might lead to changes in the financial position and performance of the Group.

The existence of impairment indicators led to an impairment analysis on UNIPETROL, group assets' as at 31 December 2011. Based on the results of the analysis, impairments were recognized in 2011 in relation to non-current assets of the PARAMO, a.s. (due to ceasing refinery production in PARAMO, a.s.) and the petrochemical CGU for CZK 1,714,535 thousand and CZK 2,932,819 thousand, respectively.

Impact of impairment charge on consolidated statement of financial position as at 31 December 2012

Assets of Unipetrol group (in thousands of CZK)	Carrying amount before impairment	Impairment loss recognized	Carrying amount after impairment
Property, plant, equipment	**27,301,865**	**(3,975,622)**	**23,326,243**
Land	809,543	–	809,543
Buildings and constructions	12,317,452	(1,570,354)	10,747,098
Machinery and equipment	12,431,665	(2,329,187)	10,102,478
Vehicles and other	988,683	(4,002)	984,682
Construction in progress	754,523	(72,080)	682,442
Intangible assets	**2,026,343**	**(48,017)**	**1,978,326**
Software	165,822	(27,169)	138,653
Licenses, patents and trade marks	860,699	(11,268)	849,431
Assets under development	74,389	(8,021)	66,369
CO_2 emission allowances	814,047	–	814,047
Other intangible assets	111,385	(1,559)	109,826
Goodwill	51,595	(51,595)	–
Total	**29,379,803**	**(4,075,234)**	**25,304,569**

The total impairment, increases of the impairment and reversals of impairment are presented in the movement tables in Note 10 and Note 11.

Notes to the consolidated financial statements

11. Intangible assets

	Software	Licenses, patents and trade marks	Goodwill	Assets under development	CO_2 emission allowances	Other intangible assets	Total
Cost							
Balance at 01/01/2011	**931,404**	**2,050,274**	**51,595**	**97,278**	**213,839**	**500,363**	**3,844,753**
Additions	296	–	–	82,971	948,423	–	1,031,690
Disposals	(492)	–	–	–	(174,069)	(537)	(175,098)
Reclassifications	32,161	27,569	–	(82,668)	–	23,834	896
Change in Group structure	7,409	–	–	–	–	–	7,409
Other	–	–	–	(87)	336,475	–	336,388
FX differences	31	–	–	2	–	–	33
Balance at 31/12/2011	**970,809**	**2,077,843**	**51,595**	**97,496**	**1,324,668**	**523,660**	**5,046,071**
Additions	299	–	–	75,908	–	–	76,207
Disposals	(4,427)	(2,141)	–	(484)	(9,075)	(79,547)	(95,674)
Reclassifications	41,461	(10,030)	–	(89,194)	–	62,073	4,310
Change in Group structure	2,400	15,310	–	–	–	551	18,261
Transfer to assets held for sale	(56,871)	(18,579)	–	–	(73,537)	(10,384)	(159,371)
Other	–	–	–	(3,947)	(134,712)	–	(138,659)
FX differences	334	–	–	–	–	–	334
Balance at 31/12/2012	**954,005**	**2,062,403**	**51,595**	**79,779**	**1,107,344**	**496,353**	**4,751,479**
Amortization							
Balance at 01/01/2011	**739,405**	**862,931**	**–**	**–**	**–**	**333,469**	**1,935,805**
Charge for the year	49,955	91,138	–	–	–	65,954	207,047
Disposals	(492)	–	–	–	–	(537)	(1,029)
Change in Group structure	5,923	–	–	–	–	–	5,923
FX differences	19	–	–	–	–	–	19
Balance at 31/12/2011	**794,810**	**954,069**	**–**	**–**	**–**	**398,886**	**2,147,765**
Charge for the year	47,652	80,124	–	–	–	41,233	169,009
Disposals	(4,427)	(2,142)	–	–	–	(79,547)	(86,116)
Reclassifications	–	(14,894)	–	–	–	14,894	–
Change in Group structure	2,251	15,310	–	–	–	477	18,038
Transfer to assets held for sale	(55,680)	(8,037)	–	–	–	(10,384)	(74,101)
FX differences	344	–	–	–	–	–	344
Balance at 31/12/2012	**784,950**	**1,024,430**	**–**	**–**	**–**	**365,559**	**2,174,939**
Impairment							
Balance at 01/01/2011	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Impairment losses	2,646	187,461	–	10,271	173,865	15,595	389,838
Balance at 31/12/2011	**2,646**	**187,461**	**–**	**10,271**	**173,865**	**15,595**	**389,838**
Impairment losses	28,872	11,623	51,595	7,877	157,840	5,373	263,180
Reversal of impairment	–	–	–	(4,737)	(9,252)	–	(13,989)
Transfer to assets held for sale	(1,117)	(10,542)	–	–	(29,156)	–	(40,815)
Balance at 31/12/2012	**30,401**	**188,542**	**51,595**	**13,411**	**293,297**	**20,968**	**598,214**
Carrying amount at 01/01/2011	**191,999**	**1,187,343**	**51,595**	**97,278**	**213,839**	**166,894**	**1,908,948**
Carrying amount at 31/12/2011	**173,353**	**936,313**	**51,595**	**87,225**	**1,150,803**	**109,179**	**2,508,468**
Carrying amount at 31/12/2012	**138,654**	**849,431**	**–**	**66,368**	**814,047**	**109,826**	**1,978,326**

Recognition and reversal of impairment allowances for intangible assets are recognized in other operating activities.

In 2012 the major part of the impairment recognized by the Group related to intangible assets of the refinery CGU – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. (CZK 48,017 thousand).

Licences, patents and trade marks include licenses related to production of plastics (high-density polyethylene – HDPE and polypropylene), which account for CZK 763,165 thousand of carrying amount as of 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 825,397 thousand). Other intangible assets include development costs with a carrying amount of CZK 105,874 thousand as of 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 99,749 thousand).

The Group reviews economic useful lives of intangible assets and introduces an adjustment to amortization charge prospectively according to its accounting policy. Should the amortization rates from the previous year be applied, amortization expense for 2012 would be higher by CZK 2,466 thousand.

The costs of all fully amortized intangible assets still in use as at 31 December 2012 amounted to CZK 1,638,344 thousand and as at 31 December 2011 amounted to CZK 1,563,887 thousand.

The carrying amount of intangible assets with indefinite useful life apart from CO_2 allowances as at 31 December 2012 and as at 31 December 2011 amounted to CZK 11,835 thousand and CZK 14,030 thousand, respectively.

Goodwill

The goodwill of CZK 51,595 thousand resulted from the acquisition of a 0.221% share in the registered capital of ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. during the year ended 31 December 2007.

As at 31 December 2012 in connection with an impairment charge recognized in relation to non-current assets of the refinery CGU – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. the carrying amount of goodwill was decreased to zero (31 December 2011: CZK 51,595 thousand).

CO_2 emission rights

In 2008 the Group obtained allowances for carbon dioxide emissions according to the Czech National Allocation Scheme for the years 2008–2012. The total number of the emission allowances allocated to the Group for the period 2008–2012 was 18,819,992 tons.

On 21 February 2012 the Group received CO_2 allowances of 3,775,436 tons relating to emissions in 2012. On that day the market value of one CO_2 allowance was EUR 8.98.

On 28 February 2011 the Group received CO_2 allowances of 3,775,436 tons relating to emissions in 2011. On that day the market value of one CO_2 allowance was EUR 14.86.

	2012		2011	
	value	In tons	value	In tons
Emission allowances at 1 January	1,150,803	3,679,891	213,839	656,071
Emission allowances granted for the year	844,704	3,775,436	1,366,108	3,775,436
Settled emission allowances for previous periods	(979,415)	(2,714,395)	(1,029,633)	(3,091,097)
Emission allowances acquired in current year	–	–	948,423	2,820,593
Sales of emissions allowances in current year	(9,075)	(40,559)	(174,069)	(481,112)
Transfer to assets held for sale (net)	(44,381)	(279,145)	–	–
Impairment to CO_2 allowances	(148,588)	–	(173,865)	–
Estimated emission allowances at 31 December	**814,048**	**4,421,228**	**1,150,803**	**3,679,891**
Estimated annual consumption	495,934	2,472,204	977,965	2,709,500

As at 31 December 2012 the market value of one EUA allowance (European Union Emission Allowance) amounted to EUR 6.43.

The emission allowances acquired and sold by the Group are included in the statement of consolidated cash flows respectively under investing activities in Acquisition of property, plant and equipment and intangible assets and Proceeds from disposals of property, plant and equipment and intangible assets respectively.

Notes to the consolidated financial statements

12. Investment property

Investment property at 31 December 2012 comprised the land and buildings owned by the Group and leased to third parties. The changes recorded during the year 2012 are presented in the following table:

	2012	2011
Investment property at beginning of the year	**395,891**	**162,190**
Reclassification from property, plant, equipment	1,810	235,543
Changes in fair value	19,852	(1,842)
Purchase	5,796	–
Transfer to assets held for sale	(39,624)	–
Total balance at end of the year	**383,725**	**395,891**

Rental income amounted to CZK 47,132 thousand in 2012 (2011: CZK 50,764 thousand). Operating costs related to the investment property in reporting period amounted to CZK 7,532 thousand in 2012 (2011: CZK 10,360 thousand).

Depending on the characteristics of the investment property, its fair value was estimated based on comparison or revenue approach. The comparison approach was applied assuming, that the value of assessed property was equal to the market price of a similar property. In the revenue approach the calculation was based on the discounted cash flow method. 10 year period forecasts were applied in the analysis. The discount rate used reflects the relation, as expected by the buyer, between yearly revenue from an investment property and expenditures required to purchase investment property.

Forecasts of discounted cash flows relating to the property consider arrangements included in all rent agreements as well as external data, e.g. current market rent charges for similar property, in the same location, technical conditions, standard and designed for similar purposes.

13. Other non-current assets

	31/12/2012	31/12/2011
Financial assets		
Long term loan to ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	39,478	54,763
Loans granted to operators of fuel stations	12,316	17,577
Equity investments	522	522
Total financial assets	**52,316**	**72,862**
Non-financial assets		
Prepayments	3,279	7,825
Total non – financial assets	**3,279**	**7,825**
Total other non-current assets	**55,595**	**80,687**

The Group has provided a loan to ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. for reconstruction of the production unit. Part of this loan was eliminated as an intergroup transaction. The loan is due in 2016 and bears interest at 1M PRIBOR increased by mark up. The loan as at 31 December 2012 amounted to CZK 39,478 thousand (31 December 2011: CZK 54,763 thousand). The short term part of the loan of CZK 15,279 thousand is presented under current receivables. The management considers that the carrying amount of receivables approximates their fair value.

The Group had equity investments of CZK 522 thousand as at 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 522 thousand) which represent ownership interests in companies that do not have a quoted market price and whose fair value cannot be reliably measured and therefore are carried at acquisition cost less any impairment losses.

14. Disposal group held for sale

Following the intention of UNIPETROL, a.s.'s management to sell 100% shares in PARAMO, a.s. and PARAMO, a.s.'s 100% shareholding in MOGUL SLOVAKIA s.r.o and 100% shareholding in Paramo Oil s.r.o, the Group presented as at 31 December 2012 a disposal group held for sale comprising assets and liabilities of PARAMO, a.s and its subsidiary MOGUL SLOVAKIA s.r.o

Efforts to sell the disposal group have commenced and completion of the sale is expected in 2013. An impairment charge of CZK 315,848 thousand was established to assets held for sale and the carrying amount of the disposal group was decreased to its best estimated fair value available to UNIPETROL, a.s. management and estimated expenses to be incurred to complete the sale.

The impairment charge is included in "other expenses" in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Cumulative income or expense included in other comprehensive income

There are no cumulative expenses or income included in other comprehensive income related to the disposal group.

The disposal group held for sale is presented in the refinery segment.

As at 31 December 2012, the disposal group comprised the following assets and liabilities:

Assets of disposal group held for sale	31/12/2012
Property, plant and equipment	33,405
Investment property	39,624
Intangible assets	44,455
Other investments	230
Non-current receivables	490
Deferred tax assets	1,518
Inventories	675,407
Trade receivables	360,403
Prepayments and other current assets	1,266
Cash and cash equivalents	16,275
Impairment of assets held for sale	(315,848)
Assets of disposal group held for sale	**857,225**

Liabilities of disposal group held for sale	31/12/2012
Provisions	17,668
Deferred tax liability	118
Trade payables and accruals	661,097
Deferred income	342
Liabilities of disposal group held for sale	**679,225**

Notes to the consolidated financial statements

15. Inventories

	31/12/2012	31/12/2011
Raw materials	3,474,657	4,076,913
Work in progress	1,372,480	1,642,812
Finished goods	3,421,488	4,065,846
Merchandise	438,269	442,970
Spare parts	1,186,521	1,380,922
Net inventories	**9,893,415**	**11,609,463**
Net realizable value allowance	457,943	573,680
Gross inventories	**10,351,358**	**12,183,143**

Movement in the net realizable value allowance

	31/12/2012	31/12/2011
Balance at beginning of the year	**573,680**	**347,590**
Increases	659,364	366,702
Utilization	(212,763)	(32,150)
Release	(514,195)	(111,870)
Change in Group structure	–	3,408
Transfer to assets held for sale	(48,143)	
Balance at end of the year	**457,943**	**573,680**

Changes in the net realizable value allowances for inventories amount to CZK 145,169 thousand and are included in cost of sales (CZK 254,832 thousand in 2011) presented in note 5.

16. Trade and other receivables

	31/12/2012	31/12/2011
Financial assets		
Trade receivable	10,224,514	10,040,987
Other	123,287	349,969
Total financial assets	**10,347,801**	**10,390,956**
Non-financial assets		
Excise tax receivable	193,093	211,852
Taxation, duty, and social security receivable	33,703	25,367
Total non-financial assets	**226,796**	**237,219**
Net trade and other receivables	**10,574,597**	**10,628,175**
Impairment losses	440,490	860,787
Gross trade and other receivables	**11,015,087**	**11,488,962**

Trade receivables result primarily from sales of finished goods and sales of merchandise. The management considers that the carrying amount of trade receivables approximates their fair value. The average credit period on sales of goods is 31 days. No interest is charged on the trade receivables for the first 5 days after the due date. Thereafter, interest is based on terms agreed in the selling contracts.

The Group exposure to credit and currency risk related to trade and other receivables is disclosed in note 28 and detailed information about receivables from related parties is presented in note 32.

Movement in the impairment loss allowance

	31/12/2012	31/12/2011
Balance at beginning of the year	**860,787**	**925,095**
Increases	49,592	27,758
Utilization	(242,952)	(99,898)
Release	(24,164)	(39,998)
Change in Group structure	–	48,915
Transfer to assets held for sale	(207,601)	–
F/X differences	4,828	(1,085)
Balance at end of the year	**440,490**	**860,787**

The Group sets impairment charges based on analysis of customers' creditworthiness and ageing of receivables. In determining the recoverability of a trade receivable, the Group considers any change in the credit quality of the debtor from the date credit was initially granted up to the reporting date. The concentration of credit risk is limited due to the customer base being large and unrelated. Accordingly, the management considers that there is no further credit risk allowance required in excess of the allowance for impairment charges.

Increases and reversals of impairment allowances in respect of principal amount of trade and other receivables are included in other operating expense or income and in respect of interest for delayed payments in financial expense or income.

17. Other short-term financial assets

	31/12/2012	31/12/2011
Loans granted	8,337	33,289
Derivatives not designed as hedge accounting		
commodity swaps	–	57,906
currency swaps	–	19,929
currency forwards	5,626	156,403
Cash flow hedge instruments		
currency forwards	18,738	120,998
Total	**32,701**	**388,525**

Loans

The Group provided short-term loans to related entities and to operators of fuel stations. The carrying amount of the loans amounted CZK 8,337 thousand as at 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 33,289 thousand). The interest rates are variable and are based on appropriate inter-bank rates and the fair value of the loans approximated its carrying amount as at 31 December 2012.

Information regarding cash flow hedge instruments and derivatives not designed as hedge accounting is presented in note 28.

18. Cash and cash equivalents

	31/12/2012	31/12/2011
Cash in hand and at bank	3,058,211	1,994,087
Short-term bank deposits	–	476,468
Total cash and cash equivalents	**3,058,211**	**2,470,555**

Short-term bank deposits comprise deposits with maturity of three months or less and obligatory deposits relating to the bank loans. The carrying amount of these assets approximates their fair value.

Notes to the consolidated financial statements

19. Share capital

The issued capital of the parent company as at 31 December 2012 amounted to CZK 18,133,476 thousand (2011: CZK 18,133,476 thousand). This represents 181,334,764 (2011: 181,334,764) bearer ordinary shares, each with a nominal value of CZK 100. All issued shares have been fully paid and bear equal voting rights. The Company's shares are listed on the Prague stock exchange.

20. Statutory reserves

In accordance with the Czech Commercial Code, joint stock companies are required to establish a reserve fund for possible future losses and other events. Contributions must be a minimum of 20% of the profit for the period in the first year in which profits are generated and 5% of profit each year thereafter until the fund reaches at least 20% of the issued capital. The balance of the Statutory reserve fund as at 31 December 2012 amounted to CZK 2,584,286 thousand (31 December 2011: CZK 2,554,809 thousand).

21. Other reserves

Hedging reserve

The amount of the hedging reserve of CZK (16,510) thousand as at 31 December 2012 resulted from the valuation of derivatives meeting the requirements of cash flow hedge accounting (31 December 2011: CZK (93,715) thousand).

Fair value reserve

The fair value reserve relates to the changes in the fair value of the investment property, netted off by deferred tax. The balance of this reserve as at 31 December 2012 amounted to CZK 68,023 thousand (31 December 2011: CZK 52,203 thousand).

Translation reserve

The translation reserve is adjusted by foreign exchange differences resulting from translation of the financial statements of foreign entities belonging to the Group from foreign currencies into functional and presentation currency of the Group. The balance of this reserve as at 31 December 2012 amounted to CZK (9,644) thousand (31 December 2011: CZK (4,880) thousand).

22. Retained earnings and dividends

Dividends

In accordance with appropriate Czech law, dividends can be paid from the unconsolidated profit of the parent company. The Ordinary General Meeting of UNIPETROL, a.s. held on 5 June 2012 decided on the appropriation of the loss for the year 2011 amounting to CZK 229,925 thousand. In accordance with Article 26 (1) of the Company's Articles of Association the loss was settled with retained earnings.

The decision regarding appropriation of the 2012 profit will be made on the annual general meeting of shareholders, which will be held in May / June 2013.

23. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Group's interest – bearing loans and borrowings, which are measured at amortized cost.

	31/12/2012	31/12/2011
Non-current loans and borrowings		
Unsecured bonds issued	–	2,000,000
Finance lease liability	2,261	5,374
Total non-current loans and borrowings	2,261	2,005,374
Current loans and borrowings		
Current portion of unsecured bonds issued	**2,034,582**	**68,655**
Unsecured bank loans	621,354	825,455
Liabilities from cash pool	177,249	88,600
Current portion of finance lease	3,163	8,795
Total current loans and borrowings	**2,836,348**	**991,505**

Unsecured bonds issued

In 1998 the Company issued 2,000 bonds at a total nominal value of CZK 2,000,000 thousand. The nominal value of bonds matures in 2013 at their nominal value of CZK 2,000,000 thousand. The interest rate is 0% p.a. for the first two years and 12.53% p.a. in subsequent years. The effective interest rate is 9.82%. Interest is payable on an annual basis. Interest expense is accrued using the effective interest rate method. The aggregate carrying amount of bonds issued is CZK 2,034,582 thousand (31 December 2011: CZK 2,068,655 thousand). Using the actual market interest rate, based on the analysis of the current market conditions, the fair value of the aggregate liability arising from the bonds is estimated at CZK 2,213,255 thousand as at 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 2,358,684 thousand). Accrued interest and nominal value, which will be repaid within 12 months from 31 December 2012, is presented within current loans and borrowings.

Secured bank loans

In 2011 the Group repaid the bank loan secured over property, plant and equipment.

Analyses of bank loans

	USD	EUR	CZK	Other currencies	Total
Balance as at 1 January 2011	**36,327**	**31,366**	**31,072**	**–**	**98,765**
Loans drawn	1,647	250,535	6,644,423	–	6,896,605
Repayment	(36,327)	(281,176)	(5,852,855)	–	(6,170,358)
Changes in accrued interest	8	63	1,029	–	1,100
FX differences	–	(657)	–	–	(657)
Balance as at 31 December 2011	**1,655**	**131**	**823,669**	**–**	**825,455**
Loans drawn	462	19,459	595,884	11,970	627,775
Repayment	(1,647)	(223)	(822,616)	(4,718)	(829,204)
Changes in accrued interest	(1)	(129)	(230)	(5)	(365)
FX differences	–	(2,289)	–	(22)	(2,311)
Balance as at 31 December 2012	**469**	**16,949**	**596,707**	**7,225**	**621,354**

Short-term bank loans are subject to variable interests and their carrying amounts approximate fair values. Average effective interest rate as at 31 December 2012 was 1.17% (31 December 2011: 1.35%).

Finance lease liabilities

	Future minimum lease payments		Present value of minimum lease payments	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Less than one year	3,408	9,419	3,163	8,795
Between one and five years	2,409	5,825	2,261	5,374

The difference between total value of future minimum lease payments and their present value results from discounting of lease payments by the interest rate implicit in the agreement.

All leases are on a fixed repayment basis and no arrangements for contingent rental payments exist. The fair value of the Group's lease obligations approximates their carrying amount. All lease obligations are denominated in Czech crowns. The net carrying amount of leased assets as at 31 December 2012 and 31 December 2011 is disclosed in note 10.

Disclosures resulting from IFRS 7 relating to loans and borrowings are included in note 28 and are presented jointly with other financial instruments.

Notes to the consolidated financial statements

24. Provisions

Long – term provision	Provisions for environmental damages and land restoration	Provisions for legal disputes	Employee benefits provision	Provision on CO_2 allowances	Other provisions	Total
Balance at 31/12/2011	**319,050**	**8,883**	**28,432**	**–**	**7,026**	**363,391**
Recognition	3,500	–	3,180	–	–	6,680
Reclassification	–	206	–	–	–	206
Discounting	11,241	–	–	–	–	11,241
Utilization of provision	(368)	–	–	–	–	(368)
Release of provision	(455)	(754)	(6,537)	–	–	(7,746)
Transfer to assets held for sale	–	–	(909)	–	–	(909)
F/X differences	–	–	–	–	–	–
Balance at 31/12/2012	**332,968**	**8,335**	**24,166**	**–**	**7,026**	**372,495**

Short – term provision	Provisions for environmental damages and land restoration	Provisions for legal disputes	Employee benefits provision	Provision on CO_2 allowances	Other provisions	Total
Balance at 31/12/2011	**–**	**136,173**	**–**	**977,965**	**59,154**	**1,173,292**
Recognition	–	1,317	–	496,584	17,743	515,644
Reclassification	–	(206)	–	–	–	(206)
Discounting	–	–	–	–	–	–
Utilization of provision	–	–	–	(978,548)	(38,688)	(1,017,236)
Release of provision	–	(131,121)	–	(67)	(15,378)	(146,566)
Transfer to assets held for sale	–	–	–	(16,760)	–	(16,760)
F/X differences	–	–	–	–	293	293
Balance at 31/12/2012	**–**	**6,163**	**–**	**479,174**	**23,124**	**508,461**

The provision for land restoration is created as a result of the legal obligation to restore the fly-ash dump after it is discontinued, which is expected to happen after 2043. The provision amounted to CZK 320,944 thousand as at 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 310,071 thousand). Under provisions for environmental damages there is a provision for compensation of damage to Lesy Česká republika in amount CZK 10,500 thousand included as at 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 7,455 thousand).

The provision for legal disputes is created for expected future outflows arising from legal disputes with third parties where the Group is the defendant. As at 31 December 2011 under provisions for legal disputes the Group had provision for a penalty imposed by the Antimonopoly Office for a breach of the Economic Competition Protection Act in the amount of CZK 131,021 thousand, out of which CZK 98,000 thousand was the nominal amount and CZK 33,021 thousand accrued interests. This provision was released in 2012. As at 31 December 2012 the Group presented the legal provision related to dispute with Aversen Enterprises Limited in amount of CZK 6,000 thousand (31 December 2011: CZK 6,000 thousand).

Provisions for other liabilities of the Group amounted to CZK 30,150 thousand as at 31 December 2012, out of which CZK 5,493 thousand related to provision for dismantling costs connected with liquidation of unused assets (31 December 2011: CZK 12,916 thousand). In 2012 the Group created provision for liquidation of the urea production unit in amount of CZK 11,878 thousand.

A provision connected with shutdown of the heating plant T200 created in 2011 in amount of CZK 18,000 thousand was partially utilized during 2012 and the remaining part released. The provision created for severance payments in amount of CZK 22,977 thousand in 2011, was fully utilized in 2012 and additional provision in amount of CZK 3,431 thousand was created.

A provision for CO_2 emissions is created for estimated CO_2 emissions in the reporting period.

Provision for jubilee bonuses and retirement benefits

The companies of the Group realize the program of paying out retirement benefits and jubilee bonuses in line with remuneration policies in force. The jubilee bonuses are paid to employees after elapse of a defined number of years in service. The retirement benefits are paid as one-time payments at retirement. The amount of retirement benefits as well as jubilee bonuses depends on the number of years of service. The base for the calculation of provision for an employee is expected benefit which the Group is obliged to pay in accordance with internal regulation.

The present value of these obligations is estimated at the end of each reporting year and adjusted if there are any material indications impacting the value of the obligations. The accrued liabilities equal discounted future payments, considering employee rotation.

Employment benefit provisions for retirement and anniversary benefits received by employees were created using discount rate 2.86% p.a. in 2012 (2011: 3.74%), assumptions used were based on Collective agreement.

Should the prior year's assumptions be used, the provision for the jubilee bonuses and post-employment benefits would be lower by CZK 1,824 thousand.

Employee benefit obligations

	Jubilee payments provision	Retirement provision
Balance as at 1 January 2012	**2,935**	**25,497**
Actuarial gains	(2,203)	(1,154)
Transfer to assets held for sale	–	(909)
Balance as at 31 December 2012	**732**	**23,434**

	Jubilee payments provision	Retirement provision
Balance as at 1 January 2011	**2,226**	**27,823**
The costs of current employment	740	153
Actuarial gains	(31)	(2,479)
Other	–	–
Balance as at 31 December 2011	**2,935**	**25,497**

Change in employee benefits obligation recognized in the Statement of profit or loss and other comprehensive income

	2012	2011
The costs of current employment	–	(893)
Actuarial gains	3,357	2,510
Total	**3,357**	**1,617**
Cost of sales	506	1,210
Distribution expenses	(34)	117
Administrative expenses	2,885	290
Total	**3,357**	**1,617**

25. Other non-current liabilities

	31/12/2012	31/12/2011
Financial liabilities		
Liabilities from purchase of assets	1,283	1,548
Other liabilities	8,125	11,270
Total financial liabilities	**9,408**	**12,818**
Non-financial liabilities		
Cash advance from business partners	174,707	89,955
Total non-financial liabilities	**174,707**	**89,955**
Total	**184,115**	**102,773**

Notes to the consolidated financial statements

26. Trade and other paybles and accruals

	31/12/2012	31/12/2011
Financial liabilities		
Trade payables	11,168,761	11,976,311
Liabilities due to acquisition of property, plant and equipment	308,811	428,462
Dividends liabilities	35,140	27,897
Other financial liabilities	35,325	38,741
Total financial liabilities	**11,548,037**	**12,471,411**
Non-financial liabilities		
Excise tax liabilities	3,059,201	3,778,984
Value added tax liability	757,587	788,962
Other taxation, duty and social security liabilities	87,065	97,052
Wages and salaries liabilities	364,042	413,488
Prepayments	15,734	241,786
Deferred income	96,684	12
Other non-financial liabilities	276	–
Total non-financial liabilities	**4,380,589**	**5,320,284**
Total	**15,928,626**	**17,791,695**

The management considers that the carrying amount of trade and other payables and accruals approximate their fair value.

27. Other short term financial liabilities

	31/12/2012	31/12/2011
Cash flow hedge instruments		
currency forwards	39,118	236,692
Derivatives not designed for hedge accounting		
commodity swaps	45,000	–
currency forwards	64,130	63,180
Total	**148,248**	**299,872**

28. Financial instruments

Accounting classification and fair values

The fair values of financial assets and liabilities, together with the carrying amounts shown in the statement of financial position, are as follows:

31/12/2012	Note	Designated at fair value	Loans and receivables	Available for sale	Hedging financial instruments	Total carrying amount	Fair value
Other non-current assets	13	–	51,794	522	–	52,316	52,316
Trade and other receivables	16	–	10,347,801	–	–	10,347,801	10,347,801
Other short – term financial assets	17	5,626	8,337	–	18,739	32,702	32,702
Cash and cash equivalents	18	–	3,058,211	–	–	3,058,211	3,058,211
Total of financial assets		**5,626**	**13,466,143**	**522**	**18,739**	**13,491,030**	

31/12/2012	Note	Designated at fair value	Valued at amortized cost	Hedging financial instruments	Total carrying amount	Fair value
Loans and borrowings	23	–	2,838,608	–	2,838,608	2,999,843
Other non-current liabilities	25	–	9,408	–	9,408	9,408
Trade and other payables and accruals	26	–	11,548,037	–	11,548,037	11,548,037
Other short-term financial liabilities	27	109,130	–	39,118	148,248	148,248
Total of financial liabilities		**109,130**	**14,396,053**	**39,118**	**14,544,301**	

31/12/2011	Note	Designated at fair value	Loans and receivables	Available for sale	Hedging financial instruments	Total carrying amount	Fair value
Other non-current assets	13	–	72,340	522	–	72,862	72,862
Trade and other receivables	16	–	10,390,956	–	–	10,390,956	10,390,956
Other short – term financial assets	17	234,238	33,289	–	120,998	388,525	388,525
Cash and cash equivalents	18	–	2,470,555	–	–	2,470,555	2,470,555
Total of financial assets		**234,238**	**12,967,140**	**522**	**120,998**	**13,322,898**	

31/12/2011	Note	Designated at fair value	Valued at amortized cost	Hedging financial instruments	Total carrying amount	Fair value
Loans and borrowings	23	–	2,996,879	–	2,908,279	3,286,907
Other non-current liabilities	25	–	12,817	–	12,817	12,817
Trade and other payables and accruals	26	–	12,471,411	–	12,471,411	12,471,411
Other short-term financial liabilities	27	63,180	–	236,692	299,872	299,872
Total of financial liabilities		**63,180**	**15,481,107**	**236,692**	**15,780,979**	

Financial instruments for which fair value cannot be measured reliably

As at 31 December 2012 and 31 December 2011 the Group held unquoted shares in entities amounting to CZK 522 thousand, for which fair value cannot be reliably measured, due to the fact that there are no active markets for these entities and no comparable transactions in the same type of instruments. Above mentioned shares were recognized as financial assets available for sale and measured at acquisition cost less impairment allowances. As at 31 December 2012 there are no binding decisions relating to the means and dates of disposal of those assets.

Fair value hierarchy

The derivative financial and hedge instruments held by the Group are carried at fair value under other short-term financial assets and other short-term financial liabilities respectively. The fair value of these financial instruments was determined based on market observable data, excluding quoted prices. Financial instruments carried at fair value by the Group belong to Level 2 as defined by IFRS.

The fair value of financial instruments, other than derivative instruments is determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instrument. The fair value of derivative instruments is calculated based on quoted prices. Where such prices are not available, the fair value is calculated based on discounted cash flow analysis using the applicable yield curve for the duration of the instruments for non-optional derivatives.

Notes to the consolidated financial statements

Gains/(Losses) due to financial instruments recognized in financial income and costs by category

	2012 Net gain / (loss)	2011 Net gain / (loss)
Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	(32,535)	54,062
Loans and receivables	(296,120)	46,843
Financial assets available for sale	–	(4,964)
Financial assets measured at amortized cost	(291,785)	(659,867)
Liabilities excluded from MSR 39	(664)	(1,155)
Other	(53,018)	(9,230)
Total	**(674,122)**	**(574,311)**

Loans and receivables

The management considers that the carrying amount of loans and receivables approximates their fair value.

Financial liabilities valued at amortized cost

The management considers that the carrying amount of financial liabilities valued at amortized cost approximates their fair value.

Financial assets designated at fair value

Transactions with derivative financial instruments are subject to risk management procedures. It is the Group policy to mitigate this risk by entering into various hedging arrangements. The Group analyses the risk arising from discrepancies in the pricing formulas in purchases of crude oil and sales of products and reduces it by entering into commodity swaps.

The Group is exposed to commodity price risk resulting from the adverse changes in raw material, mainly crude oil prices. Management addresses these procurement risks by means of a commodity and supplier risk management.

The Group monitors the emission allowances granted to the Group under the National Allocation Plan and CO_2 emissions planned. The Group might enter into transactions on emission allowances market in order to cover shortages or utilize the excess of obtained emission allowances over the required amount.

Financial instruments used for hedging

The Group hedges its cash flows from operating revenues due to sale of petrochemical and refinery products as well as operating expenses due to purchases of crude oil against changes in exchange rates (EUR/CZK for sale and USD/CZK for purchases and sale). Foreign exchange forwards are used as hedging instruments.

The Group has derivative financial instruments, which serve as a hedging instrument pursuant to the Group's risk management strategy. Changes in the fair value of derivatives that do not meet the hedge accounting criteria are included in derivatives held for trading and their fair value changes are reported in the Statement of profit or loss and other comprehensive income.

The fair value of derivative instruments are designated as hedging instruments according to the cash flow hedge accounting planned realization date and the planned date of the influence on the result of the hedged cash flow as well as the net fair value which will be recognized in the profit or loss at the realization date:

Planned realization date of hedged cash flows	31/12/2012	31/12/2011
Currency operating exposure		
2012	–	(115,695)
2013	(20,380)	–
Total	**(20,380)**	**(115,695)**

In 2012 as a result of settlement of hedge instruments the amount of CZK 143,453 thousand (2011: CZK 94,630 thousand) was recognized as foreign exchange losses.

Capital structure management

The Group manages its capital to ensure that entities in the Group will be able to continue as a going concern while maximizing the return to stakeholders through the optimization of the debt and equity balance.

The capital structure of the Group consists of debt, which includes the borrowings disclosed in note 23, cash and cash equivalents (note 18) and equity attributable to equity holders of the parent, comprising shared capital and retained earnings as disclosed in notes 19 and 22 respectively.

The net debt to equity ratio at the year end was as follows:

	31/12/2012	31/12/2011
Debt (i)	2,838,608	2,996,878
Cash and cash equivalents	(3,058,211)	(2,470,555)
Net debt	**(219,603)**	**526,323**
Equity (ii)	29,528,493	32,854,118
Net debt to equity ratio	**(0.74)**	**1.60**

(i) Debt is defined as long- and short-term borrowings
(ii) Equity included all capital and reserves of the Group

Risk management objectives

The Group's Corporate Treasury function provides services to the business, co-ordinates access to domestic and international financial markets, monitors and manages the risks outlined below relating to the operations of the Group through internal risk reports which analyze exposures by degree and magnitude of risks. These risks include market risk (including currency risk, interest rate risk and other market price risk), credit risk and liquidity risk.

The Group seeks to minimize the effects of these risks by using natural hedging and derivative financial instruments to hedge these risk exposures. The use of financial derivatives is governed by the Group's policies approved by the board of directors, which provide written principles on currency risk, interest rate risk, credit risk, the use of financial derivatives and non-derivative financial instruments, and the investment of excess funds. Compliance with policies and exposure limits is reviewed by the internal auditors on a regular basis. The Group does not enter into or trade financial instruments, including derivative financial instruments, for speculative purposes.

Credit risk management

The Group's credit risk is primarily attributable to its trade receivables. The amounts presented in the Statement of financial position are net of impairment losses, estimated by the Group's management based on prior experience and their assessment of the credit status of its customers.

The Group has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counterparties and customers.

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Group. The Group has adopted a policy of dealing only with creditworthy counterparties and obtaining sufficient collateral, where appropriate, as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults. This information is supplied by independent rating agencies where available and, if not available, the Group uses other publicly available financial information and its own trading records to rate its major customers.

The Group's exposure and the credit ratings of its counterparties are continuously monitored and the aggregate value of transactions concluded is spread amongst approved counterparties. Credit exposure is controlled by counterparty limits that are reviewed and approved by the management. Before accepting any new customer, the Group uses own or external credit scoring system to assess the potential customer's credit quality and defines credit limits by customer. As at 31 December 2012 none of the customers represented more than 5% of the total balance of consolidated trade receivables.

Trade receivables consist of a large number of customers, spread across diverse industries and geographical areas. Ongoing credit evaluation is performed on the financial condition of debtors and, where appropriate, credit guarantee insurance cover is purchased or sufficient collateral on debtor's assets obtained.

The Group does not have any significant credit risk exposure to any single counterparty or any group of counterparties having similar characteristics. The Group defines counterparties as having similar characteristics if they are related entities. The credit risk on liquid funds and derivative financial instruments is limited because the counterparties are banks with high credit-ratings assigned by international credit-rating agencies.

Notes to the consolidated financial statements

Based on the analysis of loans and receivables the counterparties were divided into two groups:

- I group – counterparties with good or very good history of cooperation in the current year,
- II group – other counterparties

Non-past due loans and receivables	31/12/2012	31/12/2011
Group I	12,456,017	12,275,667
Group II	–	8,920
Total non-past due loans and trade receivables	**12,456,017**	**12,284,587**

Aging of loans and receivables at 31 December 2012:

Past due, non impaired	31/12/2012	31/12/2011
Up to 1 month	895,179	629,978
1–3 months	19,586	14,324
3–6 months	286	6,386
6–12 months	2,582	11,435
Above 12 months	92,494	20,430
Past due, non impaired loans and receivables	**1,010,126**	**682,553**

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is presented under table Accounting classification and fair values.

The maximum exposure to credit risk for loans and receivables at the reporting date by geographic region was as follows:

	31/12/2012		31/12/2011	
	Secured	Unsecured	Secured	Unsecured
Czech Republic	3,137,697	7,541,936	3,538,172	6,439,422
European Union	1,314,425	1,348,161	1,490,946	1,379,203
Other	90,787	33,138	51,149	68,248
Total	**4,542,908**	**8,923,235**	**5,080,267**	**7,886,873**

The credit risk on cash and cash equivalents is limited because the counterparties are banks with high credit ratings assigned by international credit-rating agencies.

Liquidity risk management

Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the board of directors, which has built an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate liquid funds, borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

As at 31 December 2012 and 31 December 2011 the maximum available credit facilities relating to bank loans amounted to CZK 10,935,000 thousand and CZK 9,235,000 thousand respectively, of which as at 31 December 2012 and 31 December 2011 CZK 10,313,649 thousand and CZK 8,409,545 thousand respectively remained unused.

Liquidity risk tables

The following tables detail the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities using the earliest date on which the Group can be required to pay. The table includes both interest and principal cash flows.

Contractual maturity of non-derivative financial liabilities

	Carrying amount	Less then 6 months	6 months–1 year	1–5 years	Contractual cash flows
31/12/2012					
Loans and borrowings	2,838,608	801,765	2,034,582	2,261	2,838,608
Other non-current liabilities	9,408	–	–	9,408	9,408
Trade and other payables and accruals	11,548,037	11,548,037	–	–	11,548,037
Total	**14,396,053**	**12,349,802**	**2,034,582**	**11,669**	**14,396,053**
31/12/2011					
Loans and borrowings	2,996,879	922,850	68,655	2,005,374	2,996,879
Other non-current liabilities	12,817	–	–	12,817	12,817
Trade and other payables and accruals	12,471,411	12,471,411	–	–	12,471,411
Total	**15,481,107**	**13,394,261**	**68,655**	**2,018,191**	**15,481,107**

Liquidity analysis of derivative financial instruments

The following tables indicate the periods in which the cash flows associated with derivatives are expected to occur.

	Carrying amount	Expected cash flows	Less then 6 months	6 months–1 year
31/12/2012				
Cash flow hedge instruments – currency forwards	39,119	39,119	9,881	29,238
Commodity swaps	45,000	45,000	–	45,000
Currency forwards	64,130	64,130	–	64,130
Total	**148,249**	**148,249**	**9,881**	**138,368**
31/12/2011				
Cash flow hedge instruments – currency forwards	236,693	236,693	181,667	55,026
Commodity swaps	52,375	52,375	52,375	–
Currency forwards	10,805	10,805	10,805	–
Total	**299,873**	**299,873**	**244,847**	**55,026**

Market risk

The Group's activities are exposed primarily to the risks of changes in foreign currency exchange rates, commodity prices and interest rates. The Group enters into financial derivative contracts to manage its exposure to interest rate and currency risk.

Currency risk management

The currency risk arises most significantly from the exposure of trade payables and receivables denominated in foreign currencies, and the foreign currency denominated loans and borrowings. Foreign exchange risk regarding trade payables and receivables is mostly covered by natural hedging of trade payables and receivables denominated in the same currencies. Hedging instruments (forwards, currency swaps) are also used, to cover significant foreign exchange risk exposure of trade payables and receivables not covered by natural hedging.

Notes to the consolidated financial statements

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and monetary liabilities at the reporting date are as follows:

31/12/2012	CZK	EUR	USD	Other currencies	Total
Other non-current assets	52,316	–	–	–	52,316
Trade and other receivables	6,049,690	4,138,378	159,732	1	10,347,801
Other non derivative short – term financial assets	7,488	848	–	–	8,337
Cash and cash equivalents	2,756,192	260,851	12,404	28,764	3,058,211
Trade and other payables and accruals	(4,556,414)	(900,323)	(6,085,913)	(5,387)	(11,548,037)
Loans and borrowings	(2,812,255)	(16,998)	(2,130)	(7,226)	(2,836,608)
Other non-current liabilities	(9,408)	–	–	–	(9,408)
Gross exposure	**1,487,610**	**3,482,756**	**(5,915,907)**	**16,151**	**(929,389)**
Derivatives (settlement between 1 January and 16 December 2013)		(9,253,848)	5,941,349		
Net exposure		**(5,771,092)**	**25,442**		

31/12/2011	CZK	EUR	USD	Other currencies	Total
Other non-current assets	72,862	–	–	–	72,862
Trade and other receivables	6,549,962	3,664,880	175,201	913	10,390,956
Loans granted	6,869	26,420	–	–	33,289
Cash and cash equivalents	2,232,361	213,349	16,443	8,402	2,470,555
Trade and other payables and accruals	(4,053,623)	(826,277)	(7,587,612)	(3,899)	(12,471,411)
Non-current loans and borrowings	(2,995,008)	(192)	(1,678)	–	(2,996,878)
Other non-current liabilities	(12,817)	–	–	–	(12,817)
Gross exposure	**1,800,606**	**3,078,179**	**(7,397,646)**	**5,416**	**(2,513,444)**
Derivatives		(7,066,468)	5,800,745		
Net exposure		**(3,988,289)**	**(1,596,901)**		

The following significant exchange rates applied during the year:

	Average rate		Reporting date spot rate	
	2012	2011	2012	2011
CZK/EUR	24.143	24.586	25.800	25.800
CZK/USD	19.583	17.688	19.072	19.940

Foreign currency sensitivity analysis

The Group is mainly exposed to the fluctuation of exchange rates of CZK/USD and CZK/EUR.

The following table details the Group's sensitivity to percentage increase and decrease in the CZK against the relevant foreign currencies. The following sensitivity rates used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates were as follows:

For year 2012	for year 2011
USD +/- 7.92%	USD +/- 12.93%
EUR +/- 3.21%	EUR +/- 5.53%

The rates present the highest / lowest differences between average and actual FX rate during the appropriate year. The sensitivity analysis was performed on the net exposure of financial assets and liabilities. A positive number below indicates an increase in profit and equity where the CZK appreciates by 7.92% and 3.21% against the relevant currency. For depreciation of the CZK against the relevant currency by the same parameters, there would be an equal and opposite impact on the profit and equity.

	CZK/USD Impact		CZK/EUR Impact	
	2012	2011	2012	2011
Profit or loss / equity	**44,364**	**5,551**	**150,566**	**47,974**
Other comprehensive income	**2**	**15,394**	**185**	**12,979**

Interest rate risk management

The Group is exposed to interest rate risk as entities in the Group borrow funds at both fixed and floating interest rates. The risk is managed by the Group by maintaining an appropriate mix between fixed and floating rate borrowings. Hedging activities are evaluated regularly to align with interest rate views and defined risk appetite. Optimal hedging strategies are applied, by either positioning the balance sheet or protecting interest expense through different interest rate cycles.

The Group's exposures to interest rate risk on financial liabilities are detailed in note 24.

Interest rate risk profile

The interest rate profile of the Group's interest bearing financial instrument at 31 December 2012 was as follows:

	31/12/2012	31/12/2011
Variable rate instruments		
Financial assets	8,337	33,289
Financial liabilities	(626,778)	(839,624)

Interest rate sensitivity analysis

The sensitivity analyses below have been determined based on the exposure to interest rates for both derivatives and non-derivative instruments at the balance sheet date. For floating rate assets and liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of liability outstanding at the balance sheet date was outstanding for the whole year. A 50 basis point increase or decrease is used when reporting interest rate risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in interest rates.

If interest rates had been 50 basis points higher/lower and all other variables were held constant, the Group's profit for the year ended 31 December 2012 would decrease/increase by CZK 3,092 thousand (2011: decrease/increase by CZK 4,032 thousand). This is mainly attributable to the Group's exposure to interest rates on its variable rate borrowings.

The Group's sensitivity to interest rates has decreased during the current period mainly due to repayments of loans. Detailed information is included in note 23.

Market price risks

The Group is exposed to commodity price risk resulting from the adverse changes in raw material, mainly crude oil prices. Management addresses these risks by means of a commodity, supplier and client risk management. The Group analyses the exposure and enters to a minor extent into derivative commodity instruments to minimize the risk associated with the purchase of crude oil.

Sensitivity analysis for risk of changes in crude oil prices

The influence of financial derivatives valuation due to changes in crude oil prices for the year 2012:

- if the price was higher/lower by 5 USD/BBL – net financial cost for the year 2012 would decrease/increase by CZK 126,972 thousand.

Notes to the consolidated financial statements

The variations of oil prices described above were calculated based on historical volatility of crude oil prices for 2012 and available analysts' forecasts. The sensitivity analysis was performed on the basis of instruments held as at 31 December 2012. The influence of crude oil prices variations on fair value was examined at a constant level of currency rates. The volume of outstanding hedging instruments for crude oil deliveries as at 31 December 2012 was 1,332 kbbls. As at 31 December 2011 the Group had financial instruments hedging the risk of changes in commodity prices with a volume of 1,765 kbbls.

Emission allowances risk

The Group monitors the emission allowances granted to the Group under the National Allocation Plan and CO_2 emissions planned. The Group might enter into transactions on emission allowances market in order to cover for shortages or utilize the excess of obtained emission allowances over the required amount.

29. Operating leases

The Group as lessee

Leasing arrangements

At the balance sheet date, the Group had future minimum lease payments under non-cancellable operating leases for the following periods:

Non-cancellable operating lease commitments

	Minimum lease payments	
	31/12/2012	31/12/2011
Not later than one year	50,403	44,411
Later than one year and not later than five years inclusive	192,744	168,113
Later than five years	160,922	219,232
Total	**404,069**	**431,756**

The Group leases vehicles and offices under operating leases. The vehicle leases typically run for a two year period. Lease payments are increased annually to reflect market conditions. None of the leases includes contingent rentals.

Payments recognized as an expense were as follows:

	2012	2011
Non-cancellable operating lease	63,767	61,659
Cancellable operating lease	89,651	110,668
Total	**153,418**	**172,327**

30. Commitments and contingencies

Contingent liabilities and commitments related to the sale of shares in KAUČUK, a.s. (currently SYNTHOS Kralupy a.s.)

On 30 January 2007, UNIPETROL, a.s., as seller, and FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., with its registered office at ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Poland, KRS No.: 38981 ("Dwory"), as purchaser, executed the Share Purchase Agreement (the "Share Purchase Agreement") on sale of 100% shares of SYNTHOS Kralupy a.s., with its registered office at Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, District Mělník, Postal Code: 278 52, Czech Republic, Id. No: 25053272.

Determination of Liability for the Impacts of the Operation of SYNTHOS Kralupy a.s. on the Environment

The environmental audit of plots of land owned by UNIPETROL, a.s. and used by SYNTHOS Kralupy a.s. was performed for the purpose of determining the liability of contractual parties arising from the existing or future impacts of SYNTHOS Kralupy a.s.´s operation on the environment. The Share Purchase Agreement provides that liability for the environmental conditions originating prior to the closing of the transaction lies with UNIPETROL, a.s. and liability for the environmental conditions originating after the closing of the transaction lies with Dwory. Liability of the contractual parties for the environmental conditions is limited up to 10% of the purchase price paid by Dwory for the shares in SYNTHOS Kralupy a.s. and the claim notice period available to Dwory was 5 years from closing of the transaction.

The Company's management, based on available information and current knowledge of the situation, does not expect any additional expense / payment related to the described issue.

Execution of an Agreement on Pre-emptive Right to Plots of Land Owned by UNIPETROL, a.s. and Used by SYNTHOS Kralupy a.s. for Its Operations

On 10 July 2007, UNIPETROL, a.s. and SYNTHOS Kralupy a.s. executed the agreement pursuant to which UNIPETROL, a.s. undertook to create in favour of SYNTHOS Kralupy a.s. the pre-emptive right and other rights to certain plots of land owned by UNIPETROL, a.s. in an industrial area in Kralupy nad Vltavou which are used by SYNTHOS Kralupy a.s. for its operations.

The share purchase agreement anticipates that the sale of the subject plots of land will be realized after satisfaction of all administrative, operational and legal conditions necessary for a split of parts of industrial area in Kralupy nad Vltavou.

Apart from the foregoing, the sale of shares of SYNTHOS Kralupy a.s. owned by UNIPETROL, a.s. to Dwory was based on the following major principles, among others:

- uninterrupted operation of the present butadiene unit;
- contractual satisfaction of supplies of energies, steam, water and other services within the industrial area in Kralupy nad Vltavou which are at present provided by SYNTHOS Kralupy a.s. to ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; and
- continuation of all important agreements with the companies of Unipetrol Group and further operation of the energy unit.

The Company's management, based on available information and current knowledge of the situation, does not expect any additional expense / payment related to the described issue.

Contingent liabilities related to the sale of shares in SPOLANA a.s.

The purchase price, in accordance with the share purchase agreement entered into in 2006 between UNIPETROL, a.s., and Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (further Anwil), may be subject to price adjustments which would result mainly on the occurrence of any of the following events:

- Environmental guarantees provided by the National Property Fund of the Czech Republic will not be sufficient for compensation of costs for the environmental damage remediation of the Old Amalgam Electrolysis project.
  In this case UNIPETROL, a.s. will be obligated to financially indemnify Anwil up to 40% of the purchase price provided that all necessary steps will have been taken by Anwil and SPOLANA a.s. without success for obtaining additional funds for this purpose.
- Other potential obstacles in the future operation of SPOLANA a.s. In this case UNIPETROL, a.s. will be obligated to financially indemnify Anwil up to 1–3% of the purchase price.

The Company's management, based on available information and current knowledge of the situation, does not expect any additional expense / payment related to the described issue.

Notes to the consolidated financial statements

Purchase of shares of PARAMO, a.s.

In January 2009 UNIPETROL, a.s. effected a squeeze out of PARAMO, a.s. shares within the meaning of Sections 183i et seq. of the Commercial Code and became sole shareholder of PARAMO, a.s.

In accordance with the resolutions of the Extraordinary General Meeting of PARAMO, a.s. of 6 January 2009, all other shares in PARAMO, a.s were transferred to the Company and the Company provided to the other shareholders of PARAMO, a.s. and/or pledges, the monetary consideration of CZK 977 per share of PARAMO, a.s. On 4 February 2009 the registration of the above resolution of the Extraordinary General Meeting was published in the Czech Commercial Register. Pursuant to the Czech Commercial Code, the ownership title to shares of the other shareholders passed to the Company on 4 March 2009 upon expiration of one month from the above publication and UNIPETROL, a.s. became the sole shareholder of PARAMO, a.s.

In connection with the squeeze-out, certain minority shareholders of PARAMO, a.s. filed a petition with the Regional Court in Hradec Králové for a review of the adequacy of compensation within the meaning of the Czech Commercial Code. The case is now pending at the Regional Court in Hradec Králové.

Furthermore some former minority shareholders of PARAMO, a.s. requested the Regional Court in Hradec Králové to declare the invalidity of PARAMO, a.s. general meeting resolution dated 6 January 2009 and the District Court in Prague 4 to review the decision of 28 November 2008 by which the Czech National Bank granted in accordance with Section 183n (1) of the Czech Commercial Code its previous approval with the monetary consideration provided under the above squeeze-out.

Regarding the case for declaration of invalidity of the PARAMO, a.s., the Regional Court in Hradec Kralove dismissed the petition for declaration of invalidity of the PARAMO, a.s. general meeting resolution dated 6 January 2009. Certain minority shareholders filed an extraordinary appeal against this decision and the case is now pending before the Supreme Court of the Czech Republic.

In the case of the proceedings concerning the previous approval of the Czech National Bank, the action was dismissed by the District Court for Prague 4 in favor of the Czech National Bank and UNIPETROL, a.s. The proceedings are pending before the Municipal Court in Prague.

With respect to the above described facts regarding determination of the consideration value, the Czech National Bank decision and approval of the Extraordinary General Meeting of PARAMO, a.s., UNIPETROL, a.s. considers that the petition for review of reasonableness of consideration is unfounded.

Claims regarding reward for employees' intellectual work

In the year 2001 the court case commenced regarding the reward for the employees' intellectual work between UNIPETROL RPA, s.r.o. and its two employees. Employees demanded reward of approx. CZK 1.8 million. UNIPETROL RPA, s.r.o. as defendant did not agree and offered the reward amounting to approx. CZK 1.4 million, based on experts' valuations. In 2005 Employees plaintiffs filed the next petition to the court to extend the action to an amount of approx. CZK 82 million. The first instance hearing was held on 18 October 2011. The proceedings are still pending. During the year 2012 there was no development in the case.

Claims on compensation of damages filed by I.P. – 95, s.r.o. against UNIPETROL RPA, s.r.o.

On 23 May 2012 UNIPETROL RPA, s.r.o., having its registered office at Záluží 1, 436 70, Litvínov, Business ID no.: 27597075,, the subsidiary of UNIPETROL, a.s., received a petition from the District Court Ostrava, file no. 30 C 66/2010. Claimant – I.P. – 95, s.r.o., having its registered office at Těšínská 202/225, 716 00 Ostrava-Radvanice, Business ID no.: 64085694 is claiming compensation of damages totalling CZK 1,789 million. I.P. – 95, s.r.o. claims that it incurred damages as a result of an unjustified insolvency filing against I.P. – 95, s.r.o. made by UNIPETROL RPA, s.r.o. on 24 November 2009. I.P. – 95, s.r.o. assigned part of the receivable in question of CZK 1,742 million, to NESTARMO TRADING LIMITED, having its registered office at Diagorou 4, Fermia Building, 6th floor, office no. 601, 1097 Nicosia, Cyprus, Company ID no.: HE 246733; following the assignment, I.P. – 95, s.r.o. filed a motion regarding NESTARMO TRADING LIMITED joining the proceedings as a claimant. UNIPETROL RPA, s.r.o. is one of eight respondents against whom the petition was filed.

UNIPETROL RPA, s.r.o. does not recognize the alleged claim and considers the claim as unjustified and unfounded. UNIPETROL RPA, s.r.o. is taking all legal actions to defend itself against this claim. The case is pending at the Regional Court in Ostrava.

Claims for compensation of damages filed by SDP Logistics sklady a.s against UNIPETROL RPA, s.r.o.

On 9 July 2012 UNIPETROL RPA, s.r.o. received a petition filed by SDP Logistics sklady a.s. for compensation of damages.

UNIPETROL RPA, s.r.o. concluded on 21March 2010 with SDP Logistics sklady a.s. ("SDP") a contract relating to storage („Contract") for a definite period of time – until 31 July 2011. SDP claims that UNIPETROL RPA, s.r.o. failed to remove all stored products before the contract termination date. SDP claims CZK 25 million as a contractual penalty payable by SDP as a result of not making the storage space available for a new client. SDP additionally claims CZK 120 million as loss of profit caused by not being able to provide the contracted storage capacity to a new SDP client after 1 August 2011. Furthermore SDP has blocked the goods of UNIPETROL RPA, s.r.o. (stored in the warehouse) until the said damages are covered by UNIPETROL RPA, s.r.o.

UNIPETROL RPA, s.r.o. does not recognize the alleged claim and considers the claim as unjustified and unfounded.

Transportation contracts

The transportation of crude oil supplies through pipelines for the UNIPETROL Group companies is provided by MERO ČR, a.s. and Transpetrol, a.s. As at 31 December 2012 ČESKÁ RAFINÉRSKA, a.s. had concluded a contract for transportation with MERO ČR, a.s. covering the first half of 2013. Since PARAMO, a.s. does not intend to process crude oil in 2013 forward, PARAMO, a.s. did not agree any extension of the contract with MERO ČR, a.s. for 2013 onwards. Negotiations of contract conditions for 2012 and 2013 with Transpetrol, a.s. were ongoing. Transportation of crude oil was provided by Transpetrol, a.s. in 2012 on a regular basis with no disruptions; transportation was based on provisional conditions of the 2011 contract and a provisional invoicing tariff. The Group management does not expect any significant impact on the business activities caused by non-existence of long-term contracts with MERO ČR, a.s. and Transpetrol, a.s. The effect on consolidated financial statements is currently not measurable.

Guarantees

Based on the Group's request the bank guarantees relating to the security of customs debt and excise tax at customs offices were issued. The total balance of guarantees related to excise tax amounted to CZK 1,845,301 thousand as at 31 December 2012 (31 December 2011: CZK 1,413,838 thousand).

Capital Commitments

As at 31 December 2012 the Group had capital commitments for the acquisition of property, plant and equipment of CZK 336,501 thousand (as at 31 December 2011: CZK 228,435 thousand).

31. Past environmental liabilities

The Group is the recipient of funds provided by the National Property Fund of the Czech Republic for settling environmental liabilities relating to historic environmental damage.

An overview of funds provided by the National Property Fund (currently administered by the Ministry of Finance) for the environmental contracts is provided below:

In CZK million	Total amount of funds to be provided	Used funds as at 31/12/2012	Unused funds as at 31/12/2012
UNIPETROL, a.s./ premises of UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,395	2,617
UNIPETROL, a.s./ premises of SYNTHOS Kralupy, a.s.	4,244	48	4,196
BENZINA, s.r.o.	1,349	430*	919
PARAMO, a.s./ premises in Pardubice	1,241	387	854
PARAMO, a.s./ premises in Kolín	1,907	1,651	256
Total	**14,753**	**5,911**	**8,842**

Notes to the consolidated financial statements

In CZK million	Total amount of funds to be provided	Used funds as at 31/12/2011	Unused funds as at 31/12/2011
UNIPETROL, a.s./ premises of UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,053	2,959
UNIPETROL, a.s./ premises of SYNTHOS Kralupy, a.s.	4,244	47	4,197
BENZINA, s.r.o.	1,349	401*	948
PARAMO, a.s./ premises in Pardubice	1,241	357	884
PARAMO, a.s./ premises in Kolín	1,907	1,620	287
Total	**14,753**	**5,478**	**9,275**

* Without the costs of the already completed rehabilitation of the petrol stations network of the former KPetrol 1995–1999 of CZK 40 million and clean-up costs spent before 1997 in amount of approximately of CZK 500 million.

32. Related parties

Parent and ultimate controlling party

During 2012 and 2011 a majority (62.99%) of the Company's shares were in possession of POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

Transactions and balances with related parties:

2012	PKN Orlen	Jointly-controlled entities	Entities under control or significant influence of PKN Orlen
Long term receivables	–	39,486	–
Trade and other receivables	69	310,801	273,717
Short term financial assets	–	–	848
Trade and other payables including loans	5,853,280	369,414	222,951
Purchases	60,942,489	3,472,628	2,546,193
Revenues	252,540	2,385,297	2,399,323
Sales of financial assets	–	–	116,100
Purchases of property, plant and equipment	3,807	–	1,037
Financial income and expense	(19,489)	3,711	103,647
Dividends received	–	68,680	–

2011	PKN Orlen	Jointly-controlled entities	Entities under control or significant influence of PKN Orlen
Long term receivables	–	54,770	–
Trade and other receivables	315	286,736	133,848
Short term financial assets	–	–	–
Trade and other payables including loans	7,411,054	234,648	158,740
Purchases	54,878,810	3,069,470	1,889,797
Revenues	156,248	2,110,921	1,872,233
Purchases of property, plant and equipment	–	–	3,980
Financial income and expense	(3,940)	5,149	11,564
Dividends received	–	349,791	–

Material transactions concluded by the Group Companies with related parties

In year ended 31 December 2012 and in 2011 there were no transactions concluded by the Group with related parties on other than market terms.

Transactions with key management personnel

In year ended 31 December 2012 and in 2011 the Group companies did not grant to key management personnel and their relatives any advances, loans, guarantees and commitments or other agreements obliging them to render services to Group companies and related parties. In year ended 31 December 2012 and in 2011 there were no significant transactions concluded with members of the Board of Directors, Supervisory Board, their spouses, siblings, descendants, ascendants or their other relatives.

Transaction with related parties concluded by key management personnel of the Group companies

In year ended 31 December 2012 and in 2011 members of the key management personnel of the Parent Company and the Group companies submitted statements that they have not concluded any transaction with related parties.

Key management personnel and statutory bodies members compensation

	2012		2011	
	Short-term benefits	Termination benefits	Short-term benefits	Termination benefits
Remuneration for current year	250,835	10,327	261,128	3,907
Paid for previous year	45,365	–	52,855	161
Total	**296,200**	**10,327**	**313,983**	**4,068**

Further detailed information regarding remuneration of key management personnel is included in note 6.

33. Interest in a joint ventures

The Group has a 51.221% interest in a joint venture ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. which is involved in the refining of crude oil and the production and distribution of petroleum based products. The following amounts represent the Group's 51.221% share of the assets and liabilities and sales and results of the joint venture (after effects of the impairment charges recognized at the Group level as outlined in Note 10) and are included in the consolidated Statement of financial position and Statement of profit or loss and other comprehensive income:

	2012	2011
Non-current assets	4,032,768	8,371,960
Current assets	4,439,944	3,996,130
Non-current liabilities	(1,080,611)	(557,051)
Current liabilities	(2,925,444)	(3,075,353)
Net assets	**4,466,657**	**8,735,686**
Revenues	**4,974,279**	**4,636,080**
Profit (loss) before tax	(3,815,663)	150,243
Income tax	(794,334)	(27,880)
Profit (loss) for the year	**(3,097,174)**	**122,363**

The Group has a 51% interest in a joint venture Butadien Kralupy a.s. The company, which is a producer of butadiene, commenced operations in 2010.

Notes to the consolidated financial statements

The following amounts represent the Group's 51% share of the assets and liabilities and sales and results of the joint venture and are included in the consolidated Statement of financial position and Statement of profit or loss and other comprehensive income:

	2012	2011
Non-current assets	572,226	611,953
Current assets	653,368	452,273
Non-current liabilities	(334,652)	(382,459)
Current liabilities	(420,931)	(365,414)
Net assets	**470,011**	**316,353**
Revenues	**3,289,997**	**2,494,185**
Profit before tax	191,845	105,413
Income tax	(38,187)	25,260
Profit for the year	**153,658**	**130,673**

34. Significant post balance sheet events

Change in composition of Board of Directors of UNIPETROL, a.s.

On 6 February 2013, the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s. resolved to recall Mr. Mariusz Kędra from his office of a member of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s. with effect as of 6 February 2013. On 6 February 2013, the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s. elected Mr. Mirosław Kastelik to the office of member of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s. with effect as of 6 February.

Mr. Mirosław Kastelik replaced Mr. Mariusz Kędra in the position of Chief Financial Officer of UNIPETROL, a.s..

As at the date of authorization of consolidated financial statements the composition of the Board of Directors was as follows:

Position	Name
Chairman	Piotr Chełmiński
Vice-chairman	Marek Świtajewski
Vice-chairman	Piotr Wielowieyski
Member	Mirosław Kastelik
Member	Martin Durčák
Member	Artur Paździor

The Group's management is not aware of any other events that have occurred since the balance sheet date that would have any material impact on the financial statements as at 31 December 2012.

Signature of statutory representatives

4 March 2013

Piotr Chelminski
Chairman of the Board of Directors

Miroslaw Kastelik
Member of the Board of Directors

Signifiant post financial statements events

Change in the composition of the Board of Directors of Unipetrol, a.s.

On 6 February 2013, the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s. resolved to recall Mr. Mariusz Kędra from his office of a member of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s. with effect as of 6 February 2013.

On 6 February 2013, the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s. elected Mr. Mirosław Kastelik to office of member of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s. with effect as of 6 February.

Mr. Mirosław Kastelik replaced Mr. Mariusz Kędra in the position of Chief Financial Officer (CFO) of UNIPETROL, a.s.

As of 6 February 2013, the members of the Board of Directors of UNIPETROL, a.s. were:

- Mr. Piotr Chełmiński, Chairman
- Mr. Piotr Wielowieyski, Vice-Chairman
- Mr. Marek Świtajewski, Vice-Chairman
- Mr. Mirosław Kastelik,
- Mr. Artur Paździor,
- Mr. Martin Durčák.

Increase of the share capital in PARAMO, a.s.

The board of directors of UNIPETROL, a.s., acting in capacity of the General Meeting of PARAMO, a.s. decided on its meeting held on 6 February 2013, after receiving a prior consent of the Supervisory Board of UNIPETROL, a.s., about increase of the registered capital of PARAMO, a.s. by the amount of CZK 706,000 thousand.

Report on relations

Report on relations between the controlling and the controlled person, and on relations between the controlled person and other persons controlled by the same controlling person („Related Persons“)

Controlled Person

UNIPETROL, a.s., registered office at Na Pankraci 127, 140 00 Prague 4, ICO 61672190 (Hereinafter „Company“)

UNIPETROL, a.s. is the controlling person of the UNIPETROL business group whose organisational chart is shown in Appendix 1.

Controlling Person

POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A., registered office at ul. Chemików 7, 09 – 411 Płock

Other Related Persons

Companies controlled by the Controlling Person, POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. are the other related persons.

Detailed overview of the other related persons is shown in Appendix 2 – POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. Business Group Organizational Chart.

In 2012, the following relations were established between the Company, Controlling Person and Other Related Persons.

Part I.

Agreements concluded between the Company, Controlling Person and Other Related Persons in 2012 and performances (counter-performances) provided (received) in 2012 in virtue of agreements concluded in previous periods

Note:

a) Categorisation of agreements follows the accounting methodology;

b) Conversion from foreign currencies follows the current Czech National Bank exchange rate as of the respective performance (counter-performance) day.

Report on relations between the controlling and the controlled person, and on relations between the controlled person and other persons controlled by the same controlling person („Related Persons“)

CONTROLLING PERSON

POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.
Relation to the Company: Controling Person

Relations in 2012 were based on the standard terms and conditions of business relations. The Company suffered no loss as a result of concluded contracts.

The following relations were established in 2012:

Based on the agreements concluded in the previous periods, the Company received services for which it provided payments amounting to CZK 1,580 thousand. The price for the services was contractually agreed at arm's length basis.

The Company further provided services for which it received the payment in amount of CZK 37 thousand.

In previous periods, the Company concluded an agreement on confidentiality. No performance has been provided and received in virtue of this agreement.

OTHER RELATED PERSONS

SPOLANA a.s.
Relation to the Company: The person directly controlled by Anwil S.A.

Relations in 2012 were based on the standard terms and conditions of business relations. The Company suffered no loss as a result of concluded contracts

The following relations were established in 2012:

Based on the „Agreement on insurance premiums payment“ for liability insurance of the Board Members and the Supervisory Board Members, and the liability insurance for damage caused by a product in the given period, the Company covered for SPOLANA, a.s. the corresponding portion of premiums in accordance with respective insurance agreements concluded with third persons. SPOLANA, a.s. has consequently paid this amount (CZK 494 thousand) to the Company.

Anwil S.A.
Relation to the Company: The Company directly controlled by POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Relations in 2012 were based on the standard terms and conditions of business relations. The Company suffered no loss as a result of concluded contracts.

The following relations were established in 2012:

The Company concluded an agreement based on which reinvoiced services for which recieved contribution in amount of CZK 8 thousand.

ORLEN Finance AB

Relation to the Company: The Company directly controlled by POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Relations in 2012 were based on the standard terms and conditions of business relations. The Company suffered no loss as a result of concluded contracts.

The following relations were established in 2012:

The Company concluded in given period loan agreement, based on which the Company opened bank accounts in Nordea Bank Finland Plc, Niederlassung Deutschland. The Company has not utilized a loan in that period

Part II.

Other legal actions made in favour of Other Related Persons

There were no other legal actions made in favour of Other Related Persons in 2012.

Part III.

Other measures taken or realised in favour of or initiated by Other Related Persons

In 2012 there were no other measures taken or realized by the Company in favour of or initiated by Other Related Persons.

In Prague

On behalf of the Company

Piotr Chełmiński
Chairman of the Board of Directors

Mirosław Kastelik
Member of the Board of Directors

Report on relations between the controlling and the controlled person, and on relations between the controlled person and other persons controlled by the same controlling person („Related Persons“)

Annex no. 1

Capital group of UNIPETROL, a.s. – Controlled companies

1 January 2012–31 December 2012

Companies controlled by UNIPETROL, a.s.	Residence	Shares in directly and undirectly controlled companies Share in% of the capital		Note
Companies with direct share of UNIPETROL, a.s.				
Companies with indirect share of UNIPETROL, a.s.		1.1.	31.12.	
1. UNIPETROL RPA, s.r.o., ID No. 275 97 075	**Litvínov, Záluží 1**	**100.00**	**100.00**	
1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., ID No. 640 48 098	Litvínov, S.K. Neumanna 1598	70.95	70.95	Other shareholders – Litvínov city owns 22.14% and HC Litvínov, o.s. owns 6.91%
1.2 CHEMOPETROL, a.s., ID No. 254 92 110	Litvínov, Záluží 1	100.00	100.00	
1.3 POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., ID No. 607 11 990	Brno, Tkalcovská 36/2	99.00	99.00	1% owned by UNIPETROL, a..s
1.4 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., ID No. 640 49 701	Litvínov, Růžodol 4	99.88	99.88	0.12% owned by UNIPETROL, a.s.
1.5 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, ID No. č. HRB 34346	Langen, Německo, Paul-Ehrlich-Strasse 1B	99.90	99.90	0.1% owned by UNIPETROL, a.s.
1.6 CHEMAPOL (SCHWEIZ), v likvidaci, ID No. CH-270.3.000.762-9	Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	100.00	100.00	
1.7 UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., ID No. 357 77 087	Panónská cesta 7, Bratislava, Slovensko	86.96	86.96	13.04% owned by UNIPETROL, a.s.
2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., ID No. 276 08 051	**Litvínov, Záluží 1**	**100.00**	**100.00**	
3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., ID No. 622 43 136	**Ústí nad Labem, Revoluční 84/č.p. 1521**	**100.00**	**100.00**	
4. UNIPETROL TRADE, a.s., v likvidaci, ID No. 250 56 433	**Prague 4, Na Pankráci 127**	**00.00**	**00.00**	**The company was deleted for Commercial register on 27 Septemebr 2011 after finishing of liquidation.**
5. BENZINA,s.r.o., ID No. 601 93 328	**Prague 4, Na Pankráci 127**	**100.00**	**100.00**	
5.1 PETROTRANS, s.r.o., ID No. 251 23 041	Prague 8, Střelničná 2221	99.37	99.37	0.63% owned by UNIPETROL, a.s.
6. UNIPETROL RAFINÉRIE, a.s. ID No. 278 85 429	**Litvínov, Záluží 1**	**100.00**	**100.00**	
7. ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s., ID No. 627 41 772	**Litvínov, Záluží 2**	**51.22**	**51.22**	**Other shareholders – Shell Overseas Investments B.V. owns 16.335% a Eni International B.V. owns 32.445%**
8. UNIPETROL AUSTRIA, HmbH, v likvidaci, ID No. 43 551	**Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko**	**100.00**	**100.00**	
9. PARAMO, a.s., ID No. 481 73 355	**Pardubice, Přerovská čp. 560**	**100.00**	**100.00**	
9.1 MOGUL SLOVAKIA,s.r.o., ID No. 36 222 992	Hradiště pod Vrátnou, U ihriska 300, Slovensko	100.00	100.00	
9.2 Paramo Asfalt s.r.o., ID No. 248 03 791	Pardubice, Přerovská čp. 560	100.00	0	On 22 October 2012 PARAMO, a.s. transferred 100% share in the company to ORLEN Asfalt Sp. z o.o.
9.3 PARAMO Oil, s.r.o., ID No. 246 87 341	Pardubice, Přerovská čp. 560	100.00	100.00	
10. Butadien Kralupy a.s., ID No. 278 93 995	**Kralupy nad Vltavou, O Wichterleho 810**	**51.00**	**51.00**	**49% shares owned by SYNTHOS Kralupy, a.s.**
Other companies with share of UNIPETROL, a.s.				
1. UNIVERSAL BANKA, a.s, v konkursu, ID No. 482 64 865	**Prague 1, Senovážné náměstí 1588/1**	**16.45**	**16.45**	**12.24% shares owned by UNIPETROL RPA, s.r.o.**
2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, ID No. C 39945	**Malta, Level 1, 36, Strand Towers, The Strand, Sliema SLM 1022**	**0.5**	**0.5**	**99.5% shares owned by PKN ORLEN S.A.**

Annex no. 2

Capital group of PKN ORLEN S.A. – Controlled companies

1 January 2012–31 December 2012

Companies controlled by PKN ORLEN S.A.	Residence	Shares in directly and undirectly controlled companies Share in% of the capital		Note
Companies with direct share of PKN ORLEN S.A.				
Companies with undirect share of PKN ORLEN S.A.		1.1.	31.12.	
1. UNIPETROL, a.s.	**Prague**	**62.99**	**62.99**	**see separate list of the Capital Group of UNIPETROL**
2. ORLEN Deutschland AG	**Elmshorn**	**100.00**	**100.00**	
3. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	**Kraków**	**100.00**	**100.00**	
4. ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	**Płock**	**100.00**	**100.00**	
5. ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	**Płock**	**82.46**	**82.46**	**17.54% Rafineria Trzebinia S.A.**
5.1. ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o. (d. Paramo Asfalt)	Pardubice	0	100.00	On October 22, 2012, PARAMO, a.s. ("PARAMO") and ORLEN Asfalt Sp. z o. o. ("ORLEN Asfalt") executed a quota purchase agreement, pursuant to which ORLEN Asfalt, as purchaser, shall acquire from PARAMO, as seller, 100% quotaholding in Paramo Asfalt s.r.o. ("Paramo Asfalt").
6. Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO" S.A.	**Inowrocław**	**98.17**	**100.00**	**On 31.1.2012 share purchase transactions with minority shareholders within voluntary buy-out process were registered. PKN ORLEN share in the registered capital increased to 99.02%. As a result of mandatory squeeze-out process, on 4.9.2012 PKN purchased and registered remaining shares of IKS SOLINO and became the sole shareholder.**
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**	**94.94**	**94.94**	
10. ORLEN Medica Sp. z o.o.	**Płock**	**100.00**	**100.00**	
10.1 Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka" Sp. z o.o.	Ciechocinek	98.58	98.58	
11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	**Płock**	**100.00**	**100.00**	
11.1 ORLEN Ochrona Sp. z o. o., organizační složka v České republice	Litvínov	100.00	100.00	Branch office registered on 27.6.2011 in CR
11.2 ORLEN Apsauga UAB		0	100.00	On 16.4.2012 newly-registered Company in Lithuania
12. ORLEN OIL Sp. z o.o.	**Kraków**	**51.69**	**51.69**	**43.84% Rafineria Trzebinia S.A. a 4.47% Rafineria Nafty Jedlicze**
12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.	Lublin	100.00	100.00	On 1.3.2012 Company merged with Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.
12.2. Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	Szczucin	100.00	0	On 1.3.2012 Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. was merged by absorption with Platinum Oil Sp. z o.o.
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**	**On 27.11.2012 Company changed its commercial name from ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.**
14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	**Widełka**	**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**	**51.00**	**99.63**	**On 20.11.2012 PKN purchased 43 shares of ORLEN Projekt and increased its stake to 99.63%**
16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadlosci	**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**	

Report on relations between the controlling and the controlled person, and on relations between the controlled person and other persons controlled by the same controlling person („Related Persons“)

Companies controlled by PKN ORLEN S.A.	Residence	Shares in directly and undirectly controlled companies Share in% of the capital		Note
19. Petrolot Sp. z o.o.	**Warszawa**	**51.00**	**100.00**	**On 21.12.2012 share purchase agreement was signed with PLL LOT for the remaining stake in the company's registered capital and PKN became a sole shareholder of Petrolot**
20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	**Jedlicze**	**89.95**	**100.00**	**On 9.3.2012 share purchase transactions with the minority shareholders were settled and PKN increased its stake to 98.62%. Subsequently, PKN launched squeeze-out procedure and on 23.8.2012, on 17.9.2012 and on 4.10.2012 further transactions with minority shareholders were registered, resulting in increase of PKN ORLEN stake in RNJ registered capital to 100%.**
20.1. „RAF-BIT" Sp. z o.o.	Jedlicze	100.00	100.00	
20.2. „RAF-KOLTRANS" Sp. z o.o.	Jedlicze	100.00	100.00	
20.3. „RAF-Służba Ratownicza" Sp. z o.o.	Jedlicze	100.00	100.00	
20.4. Konsorcjum Olejów Przepracowanych „ORGANIZACJA ODZYSKU" S.A.	Jedlicze	81.00	81.00	8% Rafineria Trzebinia S.A.
20.5. „RAN-WATT" Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51.00	51.00	
21. Rafineria Trzebinia S.A.	**Trzebinia**	**86.35**	**86.35**	
21.1. Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. – Trzebinia	Trzebinia	100.00	100.00	
21.2. Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100.00	100.00	
21.3. Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100.00	100.00	
21.4. EkoNaft Sp. zo.o.	Trzebinia	100.00	100.00	
21.5.Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	Trzebinia	100.00	100.00	
22. Ship – Service S.A.	**Warszawa**	**60.86**	**60.86**	
23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	**Opole**	**99.01**	**99.01**	
24. Anwil S.A.	**Włocławek**	**95.14**	**100.00**	**On 9.3.2012, 6.6.2012, 14.9.2012, 17.10.2012 and on 31.10.2012, within minority shareholders squeeze-out process, further purchases of shares were registered. Since 31.10.2012 PKN became sole shareholder of Anwil**
24.1. Przedsiębiorstwo Inwestycyjno – Remontowe REMWIL Sp. z o.o.	Włocławek	99.98	99.98	
24.2. Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe PRO-LAB Sp. z o.o.	Włocławek	99.32	99.32	
24.3. SPOLANA a.s.	Neratovice	100.00	100.00	
24.4. Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o.	Włocławek	55.93	55.93	
24.5. Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	Włocławek	48.78	48.78	
24.6. Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	Włocławek	49.02	49.02	
24.7. Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	Włocławek	45.86	45.86	
25. ORLEN EKO Sp. z o.o.	**Plock**	**100.00**	**100.00**	
26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	**Plock**	**100.00**	**100.00**	
27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	**Warszawa**	**100.00**	**100.00**	
28. ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	**Plock**	**100.00**	**100.00**	
29. ORLEN HOLDING MALTA Limited	**Sliema, Malta**	**99.50**	**99.50**	

Companies controlled by PKN ORLEN S.A.	Residence	Shares in directly and undirectly controlled companies Share in% of the capital		Note
29.1. ORLEN Insurance Ltd	Sliema, Malta	99.99	99.99	In 2012 registerd capital was increased. As a result of shares acquisition executed only by ORLEN HOLDING MALTA PKN stake in Company's registered capital decreased to 0.00000661%,
30. AB ORLEN Lietuva	**Juodeikiai**	**100.00**	**100.00**	
30.1. AB Ventus Nafta	Vilnius	100.00	100.00	
30.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litwa)	Vilnius, Lithuania	100.00	100.00	
30.2.1. SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100.00	100.00	In 2012 Company changed its commercial name from UAB Mazeikiu Nafta Trading House Latvia
30.2.2. ORLEN Eesti OU	Tallin,Estonia	100.00	100.00	In 2012 Company changed its commercial name from UAB Mazeikiu Nafta Trading House Estonia
30.3. UAB Medikvita	Juodeikiai	100.00	100.00	In 2012 Company changed its commercial name from UAB Mazeikiu Nafta Health Care
30.4. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100.00	100.00	
30.5. UAB EMAS	Juodeikiai	100.00	100.00	
31. ORLEN Finance AB	**Sztokholm**	**100.00**	**100.00**	
32. ORLEN Capital AB	**Sztokholm**	**100.00**	**0**	**On 11.4.2012 Company was sold to S-bolag Börsen AB**
33. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	**Plock**	**50.00**	**50.00**	**50% owned by Basell Europe Holding B. V.**
33.1. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.	Plock	100.00	100.00	
34. Plocki Park Przemyslowo-Technologiczny S.A.	**Plock**	**50.00**	**50.00**	**50% owned by Plock**
34.1.Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69.43	69.43	
35. ORLEN International Exploration – Production Company BV	**Amsterdam**	**100.00**	**100.00**	
35.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lithuania	50.00	50.00	
36. Baltic Power Sp. z o.o.	**Warszawa**	**100.00**	**100.00**	
37. Baltic Spark Sp. z o.o.	**Warszawa**	**100.00**	**100.00**	

Glossary terms and abbreviations

a.s.	Public limited company (Czech Republic)
AG	Public limited company (Germany)
AVD	Atmospheric and Vacuum Distillation
B.V.	Limited liability company (Netherlands)
BA	Automotive gasoline
BCPP	Praque Stock Exchange
BU	Business unit
B2B	Business-to-Business
B2C	Business-to-Consumer
CAPEX	Capital expenditures
CNG	Compressed Natural Gas
CODO	Filling stations operating model – filling stations are owned by the company BENZINA and are operated by dealers under a contract with BENZINA (Company Owned – Dealer Operated)
CPC Blend	Light crude oil from Western Kazakhstan
CSR	Corporate Social Responsibility
ČAPPO	Czech Association of Petroleum Industry and Trade (Česká asociace petrolejářského průmyslu a obchodu)
ČNB	Czech National Bank
ČOI	Czech trade inspection (Česká obchodní inspekce)
D-A-CH	German speaking countries (Deutschland-Austria-Schweiz)
DOFO	Filling stations operating model based on franchise – filling stations are not owned by the company BENZINA (Dealer Owned – Franchise operated)
EBIT	Operating profit = Earnings before interest and taxes
EBITDA	Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization
EIA	Environmental Impact Assessment
EMS	Environmental Management System
ERP	Enterprise Resource Planning System
ESRA	European Synthetic Rubber Association
EU	European Union
EU ET	EU emissions trading scheme (regulating trading with carbon dioxide emission allowances)
FAME	Fatty Acid Methyl Esters
FCC	Fluid Catalytic Cracker
FCF	Free Cash Flow
FTE	Full time equivalent number of employees
GmbH	Limited liability company (Germany)
HDPE	High-density polyethylene
HR	Human Resources
IČ	Identification number
IFRS	International Financial Reporting Standards
IKL	Ingolstadt-Kralupy-Litvínov pipeline
IPPC	Integrated Pollution Prevention and Control
IR	Investor Relations
IRZ	Integrated Pollution Registry
IT	Information Technology
LPG	Liquefied Petroleum Gas
Ltd.	Limited liability company (Great Britain)
MBO	Management by Objectives
MEŘO	Coleseed oil methyl ester
N.V.	Public limited liability corporation (Netherlands)

OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development
OHSAS	Occupational Health and Safety System
OPEC	Organization of the Petroleum Exporting Countries
PE	Polyethylene
PIB	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.
POX	Partial Oxidation Unit
PP	Polypropylene
PR	Public Relations
QMS	Quality Management Systems
REACH	Registration, evaluation, authorisation and restriction of chemicals
REB	Russian Export Blend Crude Oil
REBCO	Russian Export Blend Crude Oil
ROACE	Return on Average Capital Employed
S.A.	Public liability company (Poland)
s.r.o.	Limited liability company (Czech Republic)
SCM	Supply Chain Management
SLA	Service level agreement (service contract for externally provided – outsourced services)
Sp. z o.o.	Limited liability company (Poland)
SSC	Shared Services Centre
TAL	Transalpine Pipeline
UNEP	United Nations Enviroment Programme
UniCRE	Unipetrol Centre for Research and Education in Chempark Záluží in Litvínov
ÚOHS	Antimonopoly Office in the Czech Republic (Úřad pro ochranu hospodářské soutěže)
VÚANCH	Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. in Ústí nad Labem

Identification and contact information

Name:	UNIPETROL, a.s.
Registered office:	Na Pankráci 127, 140 00 Prague 4
Company number:	61672190
Tax ID:	CZ61672190
Bank:	The Royal Bank of Scotland N.V., foreign bank branch, P.O. Box 773, Jungmanova 745/24, Prague 1, 111 21, Acount No. 29129/5400
Date of establishment:	27 December 1994 – established for an indeterminate period of time
Datum of incorporation:	Incorporated on 17 February 1995
Incorporation registration:	Municipal Court in Prague, Section B, File 3020
Legal form:	Public limited company, organised under Czech law
Tel.:	+420 225 001 417 (Investor Relations) +420 225 001 407 (Press Department)
Fax:	+420 225 001 471
Website:	www.unipetrol.cz
E-mail:	ir@unipetrol.cz
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Law and legal regulation under which the issuer was established

Law:	Law of the Czech Republic
Legal regulation:	Act No. 104/1990 on Public Limited Companies

The company is a member of the Unipetrol Consolidation Group.

The names of Unipetrol Group companies (UNIPETROL, a.s., BENZINA s.r.o., ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., PARAMO, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o. and others) appear in this report also in their simplified form (Unipetrol, Benzina, Česká rafinérská, Paramo, Unipetrol RPA atd.).

The English language version of Unipetrol's Annual Report 2012 is a convenience translation. The version in the Czech language is the definitive version.

Annual Report 2012 closing date is 27 March 2013.

© 2013
UNIPETROL, a.s.
Design and Production: ENTRE s.r.o.

Výroční zpráva

2012

Unipetrol

ORLEN GROUP

Obsah

Poslání, vize a cíle skupiny Unipetrol 2
Poslání Unipetrolu 2
Hlavní cíle společnosti pro rok 2013 2
Etický kodex 2
Uplatňování pravidel správy a řízení společnosti 3
Profil 4
Skupina Unipetrol provozuje 4
Hlavními společnostmi skupiny v roce 2012 byly tyto dceřiné společnosti 4
Historické milníky 4
Hlavní finanční ukazatele skupiny Unipetrol 7
Významné události roku 2012 8
Úvodní slovo předsedy dozorčí rady 11
Dopis akcionářům 13
Předpokládaný vývoj a strategie v roce 2013 15
Orgány a vedení společnosti 16
Představenstvo 16
Představenstvo společnosti k 27. březnu 2013 16
Představenstvo – Změny v roce 2012, a v roce 2013 do data uzávěrky výroční zprávy dne 27. března 2013 19
Dozorčí rada 19
Vedení společnosti (osoby s řídící pravomocí) 24
Výbor pro audit 24
Prohlášení 26
Pravidla volby členů orgánů 26
Odměňování 27
Členové výboru 27
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku 30
Úvod 30
Segment rafinérie I. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Rafinérie, Česká rafinérská) 32
Segment rafinérie II. (Paramo) 36
Segment petrochemie I. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Monomery a Chemikálie) 38
Segment petrochemie II. (Unipetrol RPA – Obchodní jednotka Polyolefiny) 40
Segment maloobchod 41
Investice 45
Výzkum a vývoj 46
Zaměstnanci 47
Společnost a okolí 54
Klíčové environmentální aktivity skupiny Unipetrol 54
Sponzorské aktivity a společenská odpovědnost 58

Struktura skupiny **60**
Skupina Orlen 60
Schéma skupiny k 31. prosinci 2012 64
Majetkové účasti **65**
Změny struktury majetkových účastí společností skupiny Unipetrol v roce 2012 65
Hlavní dceřiné společnosti 66
Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu. **71**
Právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti. 71
Významné smlouvy. 71
Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu 74
Audit 74
Cenné papíry 74
Nabytí vlastních akcií a zatímních listů 75
Závěrečné informace 76
Údaje o základním kapitálu emitenta 78
Společenská smlouva a stanovy 78
Předmět podnikání 78
Zpráva auditora **83**
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti UNIPETROL, a.s. 83
Nekonsolidované finanční výkazy **86**
Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici 86
Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku 87
Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu 88
Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích 89
Příloha k nekonsolidované účetní závěrce 90
Konsolidované finanční výkazy **130**
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici 130
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku 131
Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu 132
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích 133
Příloha ke konsolidované účetní závěrce 134
Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky **191**
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou – „propojené osoby“ **193**
Přehled použitých výrazů a zkratek **200**
Identifikační a kontaktní údaje **202**

Poslání, vize a cíle skupiny Unipetrol

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

Poslání Unipetrolu

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

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

Hlavní cíle společnosti pro rok 2013

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

Etický kodex

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

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

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

Uplatňování pravidel správy a řízení společnosti

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

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

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

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

Profil

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

Skupina Unipetrol provozuje

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

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

Hlavními společnostmi skupiny v roce 2012 byly tyto dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2012:
UNIPETROL RPA, s.r.o. – výrobce rafinérských, petrochemických a agrochemických produktů
BENZINA, s.r.o. – provozovatel největší sítě čerpacích stanic v České republice
PARAMO, a.s. – výrobce asfaltů, maziv a dalších rafinérských produktů

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

Historické milníky

1994

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

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

1996

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

2003
Sloučení společností Koramo a Paramo. Nástupnickou společností se stala společnost Paramo. Česká rafinérská je od tohoto roku provozována jako přepracovací rafinérie, resp. nákladové středisko svých zpracovatelů.

2004
Podpis smlouvy mezi společností PKN Orlen a Fondem národního majetku o prodeji 63 % akcií společnosti Unipetrol.

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

2006
Prodej majoritního podílu v dceřiné společnosti Spolana polské společnosti Zaklady Azotowe ANWIL.

2007
Prodej dceřiné společnosti Kaučuk polské společnosti Firma Chemiczna Dwory.

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

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

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

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

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

Proběhla nejrozsáhlejší udržovací odstávka v historii společnosti.

2008
Vypořádání prodeje akcií společností Agrobohemie a Synthesia na základě smluv o koupi akcií mezi společnostmi Unipetrol a Deza. Společnost Unipetrol vlastnila 50 % akcií společnosti Agrobohemie a 38,79 % akcií společnosti Synthesia. Kupní cena za 47 000 akcií společnosti Agrobohemie činila celkem 503 milionů Kč. Kupní cena za 27 977 162 akcií společnosti Synthesia činila celkem 680 milionů Kč.

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

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

2009
Skupina vyplatila minoritní akcionáře a získala 100% podíl ve společnosti Paramo.

Profil

2010

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

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

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

2011

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

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

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

2012

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

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

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

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

Hlavní finanční ukazatele skupiny Unipetrol

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

1) Směnný kurz platný k 31. 12., zdroj: www.cnb.cz

Významné události roku 2012

Leden

1. ledna 2012
Společnost Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. – VÚAnCh, centrální výzkumný ústav Skupiny UNIPETROL, slavil své šedesáté výročí.

27. ledna 2012
Společnost Paramo Asfalt s.r.o. podepsala dvě pětileté smlouvy na dodávku asfaltů, jedno ze společností PARAMO, a.s. a druhou ze společností UNIPETROL RPA, s.r.o. Přenesení činností souvisejících s obchodování asfaltem v rámci Skupiny UNIPETROL bylo částí strategie restrukturalizace rafinérských aktivů.

Březen

28. března 2012
Pan Piotr Wielowieyski byl svolen do funkce místopředsedy představenstva a ředitele zodpovědného za strategii, fúze a akvizice ve společnosti UNIPETROL, a.s.

Duben

10. dubna 2012
Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. ve spolupráci s Ekologickým centrem Most utvořila nový vzdělávací, interaktivní program, „Cesta za tajemstvím ropy“, který ukazuje, co se děje během chemických výrobních procesů v Chemparku Záluží.

20. dubna 2012
Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. slavila Den Země vypuštěním 25 000 ryb do řeky Bíliny. Tato událost byla částí tříleté spolupráce mezi společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a Českým rybářským svazem z Ústí nad Labem.

Květen

10. května 2012
Společnost Výzkumný ústav anorganické chemie, a. s. – VÚAnCh, která je částí Skupiny Unipetrol, zahájila výstavbu nového výzkumného a vzdělávajícího centra UniCRE. Centrum se bude soustředit na výzkumu, vývoji, inovacích a vzdělávaní v oblasti rafinerských a petrochemických technologii. Také environmentální technologii a procesům pro efektivní utilizaci a obnovitelnými zdroji energie. Tento projekt získal finanční podporu z Evropského fondu regionálního rozvoje a z rozpočtu českého státu. Otevření centrum je plánováno na rok 2014.

Červen

7. června 2012
Společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. uspořádaly Den otevřených dveří v Chemparku Záluží. Cílem události bylo prezentovat obě společnosti veřejnosti jako zajímavé zaměstnavatele a prezentovat areál Litvinov-Záluží jako moderní industriální komplex. Dalším cílem bylo ukázání mladé generaci, že chemie může být zábavnou a zajímavou oblastí vědy.

8. června 2012
Jednatelé společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o., schválili trvalé odstavení jednotky výroby močoviny v Chemparku Záluží v Litvínově a to k datu 1. ledna 2013. Jednotka výroby močoviny byla součástí divize agro společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a její dopad na ziskovost celé skupiny Unipetrol byla v minulých letech negativní, přičemž žádná změna tohoto trendu se neočekávala.

25. června 2012
Pan Marek Świtajewski byl svolen do představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. jako člen zodpovědný za rafinerský segment ve skupině Unipetrol.

Červenec

2. července 2012
Skupina Unipetrol oznámila permanentní ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinerii Paramo. Toto rozhodnutí bylo výsledkem komplexní analýzy makroekonomické situace, včetně nízkých rafinérských marží ve srovnání s obdobím před finanční a hospodářskou krizí roku 2008, malé poptávky na motorovou naftu a přebytku rafinérských kapacit v Evropě.

10. července 2012
Společnost POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. zprovoznila novou granulační linku pro výrobu širokého spektra koncentráty. Očekává se, že roční výroba naroste na 1 000 tun.

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

Září

20. září 2012
Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. podepsala dvouletou smlouvu ze společností Globus a stala se jediným dodavatelem pohonných hmot do řetězce čerpacích stanic Globus – celkem 16 stanic.

Říjen

15. října 2012
Společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH prezentovaly svoje výrobky na mezinárodním veletrhu pro zpracování plastů Fakuma.

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

Listopad

6. listopadu 2012
V pořadí druhý Dobrovolnický den – zaměstnanci skupiny Unipetrol pomáhají neziskovým organizacím Ústeckého kraje.

Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

Vážení akcionáři,

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

Cena ropy Brent dosáhla v uplynulém roce průměrné úrovně 112 dolarů za barel. To oproti roku 2011 znamená zvýšení o pouhý jeden dolar, což by mohlo naznačovat stabilitu ceny klíčové suroviny pro rafinérský sektor. Opak je nicméně pravdou. Krátkodobá volatilita ceny ropy byla totiž opět velmi vysoká, a to zejména v první polovině roku. To způsobovalo značnou kolísavost a obtížnou predikovatelnost konečných cen našich produktů a korespondující velice volatilní provozní ziskové marže. V rámci petrochemického segmentu byly navíc u našich zákazníků jasně patrné cykly rapidního doplňování zásob a na druhou stranu cykly, kdy byla jejich poptávka při všeobecném očekávání poklesu cen velice slabá. Cena ropy se začala stabilizovat od srpna, což byl velice pozitivní faktor, a to především pro ziskovost petrochemického segmentu. Na začátku roku 2013 přitom všeobecné ekonomické trendy z roku 2012 pokračovaly.

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

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

Úvodní slovo předsedy dozorčí rady

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

S pozdravem,

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

Dopis akcionářům

Vážení akcionáři,

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

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

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

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

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

Dopis akcionářům

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

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

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

S úctou,

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

Předpokládaný vývoj a strategie v roce 2013

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Orgány a vedení společnosti

Představenstvo

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

Představenstvo společnosti k 27. březnu 2013

PIOTR CHEŁMIŃSKI
narozen 17. října 1964

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

vzdělání vysokoškolské, 22 let praxe. V současné době je také generálním ředitelem společnosti.

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

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

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

Vysoká škola zemědělská ve Varšavě, magisterský program

MAREK ŚWITAJEWSKI
narozen 16. listopadu 1969

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

vzdělání vysokoškolské, 19 let praxe. V současné době je také ředitelem pro rafinérský segment.

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

Vzdělání:
Obchodní Námořní Akademie v Gdyni, Fakulta Elektrotechniky a Telekomunikací

PIOTR WIELOWIEYSKI
narozen 17. října 1954

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

vzdělání vysokoškolské, 34 let praxe,

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

Vzdělání:
Varšavská univerzita, magisterský titul z ekonomie

MARTIN DURČÁK
narozen 25. listopadu 1966

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

vzdělání vysokoškolské, 21 let praxe,

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

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

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

Vzdělání:
Vysoká škola báňská v Ostravě

Orgány a vedení společnosti

MIROSŁAW KASTELIK
narozen 23. února 1968

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

vzdělání vysokoškolské, 20 let praxe,

V současné době je také finančním ředitelem společnosti.

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

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

Ekonomická univerzita v Katovicích, Postgraduální studia v oboru Účetnictví

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

ARTUR PAŹDZIOR
narozen 6. října 1970

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

vzdělání vysokoškolské, 21 let praxe,

V současné době je také ředitelem pro petrochemický segment.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dozorčí rada

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

Dozorčí rada k 27. březnu 2013

DARIUSZ JACEK KRAWIEC
narozen 23. září 1967,

člen dozorčí rady (od 26. června 2008, současné funkční období uplyne 30. června 2014),
předseda dozorčí rady (od 11. prosince 2008, znovu zvolen do funkce předsedy dozorčí rady dne 12. října 2011),

vzdělání vysokoškolské, 21 let odborné praxe,

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

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

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

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

Orgány a vedení společnosti

SŁAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK
narozen 5. května 1969,

člen dozorčí rady (od 26. června 2008, současné funkční období uplyne 30. června 2014),
místopředseda dozorčí rady (od 11. prosince 2008 do 30. června 2011, znovu zvolen 12. října 2011),

vzdělání vysokoškolské, 19 let odborné praxe,

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

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

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

IVAN KOČÁRNÍK
narozen 29. listopadu 1944,

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

vzdělání vysokoškolské, 44 let odborné praxe,

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

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

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze.

ZDENĚK ČERNÝ
narozen 20. října 1953,

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

vzdělání vysokoškolské, 38 let odborné praxe,

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

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

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

BOGDAN DZUDZEWICZ
narozen 9. února 1966,

náhradní člen dozorčí rady (11. prosince 2008–23. června 2009),
člen dozorčí rady (od 24. června 2009, znovu zvolen do funkce dne 25. června 2012; současné funkční období uplyne 25. června 2015),

vzdělání vysokoškolské, 22 let odborné praxe,

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

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

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

PIOTR KEARNEY
narozen 4. října 1969,

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

vzdělání vysokoškolské, 18 let odborné praxe,

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

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

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

Je absolventem ekonomické fakulty Univerzity v Gdańsku.

Orgány a vedení společnosti

ANDRZEJ JERZY KOZŁOWSKI
narozen 13. ledna 1975,

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

vzdělání vysokoškolské, 15 let odborné praxe,

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

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

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

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

KRYSTIAN PATER
narozen 16. prosince 1964,

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

vzdělání vysokoškolské, 24 let odborné praxe,

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

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

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

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

RAFAŁ SEKUŁA
narozen 27. září 1972,

náhradní člen dozorčí rady (30. října 2009–9. prosince 2009),
člen dozorčí rady (od 10. prosince 2009, funkční období uplynulo dne 10. prosince 2012, funkce však dosud nezanikla);

vzdělání vysokoškolské, 16 let odborné praxe,

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

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

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

Dozorčí rada – Změny v roce 2012, a v roce 2013 do data uzávěrky výroční zprávy dne 27. března 2013
K 1. lednu 2012 dozorčí rada pracovala ve složení Jacek Krawiec – předseda, Sławomir Jędrzejczyk – místopředseda, Ivan Kočárník – místopředseda, členové – Piotr Kearney, Krystian Pater, Zdeněk Černý, Bogdan Dzudzewicz, Andrzej Kozłowski a Rafał Sekuła.

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

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

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

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

Orgány a vedení společnosti

Vedení společnosti (osoby s řídící pravomocí)

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

Vedení společnosti k 27. březnu 2013

Generální ředitel
Piotr Chełmiński 10. prosince 2009–dosud

Finanční ředitel
Mirosław Kastelik 6. února 2013–dosud

Ředitel pro strategii, fúze a akvizice
Piotr Wielowieyski 28. března 2012–dosud

Ředitel pro správu
od 10. prosince 2009 funkce neobsazena

Ředitel rafinérského segmentu
Marek Świtajewski 25. června 2012–dosud

Ředitel petrochemického segmentu
Artur Paździor 30. října 2009–dosud

Ředitel maloobchodního segmentu
Martin Durčák 1. září 2008–dosud

Výbor pro audit

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

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

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

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

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

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

Členové výboru pro audit jsou:

IAAN HAGGIS
narozen 9. prosince 1961,

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

vzdělání vysokoškolské, 23 let praxe

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

SŁAWOMIR ROBERT JĘDRZEJCZYK
člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009)

viz Dozorčí rada

IVAN KOČÁRNÍK
člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009)

viz Dozorčí rada

PIOTR KEARNEY
člen výboru pro audit (od 10. prosince 2009)

viz Dozorčí rada

Orgány a vedení společnosti

Prohlášení

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

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

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

„(a) v předcházejících pěti letech nebyli členem správního, řídícího 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, řídícího nebo dozorčího orgánu nebo společníkem žádné jiné obchodní či osobní společnosti než společnosti UNIPETROL, a.s., či její spřízněné osoby,
(c) nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za podvodné trestné činy,
(d) nebyli spojeni za posledních pět let s žádným konkurzním řízením, správou či likvidací,
(e) nebyli jakkoli úředně veřejně obviněni nebo sankcionováni ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů),
(f) nebyli za posledních pět let soudně zbaveni způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídících nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činností kteréhokoli emitenta,
(g) nemají žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi v souvislosti s výkonem své funkce, soukromými zájmy či jinými povinnostmi a společností UNIPETROL, a.s., a
(h) nemají uzavřenu smlouvu o výkonu funkce se společností UNIPETROL, a.s., nebo její spřízněnou osobou, která by jim přiznávala jakoukoli výhodu v souvislosti s ukončením výkonu jejich funkce“

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

Pravidla volby členů orgánů

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

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

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

Odměňování

Principy odměňování osob s řídící pravomocí, členů představenstva a členů dozorčí rady

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

Výbor personální a pro správu a řízení společnosti

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

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

Členové výboru

Předseda	Kristian Pater	Člen výboru od 24. září 2010
		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

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

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

Pro zaměstnance i osoby s řídící 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.

Orgány a vedení společnosti

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

Z kvalitativních úkolů se především dbá na manažerskou efektivitu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Úvod

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Externí prostředí v roce 2012

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

1) Modelová rafinérská marže Unipetrolu = tržby za prodané produkty (97 % produktů = Automobilové benzíny 17 %, Petrochemické suroviny 20 %, Letecký petrolej 2 %, Motorová nafta 40 %, Sirné topné oleje 9 %, LPG 3 %, Síra 1 %, Ostatní suroviny 5 %) minus náklady (100 % vstupů = Brent Dated); ceny produktů podle kotací. Modelová rafinérská marže Unipetrolu byla v roce 2009 aktualizována a historicky přepočtena.
2) fwd Brent Dated
3) Rozpětí fwd Brent Dtd vs. Ural Rdam = Med Strip – Ural Rdam (Ural CIF Rotterdam)
4) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z olefinů = tržby za prodané produkty (100 % produktů = 40 % etylén + 20 % propylén + 20 % benzen + 20 % primární benzín) minus náklady (100 % primární benzín); ceny produktů podle kotací.
5) Modelová petrochemická marže Unipetrolu z polyolefinů = tržby za prodané produkty (100 % produktů = 60 % HDPE + 40 % polypropylén) minus náklady (100 % vstupů = 60 % etylén + 40 % propylén); ceny produktů podle kotací.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Hlavní provozní ukazatele za rok 2012 (tis. tun)

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

1) Údaje se týkají rafinérií Unipetrolu, tj. 51,22 % v České rafinérské a 100 % v Paramu.
2) Od 3. kvartálu 2012 konverzní kapacita činí 4,5 mt/rok, tedy pouze konverzní kapacita rafinérií České rafinérské, po úpravě o 51,22% podíl Unipetrolu; důvodem je ukončení zpracování ropy v rafinérii Paramo (Česká rafinérská – Kralupy 1,642 mt/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,813 mt/rok); konverzní kapacita dříve činila 5,1 mt/rok (Česká rafinérská – Kralupy 1,6 mt/rok, Česká rafinérská – Litvínov 2,8 mt/y, Paramo 0,7 mt/rok)
3) Zahrnuje maloobchodní prodej – Benzina

Hlavní finanční údaje za rok 2012 (mil. Kč)

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

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

Významné události v roce 2012

- Dne 21. ledna 2012 byl v kralupské části České rafinérské zahájen dlouhodobý test provozování jednotky fluidního katalytického krakování (FCC) bez vakuové destilace, která upravovala vlastnosti suroviny pro tuto jednotku. Provozní pokus prokázal možnost takového způsobu provozování a jednotka FCC provozovala po zbytek roku bez vakuové destilace. Odstavením jednotky vakuové destilace došlo k úspoře provozních nákladů, zejména na energie a údržbu jednotky. Jedním z dopadů je výroba nového druhu nízkosirného topného oleje.
- V první polovině roku byla v Kralupech postupně dokončena rekonstrukce plnících stanic kapalných produktů do železničních cisteren. Rekonstrukcí došlo ke zvýšení celkové kapacity zařízení a přizpůsobení možnosti plnění jednotlivých produktů současným potřebám. Realizace této akce rovněž odstranila ekologické nedostatky původního zařízení zejména v oblasti ochrany spodních vod a snížení emisí škodlivých látek do ovzduší.
- Ve druhé polovině března proběhla odstávka hydroskimmingové části kralupské rafinerie. V rámci odstávky byl vyměněn katalyzátor na jednotce odsíření středních destilátů, zregenerován katalyzátor na jednotce reformingu a vyčištěn teplosměnný systém atmosférické destilace ropy.
- Od 15. dubna do 21. května byla na litvínovské jednotce vakuové destilace ropy AVD realizována investiční akce výměny podzemních řádů chladící vody. Akce zvýšila spolehlivost zařízení.

- V dubnu byla zahájena výroba nového druhu autobenzínu – BA 95 E10. Tento výrobek byl v roce 2012 vyráběn především pro vývoz do Německa.
- V měsících dubnu a srpnu probíhaly na jednotkách pro výrobu síry investiční akce vedoucí jednak ke zvýšení spolehlivosti, ale především ke zvýšení účinnosti zařízení tak, aby jednotky mohly provozovat v souladu s platnou legislativou.
- V průběhu roku byl vybrán a postupně nahrazen katalyzátor na jednotce fluidního krakování (FCC) v Kralupech. Cílem byla optimalizace výtěžků z jednotky dle potřeb procesorů.
- V kralupské rafinerii bylo úspěšně odzkoušeno blendování těžkého benzínu z fluidního krakování do motorové nafty, což zvyšuje flexibilitu v poměru vyrobené motorové nafty a autobenzínu.
- V rámci dlouhodobé strategie diverzifikace zdrojů surovin proběhl na přelomu srpna a září v kralupské rafinerii test-run zpracování ropy Zakinskaya. Provozní zkouška prokázala bezproblémovou zpracovatelnost této ropy na jednotkách České rafinérské.

Externí prostředí

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

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

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

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

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

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

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

Postavení na trhu

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

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

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

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Obchodní politika

Nákup ropy

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

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

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

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

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

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

Prodej motorových paliv

Trh

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

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

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

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

Prodej na domácím trhu

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

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

Export

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

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

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

Distribuce

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

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

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

Prodej ostatních rafinérských produktů

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

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

Prodej nízkosirných topných olejů směřoval do tuzemska, do zahraničí i do energetiky areálu Kralupy nad Vltavou. Sezónní přebytky vysokosirného topného oleje z rafinérie Litvínov, vzniklé zejména na počátku roku, byly kvůli silným a stále se zpřísňujícím environmentálním omezením na evropském vnitrozemském trhu a rapidně klesající spotřebě exportovány jako palivo pro zaoceánská plavidla.

Výroba

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Očekávaný vývoj v roce 2013

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

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

Segment rafinérie II. (Paramo)

Významné události v roce 2012

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

Externí prostředí

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

Postavení na trhu

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

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

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

Výroba

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

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

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

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

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

Obchodní politika

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

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

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

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

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Očekávaný vývoj v roce 2013

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

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

Významné události v roce 2012

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

Externí prostředí

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Postavení na trhu a obchodní politika

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

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

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

Očekávaný vývoj v roce 2013

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

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

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

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

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

Významné události v roce 2012

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

Externí prostředí

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

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

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

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

Postavení na trhu a obchodní politika

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Očekávaný vývoj v roce 2013

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

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

Segment maloobchod

Významné události v roce 2012

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

Externí prostředí

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Postavení na trhu

Maloobchodní společnost skupiny Unipetrol, BENZINA, s.r.o., je provozovatelem největší sítě čerpacích stanic v České republice. K 31. prosinci 2012 provozovala 338 čerpacích stanic s širokou nabídkou aditivovaných pohonných hmot, vybraný segment čerpacích stanic nabízí kolekci prémiových paliv VERVA a dále široký sortiment dalšího zboží, občerstvení a služeb.

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

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

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

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

Obchodní politika

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

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

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

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

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

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

Je potěšující, že realizované obchodní i marketingové změny velmi pozitivně přijímají zákazníci a vedle dlouhodobého růstu tržního podílu za rok 2005 z 9,9 % na 13,7 % v roce 2012 potvrdily, že čerpací stanice Benziny jsou velmi vyhledávanými pro širokou zákaznickou klientelu. Rychlé občerstvení i nabídka kávy odpovídají vysokým nárokům motoristů, kteří u nás nakupují.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

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

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

Prodej pohonných látek

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

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

Automobilové benzíny	Diesel
36,4	63,6

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

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

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

Očekávaný vývoj v roce 2013

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

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

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

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

Prioritami společnosti zůstává udržení tržního podílu, vysoké důvěry zákazníků, zachování vysokého standardu kvality paliv, služeb a udržení finanční stability. V oblasti investic a marketingu budeme dále sledovat výsledky nových značek „Star a Orlen“ na malém vzorku čerpacích stanic, pokračovat dle plánu v dokončení přestavby sítě a modernizaci mycích linek.

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

Investice

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Výzkum a vývoj

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

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

Obchodní jednotka Rafinérie, Česká rafinérská a Paramo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obchodní jednotka Monomery a chemikálie

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

Obchodní jednotka Polyolefiny

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

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

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

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

Zaměstnanci

Skupina Unipetrol

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

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

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

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

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

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Roční přepočtený počet zaměstnanců skupiny Unipetrol k 31. prosinci 2012

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

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

Finanční situace

ROZVAHA

Změny dlouhodobých aktiv

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

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

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

Změny oběžných aktiv

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

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

Změny vlastního kapitálu

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

Změny pasiv

Cizí zdroje

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

Závazky z obchodního styku

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

Rezervy
Oproti roku 2011 rezervy klesly o 656 milionů Kč, především kvůli nižší rezervě na spotřebu emisních povolenek CO_2.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

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

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

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

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

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

PŘEHLED O FINANČNÍCH TOCÍCH

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

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

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

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

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

Tržby

Trendy v tržbách z prodeje vlastních výrobků a služeb (tis. Kč)

	2012	2011	2010	2009	2008
Tržby	107 280 986	97 427 586	85 966 537	67 386 500	98 143 951

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Struktura tržeb podle jednotlivých obchodních segmentů (tržby v %)

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

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

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

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

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

Struktura tržeb podle teritoria (tržby v %)

Teritorium	2012	2011	2010	2009	2008
Česká republika	71	71	69	75	71
Ostatní evropské země	27	27	28	22	27
Ostatní země	2	2	3	3	2

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

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

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

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

Nemovitosti, stroje a zařízení

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

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

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

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

Zdroje kapitálu

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

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

Společnost nemá žádné dlouhodobé úvěry.

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

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

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

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

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

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Systém řízení rizik

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

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

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

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

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

Společnost a okolí

Společnost a okolí

Klíčové environmentální aktivity skupiny Unipetrol

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

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

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

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

Vývoj vybraných ukazatelů environmentální výkonnosti skupiny Unipetrol

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

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

Příděl povolenek pro společnosti skupiny Unipetrol dle Národního alokačního plánu pro období 2005–2007 a 2008–2012 a skutečné emise CO_2 v letech 2005–2012

Alokace povolenek (ks/rok) Reálné emise (kt/rok)	Unipetrol RPA	Česká rafinérská [1]	Paramo	Skupina Unipetrol
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
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

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

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

Vývoj emisí vybraných znečišťujících látek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odstraňování starých ekologických zátěží

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

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

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

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

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

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

Společnost a okolí

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

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

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 2012 byly ve skupině Unipetrol realizovány následující významné environmentální investice:

Česká rafinérská

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

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

Unipetrol RPA

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

- Dokončení staveb SO 04 Gravitační stoka ke koncovému čištění, SO 05 Rekonstrukce mechanického předčištění, SO 01 – kanalizační přípojky pro separaci splaškových vod – část připojení bloku 28. Tyto stavební objekty byly realizovány v rámci akce „Segregace splaškových vod".
- Zajištěna nepropustnost rizikových průmyslových kanalizací, manipulačních ploch a jímek, kde se používají, zachycují či skladují nebezpečné či zvlášť nebezpečné látky dle vodního zákona na výrobnách T200, Zplyňování mazutu a úseku Vodního hospodářství – sekce odpadní vody.
- Zahájení řízení o posuzování vlivů na životní prostředí (EIA) k záměru výstavby nové výrobny Polyetylenu 3.
- Rekonstrukci kanalizace včetně šachet v prostoru Etylenové jednotky.
- Instalace kamerového systému na jednotnou kanalizaci a zpětný tok pro rychlejší detekci havarijního úniku závadných látek.
- Vybudování stabilního havarijního profilu na řece Bílině pro efektivní záchyt havarijního úniku závadných látek do řeky Bíliny.
- Studie generel jednotné kanalizace areálu Chempark Záluží za účelem identifikace zdrojů balastních vod a vnosu znečištění do jednotné kanalizace.
- V rámci monitorování emisí bylo nainstalováno nové měření na etylénové jednotce pro zjišťování množství topného plynu do 4 vlastních zdrojů emisí CO_2. Na výrobně Zplyňování emisí byla instalována 3 nová měření pro zjišťování množství CO_2, jedno pro vypouštění CO_2 do ovzduší a dvě pro dodávky CO_2 odběratelům v areálu Chempark Záluží.

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

Paramo

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

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

Benzina

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

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

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

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

Environmentální provozní náklady

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

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

Společnost a okolí

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

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

Celkové environmentální náklady

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

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

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

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

Program „Odpovědné chování v chemii – Responsible Care“

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

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

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

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

Sponzorské aktivity a společenská odpovědnost

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

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

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

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

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

Na maloobchod specializovaná společnost BENZINA, s.r.o. je spojena především se sportem. Od roku 2007 spojila své jméno s hokejovým klubem HC Litvínov (nyní HC VERVA Litvínov), jehož založení se datuje již do roku 1945. Na vybraných čerpacích stanicích proběhly i dvě rozsáhlejší sbírkové akce ve spolupráci s nadací NROS – projekt "Pomozte dětem" a s Nadací charty 77 – projekt „Konto bariéry. Dohromady se na čerpacích stanicích vybralo přes 750 000 korun.

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

Struktura skupiny

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

Ovládající osoba	Výše podílu opravňující k hlasování k 31. prosinci 2012	Ovládací smlouva
PKN ORLEN S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock Polská republika	62,99 % [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 vyplývá ze stanov společnosti UNIPETROL, a.s. V dozorčí radě, kontrolním orgánu UNIPETROL, a.s. působí i zástupci minoritních akcionářů. UNIPETROL, a.s. ve svých vnitřních předpisech, aby nebylo možné zneužívat kontroly, upravuje způsoby a možnosti poskytování informací, kde uplatňuje pravidla rovného zacházení s akcionáři ze strany společnosti.

Skupina Orlen

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

PKN ORLEN S.A.

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

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

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

2) Podle informace obdržené společností PKN ORLEN S.A. od penzijního fondu dne 9. února 2010.
3) Podle informace obdržené společností PKN ORLEN S.A. od penzijního fondu dne 30. března 2012.

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

Hlavní společnosti skupiny Orlen

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

4) Inowroclawskie Kopalnie Soli „SOLINO“ S.A.

AB ORLEN Lietuva

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

ANWIL S.A.

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

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

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

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

Struktura skupiny

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skupina Unipetrol

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

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

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

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

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

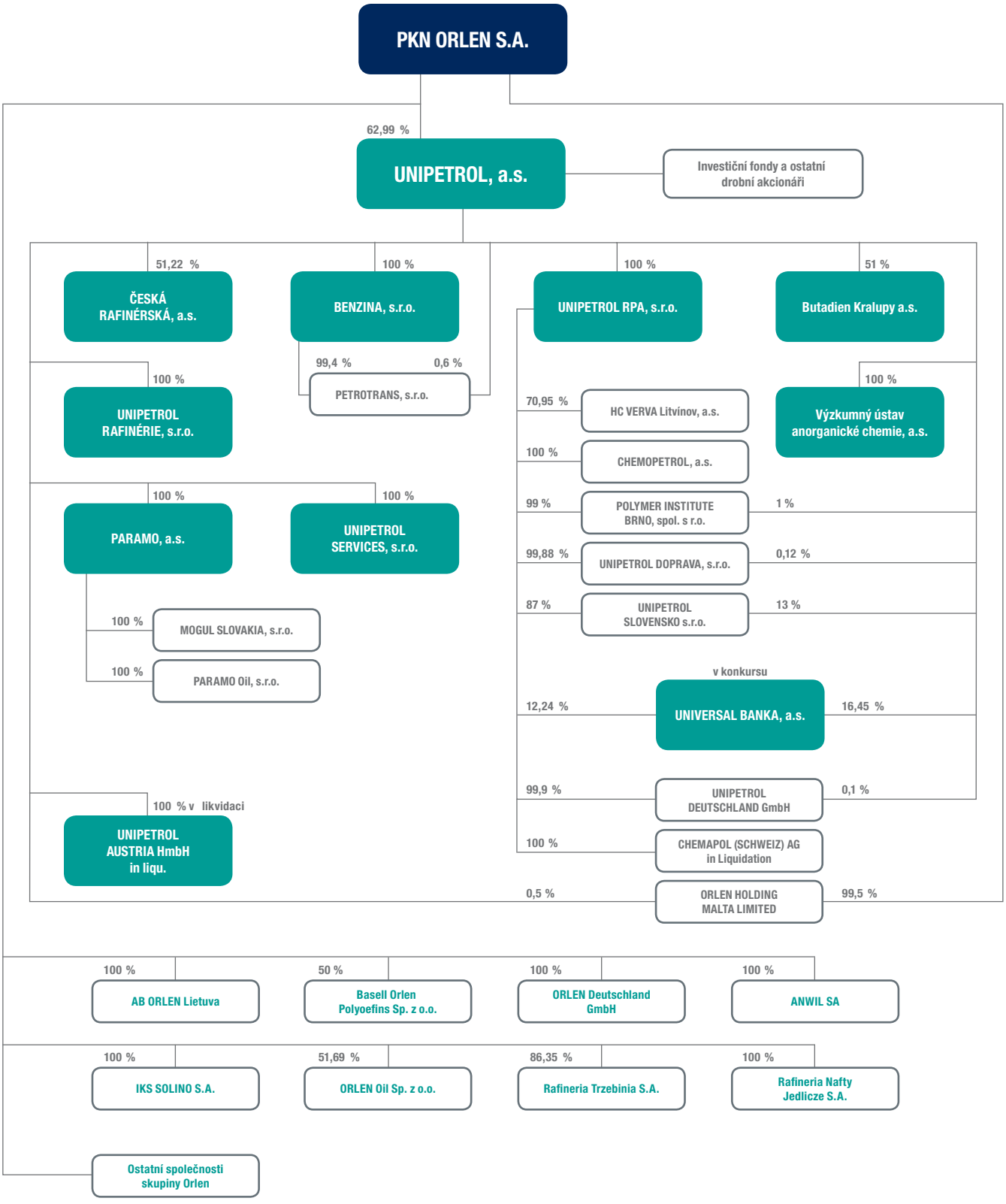
Součástí skupiny byly dále společnosti, jejichž jediným nebo většinovým společníkem jsou dceřiné společnosti. K 31. prosinci 2012 se jednalo o UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., HC VERVA Litvínov, a.s., CHEMOPETROL, a.s.[2], PETROTRANS, s.r.o., 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.

1 Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost.
2 Společnost nevykazuje podnikatelskou činnost.

Struktura skupiny

Schéma skupiny k 31. prosinci 2012



Majetkové účasti

Změny struktury majetkových účastí společností skupiny Unipetrol v roce 2012

Majetkové účasti společnosti UNIPETROL, a.s.

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

Majetkové účasti dceřiných společností

UNIPETROL RPA, s.r.o.

UNIPETROL RPA, s.r.o. má podíly ve společnostech UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. (99,9 %), POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. (99 %), UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. (87 %), UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH (99,9 %), CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG v likvidaci (100 %), CHEMOPETROL, a.s. (100 %) a HC Verva Litvínov, a.s. (70,95 %), které během roku 2012 nedoznaly změn.

PARAMO, a.s.

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

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

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

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

Majetkové účasti

Hlavní dceřiné společnosti[3]

UNIPETROL RPA, s.r.o.
Sídlo: Litvínov, Záluží 1, PSČ 436 70
IČ: 27597075

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

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

Základní charakteristika společnosti

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

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

Závod chemických výrob provozuje výrobní jednotky podle plánu a požadavků obchodních jednotek. Zahrnuje etylénovou jednotku, výrobu polypropylénu a polyetylénu, výrobnu 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 výrob ve skupině Unipetrol. Zajišťuje nákup ropy pro rafinérské výroby ve Skupině a velkoobchod s motorovými palivy a dalšími rafinérskými výrobky.

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

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

Hlavní produkty a služby

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

Hlavní majetkové účasti

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

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

Základní finanční a provozní ukazatele společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (údaje podle IFRS) [1)]

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

1) Nekonsolidované údaje podle IFRS
Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

BENZINA, s.r.o.

Sídlo: Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00
IČ: 60193328

Hlavní předmět podnikání

Provozování čerpacích stanic v ČR.

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

Základní charakteristika společnosti

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

Majetková účast

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

Základní finanční a provozní ukazatele společnosti BENZINA, s.r.o. (údaje podle IFRS) [1)]

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

1) Nekonsolidované podle IFRS
Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

Majetkové účasti

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

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

Hlavní předmět podnikání

Rafinérské zpracování ropy (režim přepracovací rafinérie).

Vlastnická struktura k 31. prosinci 2012

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

Základní charakteristika společnosti

Společnost provozuje dvě největší rafinérie v ČR situované v Litvínově a v Kralupech nad Vltavou se společnou kapacitou 8,7 mil. tun suroviny ročně. Je největším zpracovatelem ropy a výrobcem ropných produktů v České republice. Na základě smlouvy o zpracování uzavřené mezi společností a dceřinými společnostmi akcionářů v lednu 2003 byl od 1. srpna 2003 zahájen provoz v režimu přepracovací rafinérie, kdy uvedené společnosti (tzv. zpracovatelé) nakupují ropu a ostatní suroviny ke zpracování v rafinériích a následně odebírají a obchodují produkty zpracování.

Hlavní produkty a služby

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

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

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

Zdroj: Transformovaná účetní závěrka dle IFRS.

PARAMO, a.s.

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

Hlavní předmět podnikání

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

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

Základní charakteristika společnosti

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

Společnost své produkty umisťuje především na domácím trhu.

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

Hlavní produkty a služby

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

Majetková účast

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

Základní finanční a provozní ukazatele společnosti PARAMO, a.s. (údaje podle IFRS) [1)]

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

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

Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti

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

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

Významné smlouvy

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

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

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

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

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

Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

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

BENZINA, s.r.o.

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

PARAMO, a.s.

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

UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.

Firma	Druh smlouvy	Předmět smlouvy
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	Dodatky č. 25 a 26 ke Smlouvě o přepravách zboží	Dodatky upravující cenu přístavného, dopravného, transferů, ceník přepravného a změnu struktury vozového parku pro rok 2012
QBE Insurance (Europe) Limited	Pojistná smlouva	Smlouva na pojištění odpovědnosti za škodu způsobené činností společnosti jako dopravcem dle z. č. 266/1994 Sb. pro období 1. 5. 2012 až 30. 4. 2013
Základní organizace dceřiných společností CHEMOPETROL	Kolektivní smlouva	Kolektivní smlouva pro období 1. 6. 2012 až 31. 12. 2013
RAEDER&FALGE, s.r.o.	Smlouva o dílo	Zajištění údržby a opravy železničních vleček pro roky 2012–2014
Česká pojišťovna, a.s.	Dodatek. Č 1 k Pojistné smlouvě	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem drážní dopravy – pojištění přepravovaného zboží na období od 1. 7. 2012 do 30. 6. 2013
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Dodatek č. 10 ke Smlouvě o poskytování služeb (SLA)	Dodatek upravující stanovení rozpočtového ročního poplatku za SLA služby pro rok 2012
SPOLANA, a.s.	Dodatek č. 31 ke Smlouvě o přepravách zboží	Dodatek upravující změnu struktury vozového parku pro rok 2012

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

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

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

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

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

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

UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.

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

Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

Piotr Chełmiński
generální ředitel a předseda představenstva

Mirosław Kastelik
finanční ředitel a člen představenstva

Audit

(v tis. Kč)	2012 Konsolidované	2012 Nekonsolidované
Poplatky za audit [1]	7 398	463
Poplatky za poradenský servis a překlad [1]	1 805	949

1) bez DPH

Auditor pro rok 2012

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

Cenné papíry

Akcie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dluhopisy

Název	UNIPETROL VAR/13
ISIN	CZ0003501041
BIC	BDAUNIPE
Forma	na doručitele
Podoba	zaknihovaný cenný papír
Měna	Kč
Jmenovitá hodnota	1 000 000 Kč
Počet kusů	2 000
Celkový objem emise	2 000 000 000 Kč
Úroková míra	první a druhý rok je výnos 0 %, za třetí a každý následující rok je výnos 12,53 %
Datum emise	28. prosince 1998
Datum splatnosti	28. prosince 2013
První výplata úrokového výnosu	28. prosince 2001
Obchodovatelnost	registrovaný cenný papír (trh Podnikového sektoru Burzy cenných papírů Praha, a.s.)
Administrátor emise	The Royal Bank of Scotland N.V., pobočka zahraniční banky, P. O. Box 773, Jungmannova 745/24, Praha 1, 111 21

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

Nabytí vlastních akcií a zatímních listů

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

Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Závěrečné informace

Soudní spory

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

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

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

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

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

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

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

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

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

AVERSEN ENTERPRISES LIMITED proti UNIPETROL, a.s. (o 3 953 682 Kč s přísl. po úpravě žalobního petitu o přibližně 5 900 000 Kč)
Jde o spor vyplývající z ručení převzatého za třetí osobu ještě společností CHEMOPETROL s. p. UNIPETROL, a.s. je nyní žalovaným z důvodu právního nástupnictví.

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

Odvolání bylo vyhověno a žaloba proti Unipetrolu byla zamítnuta.

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

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

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění, tj. ke 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Případ byl postoupen k Městskému soudu v Praze. Žalobci se proti tomuto rozhodnutí odvolali a podali ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky pro možné porušení jejich práva na soudce. Ústavní soud České republiky věc vrátil k Vrchnímu soudu v Praze k novému přezkoumání případu. Soudní věc týkající se žaloby minoritních akcionářů o přezkoumání přiměřenosti protiplnění v současné době projednává Krajský soud v Hradci Králové.

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

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

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

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

UNIPETROL, a.s., proti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., (původně ČESKÝ TELECOM, a.s.) o 765 927 Kč a 1 625 691 Kč s přísl. č. j. 12 C 191/2004-39
Žaloba o nahrazení rozhodnutí Českého telekomunikačního úřadu o zaplacení výše uvedených částek společnosti Telefónica O2 Czech Republic, a.s., z titulu dlužného rozdílu mezi smluvním hovorným a cenou uskutečněných hovorů. Soud 1. stupně žalobu Unipetrol zamítl s odůvodněním, že i když šlo ze strany operátora zřejmě o zneužití dominantního postavení na trhu telekomunikačních služeb, nelze právo na vzniklý rozdíl v cenách hovorů přiznat. Unipetrol obě částky podle pravomocného rozsudku odvolacího soudu již zaplatil. Unipetrol podal proti rozsudku odvolacího soudu dne 22. července 2008 dovolání. Dovolání bylo v květnu 2010 Nejvyšším soudem zamítnuto.

Informace o přerušení podnikání
Emitent v roce 2012 nepřerušil svou činnost.

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

Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

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	BAAUNIPE
Forma	na doručitele
Podoba	zaknihovaný cenný papír
Měna	Kč
Jmenovitá hodnota	100 Kč
Počet kusů	181 334 764
Celkový objem emise	18 133 476 400 Kč
Obchodovatelnost	registrovaný cenný papír (trh Prime Burzy cenných papírů Praha, a.s.)

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

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

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

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

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

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

Společenská smlouva a stanovy

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

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

Předmět podnikání

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

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

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

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

Předmět podnikání podle aktuálního výpisu z Obchodního rejstříku:

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

Souhrnná vysvětlující zpráva

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

Obsah zprávy

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

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

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

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

Informace o omezené převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost cenných papírů společnosti není omezena.

Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech společnosti

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

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

Doplňující informace dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu

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

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

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

Informace o vlastnících cenných papírů se zvláštními právy
S žádnými cennými papíry společnosti nejsou spojena zvláštní práva.

Informace o omezení hlasovacích práv
Hlasovací práva spojená s jednotlivými akciemi společnosti nebo s určitým počtem akcií společnosti nejsou nikterak omezena.

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

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

Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva
Členové představenstva nedisponují žádnými zvláštními pravomocemi, zejména na základě usnesení valné hromady nebyli pověřeni k přijetí rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu společnosti, k rozhodnutí o nabytí vlastních akcií 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. 16–19 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. 20–22 stanov společnosti a v jednacím řádu dozorčí rady.

Dozorčí rada povinně zřizuje následující výbory:

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

(dále společně jen „výbory dozorčí rady").

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

ad a) Krystian Pater (předseda), Bogdan Dzudzewicz, Zdeněk Černý, Rafał Sekuła
ad b) Sławomir Robert Jędrzejczyk (předseda), Ivan Kočárník, Piotr Kearney, Andrzej Jerzy Kozłowski

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

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

Informace o postupech rozhodování a základní působnosti valné hromady
Postavení, rozsah působnosti jakož i procedurální otázky týkající se valné hromady jsou upraveny v čl. 12–15 stanov společnosti.

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

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

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

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

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

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

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

Zpráva auditora

Zpráva auditora

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

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

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

Konsolidovaná účetní závěrka

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

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Zpráva auditora

Výrok auditora

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. nekonsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, nekonsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za nekonsolidovanou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

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

Zpráva o vztazích

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

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

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

Konsolidovaná výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 27. března 2013

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

Ing. Karel Růžička
Partner
Oprávnění číslo 1895

Nekonsolidované finanční výkazy

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidované finanční výkazy sestavené podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií k 31. prosinci 2012

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií K 31. prosinci 2012 (v tis. Kč)

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

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 90 až 129.

Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosince 2012 (v tis. Kč)

	Bod	2012	2011
Výnosy	4	147 815	140,030
Náklady na prodej		-67 710	-69,874
Hrubý zisk		**80 105**	**70,156**
Ostatní výnosy		18 787	241,762
Správní náklady		-174 890	-168,037)
Ostatní náklady		-3 011	-149
Provozní hospodářský výsledek	**6**	**-79,009**	**143 732**
Finanční výnosy		772 578	1,165,560
Finanční náklady		-257 695	-1,515,253
Čisté finanční (náklady) výnosy	**8**	**514,883**	**-349 693**
Zisk (ztráta) před zdaněním		435,874	-205 961
Daň z příjmů	9	-31 902	-23,964
Zisk (ztráta) za rok		**403 972**	**-229,925**
Ostatní úplný výsledek:			
Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:			
Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy		–	600 477
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku		–	-114 090
Položky, které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:			
Kurzové rozdíly zahraniční společnosti	8	-86	89
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění		**-86**	**486 476**
Ostatní úplný výsledek za rok celkem		**403 886**	**256 551**
Základní a zředěný zisk (ztráta) na akcii (v Kč)		**2,23**	**-1,27**

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 90 až 129.

Nekonsolidované finanční výkazy

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosince 2012 (v tis. Kč)

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

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 90 až 129.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosince 2012 (v tis. Kč)

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

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 90 až 129.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

UNIPETROL, a.s.

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012 (v tis. Kč)

1. Charakteristika společnosti . . . 91
2. Významné podíly v dceřiných společnostech a společných podnicích . . . 92
3. Zásadní účetní postupy používané společností . . . 93
4. Výnosy . . . 107
5. Vykazování podle obchodních segmentů . . . 107
6. Provozní náklady a výnosy . . . 107
7. Osobní náklady . . . 109
8. Finanční náklady a výnosy . . . 109
9. Daň z příjmů . . . 110
10. Pozemky, budovy a zařízení . . . 111
11. Nehmotný majetek . . . 112
12. Investice do nemovitostí . . . 112
13. Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podnicích a ostatní finanční investice . . . 113
14. Poskytnuté úvěry . . . 114
16. Peníze a peněžní ekvivalenty . . . 116
17. Aktiva držená k prodeji . . . 116
18. Základní kapitál . . . 117
19. Fondy tvořené ze zisku . . . 117
20. Nerozdělený zisk, dividendy a zisk na akcii . . . 117
21. Úvěry a jiné zdroje financování . . . 118
22. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období . . . 119
23. Finanční nástroje . . . 119
24. Operativní leasing . . . 125
25. Záruky a podmíněné závazky . . . 125
26. Závazky z historických ekologických zátěží . . . 127
27. Informace o spřízněných osobách . . . 128
28. Události po datu účetní závěrky . . . 129

1. Charakteristika společnosti

Založení a vznik společnosti

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

Sídlo společnosti

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

Hlavní aktivity

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

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

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2012 jsou:

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

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

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Piotr Chelminski
	Místopředseda	Marek Świtajewski
	Místopředseda	Piotr Wielowieyski
	Člen	Mariusz Kędra
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Artur Paździor
Dozorčí rada	Předseda	Dariusz Jacek Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Slawomir Robert Jedrzejczyk
	Člen	Piotr Robert Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krystian Pater
	Člen	Rafal Sekula
	Člen	Andrzej Jerzy Kozlowski
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Změny v představenstvu v průběhu roku 2012 byly následující:

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

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Místopředseda	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	25. června 2012
Člen	Bogdan Dzudzewicz	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Člen	Andrzej Kozlowski	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012

2. Významné podíly v dceřiných společnostech a společných podnicích

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

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu
Mateřská společnost		
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika		
Dceřiné společnosti		
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100,00 %	–
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100,00 %	–
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0,12 %	99,88 %
Chemapol (Schweiz) AG v likvidaci Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	–	100,00 %
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0,10 %	99,90 %
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0,63 %	99,37 %
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13,04 %	86,96 %

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1,00 %	99,00 %
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	–	100,00 %
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100,00 %	–
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	–	70,95 %
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	–	100,00 %
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovenská republika	–	100,00 %
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100,00 %	–
Společné podniky		
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	51,22 %	–
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51,00 %	–

V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67,5 % většina všech hlasů.

3. Zásadní účetní postupy používané společností

A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie. Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle požadavků právních předpisů České republiky. Společnost rovněž sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS schválenými k použití v rámci Evropské unie.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2013

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

Předčasné přijetí nových standardů

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Nové standardy a interpretace, které nebyly dosud přijaty

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

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

- **IFRS 11 Společná uspořádání** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka. IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  – Ve Společném provozu společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Společnosti na daných aktivech a závazcích.
  – Ve Společném podniku společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.
  Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Společnost očekává, že tento nový standard bude mít při prvotním přijetí vliv na nekonsolidovanou účetní závěrku. Možný dopad standardu na nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti je analyzován.

- **IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.
  Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Společnost očekává, že při prvotním přijetí bude mít tento nový standard významný dopad na rozsah zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

- **IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS.
  Společnost očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

- **Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka** (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)
  Standard IAS 27 (2011) byl upraven v souvislosti s vydáním IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a přenáší stávající požadavky na účetnictví a na zveřejňování individuální účetní závěrky. Z tohoto důvodu budou do IAS 27 (2011) zahrnuty požadavky IAS 28 (2008) a IAS 31 na individuální účetní závěrku. Výše uvedená novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku, jelikož nemá za následek změny v účetních postupech Společnosti.

- **IAS 12 Odložená daň: Zpětná získatelnost podkladových aktiv** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro investice do nemovitostí oceněné v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitosti je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen. Společnost neočekává, že tato novela bude mít při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku.

- **Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky** (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později) Tato novela odstraňuje metodu koridoru, která se dříve uplatňovala při uznávání pojistně-matematických zisků a ztrát, a odstraňuje možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v hospodářském výsledku, což je v současnosti v rámci IAS 19 povoleno. Novela vyžaduje, aby se pojistně-matematické zisky a ztráty uznávaly okamžitě v ostatním úplném výsledku.
  Společnost neočekává, že tato novela bude mít významný dopad na budoucí účetní závěrky; Společnost vykáže pojistně-matematické zisky a ztráty v ostatním úplném výsledku, nikoliv v hospodářském výsledku.

IFRS, novely a interpretace čekající na schválení Evropskou unií

Tyto nové standardy, které mohou být pro Společnost relevantní, jsou uvedeny níže.

- **Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)
  Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39, Finanční nástroje: účtování a oceňování, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.
  Finanční aktiva budou při prvotním zaúčtování zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.
  Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.
  Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.
  Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu s prvotní aplikací IFRS 9 Finanční nástroje.
  Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změní klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.

- **Pokyny k přechodu (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12),** (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  Novely:
  – stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejích finančních investic;
  – omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;
  – vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);
  – zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním období, pro něž je aplikován standard IFRS 12.
  Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích nekonsolidovaných účetních závěrkách.

- **Zdokonalení IFRS 2009–2011** (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2013 či později) Zdokonalení obsahují 7 novel 5 standardů společně s následnými změnami jiných standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:
  – opakované aplikace IFRS 1 – při opakovaném přijetí standardů není možná volba použití IFRS 1, IFRS musí být použity zpětně v souladu s IAS 8, jako by nikdy nedošlo k přerušení uplatňování IFRS;
  – vysvětlení, že prvouživatel IFRS, který se rozhodne uplatnit osvobození výpůjčních nákladů, by neměl upravovat součást výpůjčních nákladů, která byla aktivována podle předchozích účetních postupů, a měl by účtovat o výpůjčních nákladech vzniklých k datu přechodu nebo později (případně k dřívějšímu datu, jak je povoleno v IAS 23) v souladu s IAS 23;
  – vysvětlení, že v rámci úplné sady výkazů účetní závěrky je vyžadováno pouze jedno srovnávací období, a to předchozí období; pokud jsou však připraveny dodatečné srovnávací informace, měly by být doplněny příslušným komentářem v příloze a měly by být v souladu s IFRS;
  – vysvětlení, že zahajovací výkaz o finanční pozici je nezbytný pouze v případě, kdy změna účetních postupů, retrospektivní úprava nebo reklasifikace má podstatný vliv na informace v tomto výkazu o finanční pozici, a že s výjimkou zveřejňovaných informací dle požadavků IAS 8 již není vyžadován další vysvětlující komentář týkající se zahajovacího výkazu o finanční pozici.
  – objasnění klasifikace a účtování náhradních dílů, záložních a servisních zařízení;

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

– odstranění nesrovnalostí mezi IAS 32 a IAS 12 v souvislosti s rozdělováním držitelům kapitálového nástroje a transakčními náklady transakce ve vlastním kapitálu, a to prostřednictvím vysvětlení, že IAS 12 se vztahuje na účtování o daních ze zisku týkajících se těchto transakcí;
– požadavku na zveřejnění dodatečných informací ohledně ocenění celkových aktiv a závazků za určitý vykazovatelný segment pro mezitímní účetní výkaznictví.

Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít významný dopad na budoucí účetní závěrky.

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, kromě následujících aktiv a závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách: finanční deriváty, finanční nástroje držené k obchodování, realizovatelné finanční nástroje, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty a investice do nemovitostí. Dlouhodobý majetek a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

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

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech 10 – Pozemky, budovy a zařízení, 11 – Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty, 13 – Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podnicích a ostatní finanční investice v souvislosti se znehodnocením a bodu 9 – Daň z příjmů.

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

C Funkční a prezentační měna

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

D Zásadní účetní postupy

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

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnicích jsou ve výkaze o finanční pozici vykázány v pořizovací ceně snížené o případné snížení hodnoty jednotlivých investic.

(2) Půjčky poskytnuté společnostem pod rozhodujícím a podstatným vlivem

Půjčky poskytnuté společnostem pod rozhodujícím a podstatným vlivem jsou v okamžiku vzniku vykázány v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. K rozvahovému dni jsou půjčky oceněny zůstatkovou hodnotou a případný rozdíl oproti hodnotě při vyrovnání je vykázán ve výkaze zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(3) Cizí měny

Transakce v cizích měnách

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

Na konci účetního období:

– peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené Společností jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítané závěrkovým kursem tj. spotovým kursem ke konci účetního období,
– nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kursem k datu transakce, a
– nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota

Kurzové rozdíly vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při převodu peněžních položek v kurzech odlišných od těch, které byly použity při prvotním zaúčtování během období nebo v předchozích účetních závěrkách, jsou účtovány jako finanční výnos nebo náklad v období, ve kterém vznikly v netto hodnotě, s výjimkou peněžních položek zajištění měnového rizika, které jsou účtovány v souladu se zajišťovacím účetnictvím peněžních toků.

(4) Vykázání výnosů

(i)Výnosy z prodejů

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Společnost a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje jsou vykázány v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Společnosti a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, o kterých Společnost očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Společnost působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

(ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky

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

(iii) Příjmy z pronájmu

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

(5) Účtování nákladů

Společnost vykazuje náklady na bázi časového rozlišení a podle principu opatrnosti.

(i) Náklady na prodej – zahrnují náklady na prodané zboží a náklady na poskytnuté služby, včetně služby podpůrných funkcí a nákladů na materiály a suroviny.

(ii) Správní náklady – zahrnují náklady související s řízením a správou společnosti jako celku.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

(6) Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace jiné než dotace na výstavbu, pořízení dlouhodobého majetku, provádění rozvojových prací a nemovitý majetek, jež společnost obdržela bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí. Ostatní provozní náklady zahrnují zejména náklady na likvidaci a prodej nefinančních aktiv, manka na majetku, soudní poplatky, smluvní a jiné pokuty, penále za porušení předpisů na ochranu životního prostředí, peněžní prostředky a majetek bezúplatně poskytnutý, opravné položky (s výjimkou těch, které jsou vykázány jako finanční výdaje), náhrady vyplacené, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, výzkum, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

(7) Finanční výnosy a finanční náklady

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

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

(8) Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku 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 daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím daňové sazby očekávané v době využití.

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílů.

Tyto závazky a pohledávky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani účetní ani daňový zisk.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho daňový základ, nebo kdy je účetní hodnota závazku nižší než jeho daňový základ. Odčitatelné přechodné rozdíly mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je vykázána v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

Daňové pohledávky a závazky jsou zaúčtovány bez ohledu na to, kdy bude realizován časový rozdíl.

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Odložená daňová pohledávka a závazek se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vznikne, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech.

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční pozici.

(9) Zisk na akcii

Základní zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období a váženého průměrného počtu akcií v daném období.

Rozředěný zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období upraveného o změny čistého zisku, které souvisejí s konverzí potenciálních kmenových akcií, a váženého průměrného počtu akcií.

(10) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastní majetek

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa / pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánovaném vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odpisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

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

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

Stroje a zařízení	4–15 let
Dopravní prostředky a ostatní	2–4 let

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

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení, podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

(ii) Najatý majetek
Najatý majetek, u něhož Společnost přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

(iii) Následné výdaje
Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Společnosti vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy vzniknou.

(11) Investice do nemovitostí
Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění směnit při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění. Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyňata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy z její likvidace.

(12) Nehmotný majetek
Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užitky, které jsou způsobeny aktivy, poplynou do účetní jednotky a náklady aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přinejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je účtován do nákladů v roce, kdy je způsobilý pro zamýšlené použití. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	4–8 let
Nakoupený software	3–5 let

(i) Výzkum a vývoj
Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Společnost disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

(ii) Počítačové programy
Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů. Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

(iii) Ostatní nehmotný majetek
Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti. Výjimku tvoří licence týkající se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

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

(13) Státní dotace
Státní dotace jsou vykázány v rozvaze jako výnosy příštích období, pokud existuje přiměřená jistota, že Společnost splní požadované podmínky a dotaci obdrží.

Pokud se dotace vztahuje k danému příjmu, je účtovaná jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnání souvisejících nákladů, na které je dotace určena. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů.

(14) Výpůjční náklady
Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Společnost kapitalizuje výpůjční náklady vztažené k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují určité časové období do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej. Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

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

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

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána, jakmile účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převýší její zpětně získatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

(i) Výpočet zpětně získatelné hodnoty
U finančních nástrojů – kromě těch, které jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty – se ke každému rozvahovému dni zjišťuje přítomnost signálů snížení hodnoty. Hodnota finančních nástrojů je snížena, existuje-li objektivní důkaz toho, že jedna či více událostí, které nastaly po původním zaúčtování, ovlivnily očekávané budoucí peněžní toky spojené s daným nástrojem.

U realizovatelných akcií se za objektivní důkaz snížení hodnoty považuje značný či dlouhodobý propad reálné hodnoty cenného papíru pod jeho pořizovací cenu.

U ostatních finančních nástrojů patří k objektivním důkazům snížení hodnoty např.:

- významné finanční problémy emitenta nebo protistrany; nebo
- nesplácení nebo prodlení při splácení úroků nebo jistiny; nebo
- prokazatelná skutečnost, že na dlužníka bude uvalen konkurz nebo že projde finanční restrukturalizací.

Hodnota určitých finančních nástrojů (např. pohledávek z obchodních vztahů), u nichž se neúčtuje o snížení hodnoty jednotlivě, může být následně snížena v souhrnu. K objektivním důkazům snížení hodnoty portfolia pohledávek může patřit například předchozí zkušenost Společnosti s inkasem splátek, nárůst počtu opožděných splátek v portfoliu nebo pozorovatelné změny celostátních či místních ekonomických podmínek, které mají vliv na nesplácení pohledávek.

U finančních nástrojů oceňovaných zůstatkovou hodnotou se snížení hodnoty stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou spojenou s daným finančním aktivem.

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je určena čistou prodejní cenou nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užitné hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje převážně nezávislé peněžní příjmy, se zpětně získatelná částka stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

(ii) Zrušení ztráty ze snížení hodnoty
Ztráta ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti nebo pohledávky se zruší, pokud lze následné zvýšení zpětně získatelné částky objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po vykázání ztráty ze snížení hodnoty.

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

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

(16) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů a v následujících obdobích jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

(17) Peníze a peněžní ekvivalenty
Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou držené za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

(18) Finanční nástroje
(i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty
Finanční nástroje, které nejsou deriváty, jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady; výjimku představují nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. Zařazení do příslušné skupiny závisí na povaze a účelu finančního nástroje a je určeno v okamžiku prvotního zaúčtování.

Metoda efektivní úrokové sazby
Metoda efektivní úrokové sazby se používá pro výpočet zůstatkové hodnoty finančního nástroje a pro účely časového rozlišení výnosových úroků. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty
Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud jsou takto označeny při prvotním zaúčtování nebo jsou-li drženy k obchodování.

Finanční nástroj je označen jako nástroj držený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které Společnost spravuje společně a u kterého byl v nedávné době realizován krátkodobý zisk; nebo
- se jedná o derivát, který neplní funkci zajišťovacího nástroje ani jako takový nebyl označen.

Finanční nástroj s výjimkou finančního nástroje drženého k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud:

- toto označení odstraní nebo významně sníží nekonzistentnost v ocenění nebo účtování, ke které by jinak došlo; nebo
- je finanční nástroj součástí skupiny finančních aktiv a/nebo finančních závazků, která je spravována a jejíž výsledky jsou hodnoceny na principu reálné hodnoty, v souladu se zaznamenanou strategií investování nebo řízení rizik Společnosti, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování dovoluje, aby byla celá kombinovaná smlouva (aktivní či pasivní) oceněna reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý vykázaný zisk či ztráta zahrnuje případnou dividendu nebo výnosový úrok spojený s finančním aktivem. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže.

Finanční nástroje držené do splatnosti
Dlužné cenné papíry s pevnými nebo určitelnými splátkami a pevnými daty splatnosti, u nichž má Společnost jasný záměr a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako finanční aktiva držená do splatnosti. Finanční aktiva držená do splatnosti jsou vykázána prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Realizovatelné finanční nástroje
Akcie držené Společností, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát souvisejících s peněžními aktivy, které se účtují přímo do výsledku hospodaření. Pokud je nástroj prodán nebo je u něj stanoveno snížení hodnoty, kumulativní zisk či ztráta, která byla předtím vykázána ve vlastním kapitálu, bude zaúčtována do výsledku hospodaření daného období.

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy Společnost získá nárok na vyplacení dividend. Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

Úvěry a pohledávky
Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby, snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Úrokový výnos je uznán za použití metody efektivní úrokové sazby.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Odúčtování finančních nástrojů
Společnost odúčtuje finanční nástroj, pokud zanikne smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo v případě, že finanční nástroj postoupí jinému subjektu, a to se všemi podstatnými riziky a přínosy spojenými s jeho vlastnictvím.

Pokud Společnost nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím a bude nadále řídit postoupený nástroj, vykáže svůj podíl na nástroji a související závazek za částky, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Společnost ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržený výnos.

Společnost odúčtuje finanční aktivum z výkazu o finanční pozici, kdy smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo je finanční aktivum převedeno na jinou smluvní stranu. Společnost odúčtuje finanční závazek (nebo část finančního závazku) ze svého výkazu o finanční pozici pouze tehdy, pokud závazek zanikne, tj. když je závazek specifikovaný ve smlouvě splacený, zrušený nebo uplynul.

(ii) Finanční deriváty
Společnost používá různé druhy finančních derivátů pro řízení úrokového a devizového rizika. Jedná se např. o devizové forwardy, úrokové swapy a měnové swapy.

Deriváty jsou nejprve k datu uzavření smlouvy zachyceny v reálné hodnotě a následně jsou ke každému rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se účtuje okamžitě do výsledku hospodaření s výjimkou případu, kdy derivát plní funkci zajišťovacího nástroje (a je tak rovněž klasifikován) a kdy doba zachycení do výsledku hospodaření závisí na charakteru zajišťovacího vztahu.

Společnost klasifikuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv či pevných závazků (zajištění reálné hodnoty), jako zajištění transakcí s velmi vysokou pravděpodobností předpovědi nebo zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky (zajištění peněžních toků), nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí.

Deriváty jsou vykázány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky, pokud do doby jejich splatnosti zbývá více než 12 měsíců a neočekává se, že v příštích 12 měsících dojde k realizaci nebo úhradě derivátu. Ostatní deriváty jsou vykázány jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky.

Vložené deriváty
Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně spjaty s riziky a znaky hostitelských smluv a pokud hostitelské smlouvy nejsou oceněny reálnou hodnotou s tím, že změny reálné hodnoty se účtují do výsledku hospodaření.

Zajišťovací účetnictví
Společnost klasifikuje určité zajišťovací nástroje (např. deriváty, vložené deriváty a nástroje, které nejsou deriváty a které se týkají devizového rizika) buď jako zajištění reálné hodnoty, jako zajištění peněžních toků, nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí. O zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky se účtuje jako o zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu Společnost zaznamená vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou společně s cíli řízení rizik a strategií realizace jednotlivých zajišťovacích transakcí. Společnost dále při vzniku zajištění a následně průběžně zaznamenává, zda je použitý zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálných hodnot nebo peněžních toků ve vztahu k zajištěným položkám.

Zajištění reálné hodnoty
Změny reálné hodnoty derivátů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty (a jsou takto označeny), jsou účtovány okamžitě do výsledku hospodaření společně s případnou změnou reálné hodnoty zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku, se vykážou ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku na řádku týkajícím se zajištěné položky.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Korekce účetní hodnoty zajištěné položky vyplývající ze zajištěného rizika je k tomuto datu odepsána do výsledku hospodaření.

Zajištění peněžních toků
Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, je vykázána ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Případný kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná v rámci vlastního kapitálu zůstane součástí vlastního kapitálu do doby, než bude prognózovaná transakce zaúčtována do výsledku hospodaření. Pokud lze očekávat, že prognózovaná transakce se již neuskuteční, kumulativní zisk nebo ztráta, která byla vykázána v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí
O zajištění čistých investic do podniků v zahraničí se účtuje obdobně jako o zajištění peněžních toků. Veškerý zisk či ztráta související se zajišťovacím nástrojem a týkající se efektivní části zajištění se zaúčtuje do vlastního kapitálu v rámci rezervy na přepočet cizích měn. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočet cizích měn se účtují do výsledku hospodaření při prodeji zahraničního podniku.

(iii) Reálná hodnota finančních nástrojů
Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se stanovuje následujícím způsobem:

- reálná hodnota finančních nástrojů, pro které platí standardní podmínky a které jsou obchodovány na aktivních likvidních trzích, se stanoví s ohledem na kótované tržní ceny;
- reálná hodnota ostatních finančních nástrojů (kromě derivátů) se stanoví pomocí obecně používaných oceňovacích modelů na základě analýzy diskontovaných peněžních toků s použitím cen, které se na aktuálním trhu uplatňují a nabízejí u transakcí s obdobnými nástroji;
- reálná hodnota derivátů se vypočte na základě kótovaných cen. Pokud takovéto ceny nejsou k dispozici, využije se analýza diskontovaných peněžních toků s použitím příslušné výnosové křivky pro dobu trvání nástroje (v případě všech derivátů kromě opcí), nebo se použijí oceňovací modely pro opce (v případě opčních derivátů)
- reálná hodnota finančních záruk se stanoví pomocí oceňovacích modelů pro opce, přičemž hlavní parametry tvoří pravděpodobnost nesplácení danou protistranou určená extrapolací tržních informací o bonitě a výše ztráty v případě nesplácení.

(19) Rezervy
Rezerva se zaúčtuje, pokud má Společnost současný závazek (zákonný nebo smluvní), který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání závazku povede k odlivu ekonomických prostředků, a navíc je možno spolehlivě kvantifikovat hodnotu závazku. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a případně také rizika související s daným závazkem.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad. Pokud již není pravděpodobné, že ke splnění závazku bude třeba prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena. Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána.

Společnost vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Společnosti, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Společnosti uhradí náklady na odstranění těchto škod.

Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Společnost schválí podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

V souladu se zveřejněnou politikou Společnosti týkající se ochrany životního prostředí a příslušnými právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy.

Rezerva na závazky z nevýhodných smluv se vykazuje, jakmile očekávané výhody, které Společnosti ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

(20) Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužité dovolené, investiční závazky.

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

(21) Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Společnost používá zjednodušené metody měření výše závazků, včetně závazků z obchodních vztahů, které jsou obvykle měřeny v zůstatkové hodnotě, jestliže to nezkresluje informace uvedené v účetní závěrce, zejména jestliže nemají dlouhou dobu splatnosti. Závazky včetně závazků z obchodních vztahů, u kterých se používají zjednodušené metody ocenění, jsou prvotně a následně účtovány v dlužných částkách.

(22) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

Společnost odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Společnost nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

(23) Odměny za dlouholeté působení u firmy

Čistý závazek Společnosti z titulu odměn za dlouholeté působení u firmy je částka budoucí odměny, na kterou mají zaměstnanci nárok na základě jejich práce v běžném období a v předchozích obdobích. Tento závazek se vypočte pomocí přírůstkové metody („projected unit credit method"), diskontuje se na současnou hodnotu a sníží se o reálnou hodnotu všech souvisejících aktiv. Diskontní sazba se stanoví na základě výnosu platného k rozvahovému dni z dluhopisů s AA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Společnosti.

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Společnost nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Společnost vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Dle standardu IAS 19 jsou jubilejní odměny dlouhodobými zaměstnaneckými požitky a důchodové odměny jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců. Demografické údaje a informace o fluktuaci zaměstnanců vycházejí z historických dat. Pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují do výsledku hospodaření.

(24) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

Dlouhodobý majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji), u kterého se zpětně získatelná hodnota očekává z prodeje, nikoliv z trvalého užívání, je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji.

Dlouhodobý majetek je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji, jsou-li splněna následující kritéria:

- vedení Společnosti učinilo rozhodnutí o zahájení prodeje;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být dokončena do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) oceněn buď v účetní hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům ve vzájemném poměru, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

(25) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

(26) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci, nejistých událostí v budoucnu. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány v rozvaze, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká.

Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy.

Podmíněné pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

4. Výnosy

	2012	2011
Poplatky za používání pozemků	108 710	106 835
Výnosy z prodeje služeb	39 105	33 195
Výnosy celkem	**147 815**	**140 030**

5. Vykazování podle obchodních segmentů

Společnost působí v jediném segmentu a její výnosy tvoří poplatky za užívání pozemků a za poskytování služeb dceřiným společnostem a spoluovládaným podnikům působících v České republice.

6. Provozní náklady a výnosy

Náklady na prodej

	2012	2011
Náklady na prodané služby	-67 710	-69 874
Celkem	**-67 710**	**-69 874**

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Náklady podle druhu

	2012	2011
Materiál a energie	-2 444	-2 727
Externí služby	-96 847	-119 333
Osobní náklady	-122 485	-102 478
Odpisy a amortizace	-2 497	-3 166
Daně a poplatky	-10 515	-2 205
Opravy a údržba	-1 429	-1 704
Pojištění	-654	-1 051
Ostatní	-8 740	-5 396
Celkové náklady	**-245 611**	**-238 060**
Správní náklady	-174 890	-168 037
Ostatní operativní náklady	-3 011	-149
Náklady na prodej	**-67 710**	**-69 874**

Ostatní provozní výnosy

	2012	2011
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	178	1 068
Výnosy z pojištění	3 191	707
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	10 675	3 044
Výnosy z vrácených pokut	–	236 726
Zisk z vypořádání pohledávek nabytých se slevou	4 547	–
Ostatní	196	217
Celkem	**18 787**	**241 762**

Ostatní provozní náklady

	2012	2011
Dary	-223	-78
Odpis pohledávek	-2 732	–
Ostatní	-56	-71
Celkem	**-3 011**	**-149**

V roce 2011 Společnost obdržela pokutu vrácenou Evropskou komisí v důsledku rozhodnutí Soudu prvního stupně v Lucemburku, která se vztahovala k nepodloženému tvrzení o činnosti kartelu.

7. Osobní náklady

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a jejich odměny v letech 2012 a 2011 jsou následující:

2012	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Osobní náklady						
Mzdové náklady	39 448	36 995	960	2 949	5 640	85 992
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10 478	6 261	326	388	1 918	19 371
Sociální náklady	10 308	6 814	–	–	–	17 122
Celkem	**60 234**	**50 070**	**1 286**	**3 337**	**7 558**	**122 485**
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	25 49	9 12				34 61
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	28	10				38

2011	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Osobní náklady						
Mzdové náklady	39 433	24 876	960	3 034	5 640	73 943
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 958	2 727	86	187	508	15 466
Sociální náklady	9 454	3 615	–	–	–	13 069
Celkem	**60 845**	**31 218**	**1 046**	**3 221**	**6 148**	**102 478**
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	21 45	5				26 45
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	29	5				34

* FTE – ekvivalent plného úvazku
** počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

8. Finanční náklady a výnosy

	2012	2011
Vykázané ve výkazu zisku nebo ztráty		
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy z investic držených do splatnosti	2 792	4 747
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	405 558	429 768
Rozpuštění opravné položky k finanční investici ve společnosti PARAMO a.s.	161 880	–
Příjem z dividend*	195 554	725 543
Čisté kurzové zisky	–	379
Ostatní finanční výnosy	6 794	5 123
Finanční výnosy celkem	**772 578**	**1 165 560**
Finanční náklady		
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-246 156	-256 756
Snížení hodnoty akcií společnosti PARAMO a.s	–	-545 389
Snížení hodnoty úvěrů poskytnutých společnosti PARAMO a.s.	–	-705 899
Čisté kurzové ztráty	-690	–
Ostatní finanční náklady	-10 849	-7 209
Finanční náklady celkem	**-257 695**	**-1 515 253**
Čisté finanční výnosy (náklady) vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty	**514 883**	**-349 693**
Čisté finanční výnosy (náklady) vykázané v Ostatním úplném výsledku	**-86**	**89**

* Informace o přijatých dividendách jsou uvedeny v bodě 13

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Snížení hodnoty účtované v roce 2011 k finanční investici ve společnosti PARAMO a.s. ve výši 1 251 288 tis. Kč bylo v roce 2012 částečné odúčtováno do výnosů v souvislosti s reklasifikací investic na aktiva držená k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodu 17.

9. Daň z příjmů

	2012	2011
Splatná daň	-28 480	-27 729
Odložená daň	-3 422	3 765
Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty	**-31 902**	**-23 964**
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	–	-114 090
Daň z příjmů – celkem	**-31 902**	**-138 054**

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2012 a pro další roky, tj. 19 %.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2012		2011	
Zisk / (ztráta) za rok		403 972		-229 925
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)		-31 902		-23 964
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu		435 874		-205 961
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	-19,0 %	-82 816	-19.0 %	39 133
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	-0,0 %	-128	0.0 %	-58
Daňově neuznatelné náklady	-1,3 %	-5 852	121.5 %	-250 299
Výnosy osvobozené od daně	15,5 %	67 925	-88.4 %	182 036
Změna stavu přechodných rozdílů	-1,3 %	-5 596	-2.5 %	5 224
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	-1,2 %	-5 435	–	–
Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)	**-7,3 %**	**-31 902**	**11.6 %**	**-23 964**

Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní aktivum realizováno nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2012 a dále).

Pohyby v odložené dani Společnosti byly následující:

	2012	2011
Stav na začátku roku	**-109 904**	**421**
Odložená daň vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty a úplného výsledku	-3 422	3 765
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	–	-114 090
Stav ke konci roku	**-113 326**	**-109 904**

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Společnosti byly následující:

Odložené daňové pohledávky a závazky	1. 1. 2012	Vykázané ve výkazu o úplném výsledku	31. 12. 2012
Odložené daňové pohledávky			
Osobní náklady	4 451	1 074	**5 525**
Odložené daňové pohledávky celkem	**4 451**	**1 074**	**5 525**
Odložené daňové závazky			
Pozemky, budovy a zařízení	-265	–	**-265**
Přecenění investic do nemovitostí	-114 090	-4 496	**-118 586**
Odložené daňové závazky celkem	**-114 355**	**-4 496**	**-118 851**
Čisté odložené daňové závazky	**-109 904**	**-3 422**	**-113 326**

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 daňového úřadu.

10. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
Stav k 1. 1. 2011	**389 845**	**3 291**	**18 336**	**411 472**
Přírůstky	–	–	579	579
Úbytky	–	–	-3 876	-3 876
Přeúčtování do investic do nemovitostí	-379 299	–	–	-379 299
Stav k 31. 12. 2011	**10 546**	**3 291**	**15 039**	**28 876**
Přírůstky	5	–	1 108	1 113
Přeúčtovaní	-1 810	–	–	-1 810
Úbytky	–	–	-734	-734
Stav k 31. 12. 2012	**8 741**	**3 291**	**15 413**	**27 445**
Odpisy				
Stav k 1. 1. 2011	**–**	**2 714**	**11 543**	**14 257**
Odpisy za rok	–	144	2 357	2 501
Úbytky	–	–	-3 876	-3 876
Stav k 31. 12. 2011	**–**	**2 858**	**10 024**	**12 882**
Odpisy za rok	–	137	2 294	2 431
Úbytky	–	–	-690	-690
Stav k 31. 12. 2012	**–**	**2 995**	**11 628**	**14 623**
Účetní hodnota k 1. 1. 2011	**389 845**	**577**	**6 793**	397 215
Účetní hodnota k 31. 12. 2011	**10 546**	**433**	**5 015**	15 994
Účetní hodnota k 31. 12. 2012	**8 741**	**296**	**3 785**	**12 822**

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

11. Nehmotný majetek

	Software	Nedokončená aktiva	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Stav k 1. 1. 2011	**19 570**	**325**	**8 673**	**28 568**
Stav k 31. 12. 2011	**19 570**	**325**	**8 673**	**28 568**
Stav k 31. 12. 2012	**19 570**	**325**	**8 673**	**28 568**
Odpisy				
Stav k 1. 1. 2011	**18 803**	**–**	**8 578**	**27 381**
Odpisy za rok	571	–	94	665
Stav k 31. 12. 2011	**19 374**	**–**	**8 672**	**28 046**
Odpisy za rok	65	–	1	66
Stav k 31. 12. 2012	**19 439**	**–**	**8 673**	**28 112**
Účetní hodnota k 1. 1. 2011	**767**	**325**	**95**	**1 187**
Účetní hodnota k 31. 12. 2011	**196**	**325**	**1**	**522**
Účetní hodnota k 31. 12. 2012	**131**	**325**	**–**	**456**

12. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2012	2011
Investice do nemovitostí na začátku roku	**1 141 966**	**162 190**
Převod z pozemků, budov a zařízení	1 810	379 299
Změny v reálné hodnotě Investic do nemovitostí převedených z pozemků, budov a zařízení	–	600 477
Nákupy	5 305	–
Celkový stav ke konci roku	**1 149 081**	**1 141 966**

Příjem z pronájmu za rok 2012 činil 108 710 tis. Kč (2011: 106 835 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí byly v roce 2012 ve výši 3 994 tis. Kč (2011: 3 435 tis. Kč).

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich hodnota určena na základě srovnávací nebo výnosové metody. Srovnávací metoda byla aplikována na základě předpokladu, že hodnota investice je shodná s tržní hodnotou podobného majetku. V případě výnosové metody byla kalkulace založena na výpočtu diskontovaných peněžních toků, v analýze byly použity předpovědi na období 10 let. Použitá diskontní sazba závisí na vztahu mezi sazbou očekávanou kupcem, ročním příjmem z investic do nemovitostí a výdaji potřebnými na jejich nákup.

Předpovědi odhadovaných diskontovaných peněžních toků z investic zahrnují jak provize ze všech smluv o pronájmu tak externí údaje, např. aktuální tržní nájemné podobných objektů ve stejném místě, ve stejném technickém stavu, standardu a navržených pro podobné účely.

13. Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podnicích a ostatní finanční investice

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2012 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
Společnosti pod rozhodujícím vlivem						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7 360 335	100,00	–	7 360 335	–
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59 172	100,00	7 860	51 312	–
BENZINA s. r.o.	Praha 4	4 181 070	100,00	1 922 070	2 259 000	–
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100 280	100,00	–	100 280	33 670
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100,00	–	408	–
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b. H.	Vídeň	2 901	100,00	–	2 901	–
Společné podniky						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3 872 299	51,22	–	3 872 299	140 798
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	162 194	51,00	–	162 194	–
Celkem		**15 738 659**	**–**	**1 929 930**	**13 808 729**	**174 468**

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

Finanční investice ve společnosti PARAMO, a. s. byla reklasifikována na aktiva držená k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodě 17.

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2011 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
Společnosti pod rozhodujícím vlivem						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7 360 335	100,00	–	7 360 335	–
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59 172	100,00	7 860	51 312	–
BENZINA s. r.o.	Praha 4	4 181 070	100,00	1 922 070	2 259 000	–
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100 280	100,00	–	100 280	–
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100,00	–	408	–
PARAMO, a.s.	Pardubice	545 389	100,00	545 389	–	–
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b. H.	Vídeň	2 901	100,00	–	2 901	–
Společné podniky						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3 872 299	51,22	–	3 872 299	717 093
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	162 194	51,00	–	162 194	–
Celkem		**16 284 048**	**–**	**2 475 319**	**13 808 729**	**717 093**

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

K 31. prosinci 2011 bylo zaúčtováno snížení hodnoty finanční investice ve společnosti PARAMO, a.s. ve výši 545 389 tis. Kč z důvodu významného poklesu vlastního kapitálu v této společnosti.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2012 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
ORLEN MALTA HOLDING	La Valetta	522	–	522	–
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0,2	–	0,2	–
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1 799	0,12	1 799	216
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13,04	95	20 278
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	781	0,63	781	362
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1,00	954	177
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0,10	101	53
Celkem		**4 252**		**4 252**	**21 086**

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2011 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
ORLEN MALTA HOLDING	La Valetta	522	–	522	–
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0 2	–	0 2	–
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1 799	0 12	1 799	196
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13 04	95	7 792
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	781	0 63	781	297
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1 00	954	133
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0 10	101	32
Celkem		**4 252**		**4 252**	**8 450**

14. Poskytnuté úvěry

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobé úvěry		
Dlouhodobé úvěry	334 651	2 382 459
Dlouhodobé úvěry celkem	**334 651**	**2 382 459**
Krátkodobé úvěry		
Cash pool	888 791	2 211 070
Snížení hodnoty cash poolu	–	-55 819
Provozní úvěry	11 084 409	8 002 421
Snížení hodnoty provozních úvěrů	–	-650 080
Krátkodobé úvěry společnostem pod rozhodujícím vlivem a společným podnikům celkem	**11 973 200**	**9 507 592**

Dlouhodobé úvěry společnostem pod rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2012 Společnost poskytla dlouhodobou půjčku v celkové částce 334 651 tis. Kč společnému podniku BUTADIEN KRALUPY a.s. Půjčka je splatná v pravidelných splátkách po dobu příštích 5 let a úrokové sazby jsou vázány na 6M PRIBOR. Reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě.

K 31. prosinci 2011 byla půjčka poskytnutá společnosti BENZINA s.r.o. vykázána v rámci dlouhodobých úvěrů. K 31. prosinci 2012 byla půjčka v hodnotě 2 035 451 tis. Kč reklasifikována do krátkodobých úvěrů.

Krátkodobé půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem

Společnost poskytla krátkodobé půjčky těmto společnostem pod rozhodujícím vlivem: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., Butadien Kralupy a.s., PARAMO, a.s and MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

Úrokové sazby byly stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Výjimkou je půjčka poskytnutá společnosti BENZINA s.r.o. v roce 1998. Tato půjčka je úročena sazbou 9,97 % p. a. K 31. prosinci 2012 účetní hodnota půjčky společnosti BENZINA s.r.o. byla 2 035 451 tis. Kč (2 070 104 tis. Kč k 31. prosinci 2011) a její reálná hodnota byla k 31. prosinci 2012 2 208 530 tis. Kč (2 354 457 tis. Kč k 31. prosinci 2011).

Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem zahrnují k 31. prosinci 2012 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 2 083 259 tis. Kč (351 501 tis. Kč k 31. prosinci 2011).

Měnová analýza krátkodobých půjček dle měn je uvedena v bodě 23.

V souvislosti s úvěry poskytnutými společnosti PARAMO, a.s. (cash pool a provozní úvěry) Společnost zaúčtovala v roce 2011 snížení jejich hodnoty v celkové výši 705 899 tis. Kč, a to vzhledem k významnému poklesu vlastního kapitálu společnosti PARAMO, a.s. v roce 2011 a nejistotě týkající se schopnosti společnosti PARAMO, a.s. splatit tyto úvěry v plné výši.

K 31. prosinci 2012 byly úvěry poskytnuté společnosti PARAMO, a.s. v brutto účetní hodnotě 706 000 tis. Kč společně s příslušným 100% snížení hodnoty reklasifikovány do aktiv držených k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodě 17.

Pohyby provozních půjček společnostem pod rozhodujícím vlivem:

	Dlouhodobé půjčky		Krátkodobé půjčky	
	2012	2011	2012	2011
Stav na začátku roku	**2 382 459**	**2 662 294**	**8 002 421**	**4 936 808**
Poskytnuté půjčky	–	–	6 966 594	10 964 506
Splátky	–	–	-5 932 414	-8 178 728
Přeúčtování půjček společností pod rozhodujícím vlivem z dlouhodobých na krátkodobé	-2 047 808	-279 835	2 047 808	279 835
Brutto stav ke konci roku	**334 651**	**2 382 459**	**11 084 409**	**8 002 421**
Snížení hodnoty	–	–	–	-650 080
Stav ke konci roku	**334 651**	**2 382 459**	**11 084 409**	**7 352 341**

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů	183 398	151 054
Ostatní	231	2 630
Finanční aktiva celkem	**183 629**	**153 684**
Nefinanční aktiva		
Daně, cla a pohledávky z titulu sociálního zabezpečení	4 410	–
Nefinanční aktiva celkem	**4 410**	**–**
Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatní pohledávky	**188 039**	**153 684**
Ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky)	120 730	131 405
Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatní pohledávky	**308 769**	**285 089**

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Společnost je vystavena kreditnímu a měnovému riziku související s obchodními a jinými pohledávkami, které jsou uvedeny v bodu 23 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 27 – Informace o spřízněných osobách.

Změny v opravných položkách

	2012	2011
Stav na začátku roku	**131 405**	**179 750**
Snížení	-10 675	-3 044
Využití	–	-45 301
Stav ke konci roku	**120 730**	**131 405**

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázání. Vedení Společnosti nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky. Přírůstky a úbytky opravných položek k pohledávkám jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti.

16. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Peníze v hotovosti	45	52
Peníze na bankovních účtech	1 294 022	1 358 600
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	**1 294 067**	**1 358 652**

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

Analýza peněz a peněžních ekvivalentů dle měny je uvedena v bodě 23.

17. Aktiva držená k prodeji

Na základě záměru vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. společnost vykázala k 31. prosinci 2012 aktiva držená k prodeji zahrnující akcie společnosti PARAMO, a.s. a pohledávky z úvěrů poskytnutých společnosti PARAMO, a.s v návaznosti na rozhodnutí managementu kapitalizovat úvěr, jak je popsáno v bodě 29.

Příprava prodeje aktiv držených k prodeji již probíhá a dokončení prodeje se očekává v roce 2013. Snížení hodnoty ve výši 1 073 389 tis. Kč bylo již zaúčtováno do finančních investic a poskytnutých úvěrů v roce 2011. Zůstatková hodnota aktiv držených k prodeji k 31. prosinci 2012 představuje nejlepší odhad reálné hodnoty dostupné vedení společnosti UNIPETROL, a.s. a očekávaných nákladů souvisejících s dokončením prodeje.

Vyřazovaná skupina aktiv k 31. prosinci 2012 obsahuje následující položky:

	Zůstatková hodnota
Finanční investice	545 389
Poskytnuté úvěry	706 000
Celkem brutto	**1 251 389**
Snížení hodnoty	-1 073 389
Čistá účetní hodnota	**178 000**

Úhrnný výnos nebo náklad zahrnutý v ostatním úplném výsledku

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

18. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2012 činil 18 133 476 tis. Kč (2011: 18 133 476 tis. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2011: 181 334 764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

19. Fondy tvořené ze zisku

Zákonný rezervní fond

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 1 651 472 tis. Kč (31. prosince 2011: 1 651 471 tis. Kč).

Fond změny reálné hodnoty

Tento fond se týká rozdílu mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investic do nemovitostí po očištění o odloženou daň. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 ve výši 502 626 tis. Kč (31. prosinec 2011: 507 135 tis. Kč).

20. Nerozdělený zisk, dividendy a zisk na akcii

Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 5. června 2012 rozhodla o úhradě ztráty za rok 2011, která činila 229 925 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) stanov Společnosti bylo rozhodnuto o uhrazení této ztráty z účtu nerozděleného zisku minulých let.

O rozdělení zisku za rok 2012 bude rozhodnuto na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2013.

Základní zisk na akcii

	2012	2011
Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	403 972	-229 925
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)	**2,23**	**-1,27**

Zředěný zisk na akcii

Zředěný zisk na akcii je stejný jako základní zisk na akcii.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

21. Úvěry a jiné zdroje financování

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné vydané dluhopisy	–	2 000 000
Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem	**–**	**2 000 000**
Krátkodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné vydané dluhopisy	2 034 582	68 655
Nezajištěné bankovní úvěry	17 438	1 953
Závazky z cash poolu vůči ovládaným společnostem	1 215 880	1 062 600
Krátkodobé půjčky a úvěry celkem	**3 267 900**	**1 133 208**

Nezajištěné vydané dluhopisy

V roce 1998 Společnost emitovala 2 000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné za 15 let od data emise v nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p. a. v prvních dvou letech a 12,53 % p. a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9,82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2 034 582 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 068 655 tis. Kč). Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů odhadnuta na 2 213 255 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 358 684 tis. Kč).

Nezajištěné bankovní úvěry

K 31. prosinci 2012 měla Společnost bankovní úvěry v objemu 17 438 tis. Kč. Krátkodobé bankovní úvěry se řídí běžnými úvěrovými podmínkami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2012 činila 1,17 % (31. prosince 2011: 1,35 %).

Měnová analýza bankovní úvěrů (v tis. Kč):

	USD	EUR	CZK	Total
Stav na začátku roku	**1 655**	**131**	**167**	**1 953**
Přijaté úvěry	28 208	321 812	7 820 130	8 170 150
Splátky	-29 401	-305 021	-7 820 296	-8 154 718
Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni	7	1	45	53
Stav ke konci roku	**469**	**16 923**	**46**	**17 438**

	USD	EUR	CZK	Total
Stav na začátku roku	**1**	**11 300**	**4 666**	**15 967**
Přijaté úvěry	31 333	232 471	6 598 304	6 862 108
Splátky	-29 687	-243 770	-6 602 969	-6 876 426
Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni	8	130	166	304
Stav ke konci roku	**1 655**	**131**	**167**	**1 953**

Závazky z cash poolu vůči ovládaným a spřízněným společnostem

Během roku 2012 měla Společnost smlouvy o cash poolu s následujícími bankami, ovládanými a spřízněnými společnostmi: Banky: CITIBANK a.s., ING Bank N.V., organizační složka, Česká spořitelna, a.s., Credit Agricole, S.A., RBS, N.V. a Nordea Bank Finland Plc.

Ovládané a spřízněné společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., BUTADIEN KRALUPY a.s., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a ORLEN FINANCE.

Hotovost na bankovních účtech výše zmíněných bank je čerpána Společností a výše uvedenými ovládanými společnostmi. Smlouva umožňuje poskytnutí bankovního úvěru od 500 000 tis. Kč do 1 200 000 tis. Kč u každé z bank. Úrokové výnosy/náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany. Cash-poolingové závazky vůči ovládaným společnostem byly 1 215 880 tis. Kč (1 062 600 tis. Kč k 31. prosinci 2011) a jsou úročené.

22. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční závazky		
Závazky z obchodních vztahů	81 160	57 762
Závazky z dividend	35 141	35 711
Závazky spojené s pořízením finančních investic	10 721	10 994
Ostatní závazky	90	134
Finanční závazky celkem	**127 112**	**104 601**
Nefinanční závazky		
Závazky z titulu osobních nákladů	31 264	24 627
Výdaje příštích období	2 514	2 143
Závazky z daně z přidané hodnoty	–	7 427
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	2 103	1 667
Zálohy	80	80
Nefinanční závazky celkem	**35 961**	**35 944**
Celkem	**163 073**	**140 545**

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

23. Finanční nástroje

Účetní klasifikace a reálná hodnota finančních nástrojů

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, spolu s účetní hodnotou uvedenou ve výkazu o finanční pozici, jsou následující:

31. 12. 2012	Bod	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13	–	13 812 981	13 812 981	n/a
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	14	334 651	–	334 651	334 651
Obchodní a jiné pohledávky	15	183 629	–	183 629	183 629
Poskytnuté krátkodobé úvěry	14	11 973 200	–	11 973 200	12 113 075
Aktiva držená k prodeji	17	–	178 000	–	178 000
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	1 294 067	–	1 294 067	1 294 067
Finanční aktiva celkem		**13 785 547**	**13 990 981**	**27 776 528**	

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

31. 12. 2012	Bod	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Půjčky a úvěry	21	3 367 900	3 367 900	3 529 135
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	22	127 112	127 112	127 112
Finanční závazky celkem		**3 395 012**	**3 395 012**	

31. 12. 2011	Bod	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13	–	13 813 066	13 813 066	n/a
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	14	2 382 459	–	2 382 459	2 672 488
Obchodní a jiné pohledávky	15	153 684	–	153 684	153 684
Poskytnuté krátkodobé úvěry	14	9 507 592	–	9 507 592	9 507 592
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	1 358 652	–	1 358 652	1 358 652
Finanční aktiva celkem		**13 402 387**	**13 813 066**	**27 215 453**	**n/a**

31. 12. 2011	Bod	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Půjčky a úvěry	21	3 133 208	3 133 208	3 423 237
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	22	104 601	104 601	104 601
Finanční závazky celkem		**3 237 809**	**3 237 809**	

Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 Společnost držela nekótované akcie ve výši 13 812 981 tis. Kč a 13 813 066 tis. Kč, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako finanční aktiva určená k prodeji a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2012 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

Úrovně stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě aktuálních cen. Pokud tyto ceny nejsou k dispozici, je reálná hodnota stanovena na základě diskontovaných peněžních toků s použitím výnosové křivky na dobu trvání nástrojů pro nevolitelné nástroje.

Úvěry a pohledávky

Vedení se domnívá, že účetní hodnota úvěrů a pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou

Vedení se domnívá, že účetní hodnota finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou se blíží jejich reálné hodnotě.

Řízení struktury kapitálu

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Společnosti se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 21, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu, který náleží vlastníkům kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 18, 19 a 20.

K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu a vlastního kapitálu následující:

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluh (i)	3 267 900	3 133 208
Peníze a peněžní ekvivalenty	-1 294 06)	-1 358 652
Čistý dluh	**1 973 833**	**1 774 556**
Vlastní kapitál (ii)	**25 419 964**	**25 016 078**
Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)	**7,76**	**7,09**

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky, které jsou prezentovány v bodě 21
(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechen kapitál a rezervy Společnosti

Cíle řízení rizik

Treasury oddělení Společnosti poskytuje služby obchodním útvarům, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se k podnikání Společnosti pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), úvěrové riziko a riziko likvidity.

Společnost usiluje o minimalizaci dopadů těchto rizik pomocí využití přirozeného zajištění a derivátových finančních nástrojů pro zajištění rizik. Použití finančních derivátů se řídí směrnicemi Společnosti, které jsou schváleny představenstvem a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úrokového rizika, úvěrového rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržení předpisů a limitů rizik je pravidelně kontrolováno interními auditory. Společnost neuzavírá smlouvy týkající se finančních nástrojů pro spekulativní účely, včetně derivátových finančních nástrojů, a ani s nimi neobchoduje.

Řízení kreditního rizika

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a vystavení úvěrovému riziku je sledováno průběžně. Poskytnuté úvěry (bod 14) a pohledávky (bod 15) převážně obsahují částky splatné společnostmi pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společnými podniky. Společnost nepožaduje záruky za tyto finanční aktiva. Vedení společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru vystavení úvěrovému riziku představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu o finanční pozici.

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

- Skupina I – protistrany s dobrou nebo velmi dobrou historií spolupráce v běžném roce,
- Skupina II – ostatní protistrany

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Skupina I	13,784,543	14,107,282
Skupina II	–	–
Celkem úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	**13,784,543**	**14,107,282**

	Pohledávky		Úvěry	
Po splatnosti, bez snížení hodnoty	31. 12. 2012	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2011
6–12 měsíce	–	–	–	–
Nad 12 měsíců	–	1,004	–	–
Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti	**–**	**1,004**	**–**	**–**

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období je uvedeno pod tabulkou klasifikace účetní a reálné hodnoty. Maximální kreditní riziko pro úvěry, pohledávky a ostatní investice dle geografických segmentů byly k datu účetní závěrky následující:

	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno
Česká republika	–	13 754 871	–	13 374 797
Evropská unie	–	30 676	–	27 590
Celkem	**–**	**13 785 547**	**–**	**13 402 387**

Úvěrové riziko u peněz a peněžních ekvivalentů je omezené vzhledem k tomu, že protistrana jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem od mezinárodních ratingových agentur.

Řízení rizika likvidity

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo Společnosti, které vypracovalo vhodný rámec pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity. Společnost řídí riziko likvidity udržováním přiměřených finančních prostředků, bankovních prostředků a rezervních úvěrových prostředků za průběžného sledování očekávaných a současných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

K 31. prosinci 2012 a 2011 činí celkové úvěrové rámce od bank (zahrnující cash pool nástroje) 10 785 000 tis. Kč a 8 935 000 tis. Kč v tomto pořadí, z kterých nevyužité části k 31. prosinci 2012 a 2011 činí 9 702 527 tis. Kč a 6 732 415 tis. Kč v tomto pořadí.

Tabulky rizik likvidity

V následujících tabulkách je uvedena očekávaná doba splatnosti nederivátových finančních závazků Společnosti.

Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků

	Účetní hodnota	do 6 měsíců	6 měsíců–1 rok	1–5 let	Smluvní peněžní toky
31. 12. 2012					
Úvěry a jiné zdroje financování	3 267 900	1 233 318	2 034 582	–	3 267 900
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	127 112	127 112	–	–	127 112
Celkem	**3 395 012**	**1 360 430**	**2 034 582**	**–**	**3 395 012**
31. 12. 2011					
Úvěry a jiné zdroje financování	3 133 208	1 064 553	68 655	2 000 000	3 133 208
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	104 601	104 601	–	–	104 601
Celkem	**3 237 809**	**1 169 154**	**68 655**	**2 000 000**	**3 237 809**

Řízení měnového rizika

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Společnosti denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

31. 12. 2012	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Total
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podnicích a ostatní finanční investice	13 809 979	3 002	–	–	13 812 981
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	334 651	–	–	–	334 651
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	181 539	85	2 006	–	183 630
Poskytnuté krátkodobé úvěry	11 945 241	27 263	696	–	11 973 200
Aktiva držená k prodeji	178 000	–	–	–	178 000
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 214 420	69 131	10 516	–	1 294 067
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	-126 306	-319	-191	-297	-127 112
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	-3 170 672	-86 271	-10 957	–	-3 267 900
Netto pozice	**24 366 852**	**12 890**	**2 071**	**-297**	**24 381 517**

31. 12. 2011	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podnicích a ostatní finanční investice	13 809 979	3 087	–	–	13 813 066
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	334 652	–	–	–	334 652
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	153 328	84	–	272	153 684
Poskytnuté krátkodobé úvěry	9 479 125	26 561	1 905	–	9 507 591
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 249 991	98 253	10 408	–	1 358 652
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	-2 000 000	–	–	–	-2 000 000
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	-102 372	-869	-199	-1 161	-104 601
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	-999 554	-121 737	-11 907	–	-1 133 208
Netto pozice	**23 972 946**	**5 379**	**207**	**-888**	**23 977 644**

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz k datu závěrky	
	2012	2011	2012	2011
CZK/EUR	25,143	24,591	25,140	25,800
CZK/USD	19,583	17,695	19,072	19,940

Analýza citlivosti zahraničních měn

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR.

V následující tabulce je uvedena citlivost Společnosti na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. Níže jsou uvedeny sazby citlivosti používané pro interní vykazování měnového rizika klíčovým vedoucím zaměstnancům, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn:

Pro rok 2012	pro rok 2011
USD +/- 7,92 %	USD +/- 12,93 %
EUR +/- 3,21 %	EUR +/- 5,53 %

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Sazby představují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti byla provedena na základě netto pozice finančních aktiv a závazků. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 7,92 % a o 3,21 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

	Dopad CZK/USD		Dopad CZK/EUR	
	2012	2011	2012	2011
Zisk (ztráta)/Vlastní kapitál	**171**	**25**	**421**	**322**

Řízení úrokových rizik

Společnost je vystavena úrokovému riziku, neboť si půjčuje finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Společnost řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit s cílem zajistit, aby tyto byly v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance. Optimální strategie zajištění se uplatňuje aplikováním různých úrokových cyklů buď na rozvahu, nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Úrokové riziko z finančních pasiv, kterému je Společnost vystavena, je popsáno v bodu 21.

Profil úvěrových rizik

Profil úvěrového rizika úročených finančních nástrojů Společnosti k 31. prosinci 2012 a 2011 byl následující:

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Nástroje s pevnou úrokovou sazbou		
Finanční aktiva	2 041 083	2 223 788
Finanční závazky	2 161 694	2 173 256
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou		
Finanční aktiva	11 744 466	11 178 599
Finanční závazky	1 233 318	1 064 553

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedené analýzy citlivosti byly provedeny na základě úrokového rizika k rozvahovému dni. Analýza týkající se aktiv a závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena za předpokladu, že částka nevypořádaných závazků k rozvahovému dni nebyla vypořádána po celý rok. Při interním vykazování úrokového rizika klíčovým manažerům se používá snížení nebo zvýšení o 50 b. p. a představuje manažerské posouzení přiměřené možné změny v úrokových sazbách.

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b. p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk za rok končící 31. prosincem 2012 by se snížil/zvýšil o 4 609 tis. Kč (2011: snížení/zvýšení o 4 377 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

24. Operativní leasing

Společnost jako nájemce

Ujednání o operativním leasingu

K rozvahovému dni byla Společnost zavázána platit minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing v níže uvedených časových horizontech:

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu:

	Minimální leasingové splátky	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Do 1 roku	6 207	8 019
Od 1 roku do 5 let	24 827	32 076
Více než 5 let	5 172	16 038
Celkem	**36 206**	**56 133**

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2012	2011
Nevypověditelný operativní leasing	6 207	7 029
Vypověditelný operativní leasing	5 763	917
Celkem	**11 970**	**7 946**

Společnost si pronajímá vozidla a kancelářské prostory prostřednictvím operativního leasingu. Leasing vozidel je typicky sjednáván na dva roky. Leasingové splátky jsou ročně zvyšovány, aby odrážely tržní podmínky. Žádný leasing nezahrnuje podmíněné nájemné.

25. Záruky a podmíněné závazky

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Polsko, KRS No.: 38981 ("Dwory"), jako kupující, uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s., registrované na adrese Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Okres Mělník, PSČ: 278 52, Česká republika, IČ: 25053272.

Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných společností UNIPETROL, a.s. a užívaných společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí.

Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese UNIPETROL, a.s. a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % kupní ceny zaplacené společností Dwory za akcie společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. a časovým obdobím 5 let od uzavření transakce.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti
Dne 10. července 2007 uzavřely UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá Společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení části průmyslového areálu v Kralupech nad Vltavou.

Kromě výše uvedeného byl prodej akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných společností UNIPETROL, a.s., které získala společnost Dwory, založen zejména na následujících podmínkách:

- nepřerušená činnost stávající butadienové jednotky;
- smluvní plnění dodávek energie, páry, vody a dalších služeb v rámci průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou, které jsou v současné době poskytovány společností SYNTHOS Kralupy a.s. společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti SPOLANA a.s.
Kupní cena dle smlouvy o koupi akcií uzavřené v roce 2006, kterou uzavřely UNIPETROL, a.s. a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen Anwil), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolýzy.
  V tomto případě bude společnost UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 40 % kupní ceny, pokud společnosti Anwil a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.
  V tomto případě bude společnost UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 1–3 % kupní ceny.

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

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

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u Okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žaloby na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n (1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše peněžního protiplnění.

Co se týče neplatnosti usnesení valné hromady, Krajský soud v Hradci Králové (pobočka Pardubice) dne 2. března 2010 rozhodl ve prospěch společnosti PARAMO, a.s. a zamítl žalobu menšinových akcionářů. Minoritní akcionáři podali odvolání vůči výše uvedenému rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 2. března 2010 odvolání a odvolací řízení probíhá u Vrchního soudu v Praze.

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

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

26. Závazky z historických ekologických zátěží

Společnost je příjemcem finančních prostředků Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely:

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31. 12. 2012	Nevyužité prostředky k 31. 12. 2012
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 395	2 617
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	48	4 196
Celkem	**10 256**	**3 443**	**6 813**

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31. 12. 2011	Nevyužité prostředky k 31. 12. 2011
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 053	2 959
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	47	4 197
Celkem	**10 256**	**3 100**	**7 156**

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

27. Informace o spřízněných osobách

Mateřská společnost a konečná ovládající osoba
Během let 2012 a 2011 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62,99 %).

Následující zůstatky transakcí se spřízněnými osobami jsou uvedeny v jednotlivých částech účetní závěrky:

31. 12. 2012	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Krátkodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	–	12 246 220	2
Krátkodobé závazky a úvěry	286	1 229 648	–
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	–	334 838	–
Náklady	1 580	46 171	–
Výnosy	37	126 450	14
Pořízení dlouhodobého majetku	–	1 074	–
Příjem z dividend	–	195 554	–
Finanční výnosy a náklady	–	570 547	–

31. 12. 2011	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Krátkodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	8	9 568 430	–
Krátkodobé závazky a úvěry	301	1 073 265	3
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	–	2 382 561	–
Náklady	2 465	64 821	34
Výnosy	189	118 184	100
Pořízení dlouhodobého majetku	–	579	–
Prodej dlouhodobého majetku	–	222	–
Příjem z dividend	–	725 543	–
Finanční výnosy a náklady	–	418 696	11 564

Významné transakce uzavřené Společností s propojenými osobami
Za rok končící 31. prosince 2012 a v roce 2011 nebyly Společností uzavřené žádné transakce s propojenými osobami za jiných než tržních podmínek.

Transakce s klíčovými členy vedení
V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 Společnost neposkytla klíčovým řídícím pracovníkům a jejich příbuzným žádné zálohy, půjčky, záruky a přísliby nebo jiné smlouvy zavazující k poskytnutí služeb Společnosti a propojeným osobám. V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 Společnost neuzavřela žádné významné transakce se členy představenstva, dozorčí rady, jejich manželkami, sourozenci, potomky nebo jinými jejich příbuznými.

Transakce s propojenými osobami uzavřené klíčovými řídícími pracovníky Společnosti
V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 klíčoví řídící pracovníci Společnosti zaslali prohlášení, že neuzavřeli žádnou transakci s propojenými osobami.

Odměny klíčových řídicí pracovníků a členů statutárních a dozorčích orgánů

	2012		2011	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	61 707	544	41 633	–
Placeno za předcházející rok	12 217	–	10 412	–
Celkem	**73 924**	**544**	**52 045**	**–**

Další informace o odměnách klíčových řídících pracovníků je uvedena v bodu 7.

28. Události po datu účetní závěrky

Změna ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.

Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla o odvolání pana Mariusze Kędry z funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013. Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędru ve funkci finančního ředitele společnosti UNIPETROL, a.s.

K datu schválení nekonsolidované účetní závěrky bylo složení představenstva Společnosti následující:

Pozice	Jméno
Předseda	Piotr Chełmiński
Místopředseda	Marek Świtajewski
Místopředseda	Piotr Wielowieyski
Člen	Mirosław Kastelik
Člen	Martin Durčák
Člen	Artur Paździor

Navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s.

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

Vedení společnosti si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

Podpis statutárního orgánu

4. března 2013

Piotr Chelminski
Předseda představenstva

Miroslaw Kastelik
Člen představenstva

Konsolidované finanční výkazy

UNIPETROL, a.s.

Konsolidované finanční výkazy sestavené podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
k 31. prosinci 2012

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosincem 2012 (v tis. Kč)

	Bod	31. prosince 2012	31. prosince 2011
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	10	23 326 243	28 893 098
Nehmotný majetek	11	1 978 326	2 508 468
Investice do nemovitostí	12	383 725	395 891
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	55 595	80 687
Odložená daňová pohledávka	8	307 230	39 685
Dlouhodobá aktiva celkem		**26 051 119**	**31 917 829**
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	15	9 893 415	11 609 463
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16	10 574 597	10 628 175
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	32 701	388 525
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva		130 537	125 059
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	3 058 211	2 470 555
Pohledávka z titulu daně z příjmů		34 188	36 208
Aktiva držená k prodeji	14	857 225	–
Krátkodobá aktiva celkem		**24 580 874**	**25 257 985**
Aktiva celkem		**50 631 993**	**57 175 814**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	19	18 133 476	18 133 476
Fondy tvořené ze zisku	20	2 584 286	2 554 809
Ostatní fondy	21	41 869	-46 392
Nerozdělený zisk	22	8 775 893	12 219 048
Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti		**29 535 524**	**32 860 941**
Nekontrolní podíly		**-7 031**	**-6 823**
Vlastní kapitál celkem		**29 528 493**	**32 854 118**
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	23	2 261	2 005 374
Odložené daňové závazky	8	387 982	1 575 527
Rezervy	24	372 495	363 391
Ostatní dlouhodobé závazky	25	184 115	102 773
Dlouhodobé závazky celkem		**946 853**	**4 047 065**
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	15 928 626	17 791 695
Úvěry a jiné zdroje financování	23	2 836 348	991 505
Rezervy	24	508 461	1 173 292
Ostatní krátkodobé finanční závazky	27	148 248	299 872
Daňové závazky		55 739	18 267
Závazky spojené s aktivy drženými k prodeji	14	679 225	–
Krátkodobé závazky celkem		**20 156 647**	**20 274 631**
Závazky celkem		**21 103 500**	**24 321 696**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**50 631 993**	**57 175 814**

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 134 až 190.

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosincem 2012 (v tis. Kč)

	Bod	2012	2011
Výnosy	3	107 280 986	97 427 586
Náklady na prodej		-104 111 144	-95 551 467
Hrubý zisk		**3 169 842**	**1 876 119**
Ostatní výnosy		859 920	1,059,517
Odbytové náklady		-1 944 982	-1,998,516
Správní náklady		-1 249 831	-1,221,652
Ostatní náklady		-4 848 598	-5,085,168
Provozní hospodářský výsledek	**5**	**-4 013 649**	**-5 369 700**
Finanční výnosy		1 886 245	882,571
Finanční náklady		-2 560 367	-1,456,881
Čisté finanční náklady	**7**	**-674 122**	**-574 310**
Ztráta před zdaněním		**-4 687 771**	**-5 944 010**
Daň z příjmů	8	1 273 885	29,804
Ztráta za rok		**-3 413 886**	**-5 914 206**
Ostatní úplný výsledek:			
Položky které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:			
Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy		19,530	103 096
Odložená daň		-3 711	-16 461
Položky které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:			
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností		-4 764	-10 103
Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků		95 314	-115 697
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku	8	-18 109	14 604
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění		**88 260**	**-24 561**
Úplný výsledek za rok celkem		**-3 325 626**	**-5 938 767**
Ztráta připadající na:			
Vlastníky společnosti		-3 413 678	-5,914,206
Nekontrolní podíly		-208	–
Ztráta za rok		**-3 413 886**	**-5 914 206**
Úplný zisk (ztráta) připadající na:			
Vlastníky společnosti		-3 325 418	-5 931 944
Nekontrolní podíly		-208	-6 823
Úplný výsledek za rok celkem		**-3 325 626**	**-5 938 767**
Základní a zředěný zisk (ztráta) na akcii (v Kč)		**-18,83**	**-32,61**

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 134 až 190.

Konsolidované finanční výkazy

Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosincem 2012 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností	Fond změny reálné hodnoty	Fond zajištění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající akcionářům Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2011	**18 133 476**	**2 452 698**	**5 223**	**20 748**	**–**	**18 187 563**	**38 799 708**	**–**	**38 799 708**
Celkový úplný výsledek za rok									
Zisk (ztráta)	**–**	**92 430**	**–**	**–**		**-6 006 636**	**-5 914 206**	**–**	**-5 914 206**
Ostatní úplný výsledek	–	9 681	-10 103	31 455	-93 715	38 121	-24 561	-6 823	-31 384
Celkový úplný výsledek za rok	**–**	**102 111**	**-10 103**	**31 455**	**-93 715**	**-5 968 515**	**-5 938 767**	**-6 823**	**-5 945 590**
Stav k 31. prosinci 2011	**18 133 476**	**2 554 809**	**-4 880**	**52 203**	**-93 715**	**12 219 048**	**32 860 941**	**-6 823**	**32 854 118**
Stav k 1. lednu 2012	**18 133 476**	**2 554 809**	**-4 880**	**52 203**	**-93 715**	**12 219 048**	**32 860 941**	**-6 823**	**32 854 118**
Celkový úplný výsledek za rok									
Zisk (ztráta)	**–**	**29 655**	**–**	**–**	**–**	**-3 443 334**	**-3 413 679**	**-208**	**-3 413 887**
Ostatní úplný výsledek	–	-178	-4 764	15 820	77 205	178	88 261	–	88 261
Celkový úplný výsledek za rok	**–**	**29 477**	**-4 764**	**15 820**	**77 205**	**-3 443 156**	**-3 325 418**	**-208**	**-3 325 626**
Stav k 31. prosinci 2012	**18 133 476**	**2 584 286**	**-9 644**	**68 023**	**-16 510**	**8 775 893**	**29 535 524**	**-7 031**	**29 528 493**

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 134 až 190.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosincem 2012 (v tis. Kč)

	Bod	2012	2011
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Ztráta za rok		**-3 413 886**	**-5 914 206**
Úpravy:			
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	10, 11	2 807 100	3 107 046
Ztráta – zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-4 443	14 029
Kurzové – zisky ztráty netto		-6 617	330 022
Úroky a dividendy, netto	7	264 929	192 433
Čistý – zisk ztráta z finančních derivátů		32 535	-54 061
Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		4 615 866	4 758 807
Zúčtování grantu CO_2 povolenek		-338 521	-388 063
Daň z příjmů	8	-1 273 885	-29 804
Změna stavu:			
– pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv		-640,528	936 887
– zásob		1 038 627	-1 375 034
– obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období		-580 565	-675 735
– výnosů příštích období týkajících se CO_2 povolenek		-742 756	-1 201 232
– rezerv		341 367	866 826
Zaplacená daň z příjmů		-146 654	-154 424
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		**1 952 569**	**413 490**
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		64 754	222 304
Příjmy z prodeje krátkodobých finančních aktiv		102 442	280 537
Příjmy z prodeje společnosti PARAMO ASFALT s.r.o.		116 100	–
Přijaté úroky a dividendy		2 141	34 454
Změny v poskytnutých úvěrech		111 534	505 633
Vypořádání finančních derivátů		252 033	-194 005
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		-1 346 201	-3 591 821
Pořízení krátkodobých finančních aktiv		-102 442	-280 537
Peníze a peněžní ekvivalenty v prodaných dceřiných společnostech		-115 426	–
Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem		–	-460
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		**-915 065**	**-3 023 895**
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování		-201 426	567 336
Změny závazků z cachpoolingu		87 525	71 448
Placené úroky		-325 070	-298 949
Splátky leasingů		-7 555	-11 211
Zaplacené dividendy		-340	-2 025
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		**-446 866**	**326 599**
Čisté zvýšení -snížení peněz a peněžních ekvivalentů		**590 638**	**-2 283 805**
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		**2 470 555**	**4 741 831**
Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		**-2 983**	**12 529**
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku		**3 058 211**	**2 470 555**

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 134 až 190.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

UNIPETROL, a.s.

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012 (v tis. Kč)

1. Mateřská společnost a složení konsolidačního celku . . . 135
2. Zásadní účetní postupy používané společností . . . 138
3. Výnosy . . . 154
4. Vykazování podle obchodních segmentů . . . 154
5. Provozní náklady a výnosy . . . 157
6. Osobní náklady . . . 159
7. Finanční náklady a výnosy . . . 160
8. Daň z příjmů . . . 160
9. Zisk na akcii . . . 162
10. Pozemky, budovy a zařízení . . . 163
11. Nehmotný majetek . . . 166
12. Investice do nemovitostí . . . 168
13. Ostatní dlouhodobá aktiva . . . 168
14. Skupina aktiv držených k prodeji . . . 169
15. Zásoby . . . 170
16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky . . . 170
17. Ostatní krátkodobá finanční aktiva . . . 171
18. Peníze a peněžní ekvivalenty . . . 171
19. Základní kapitál . . . 172
20. Fondy tvořené ze zisku . . . 172
21. Ostatní fondy . . . 172
22. Nerozdělený zisk a dividendy . . . 172
23. Úvěry a jiné zdroje financování . . . 172
24. Rezervy . . . 174
25. Ostatní dlouhodobé závazky . . . 175
26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky a časové rozlišení . . . 176
27. Ostatní krátkodobé finanční závazky . . . 176
28. Finanční nástroje . . . 176
29. Operativní leasing . . . 184
30. Záruky a podmíněné závazky . . . 185
31. Závazky z historických ekologických zátěží . . . 187
32. Informace o spřízněných osobách . . . 188
33. Podíly ve společných podnicích . . . 189
34. Události po datu účetní závěrky . . . 190

1. Mateřská společnost a složení konsolidačního celku

Založení a vznik mateřské společnosti

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

Sídlo společnosti

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

Hlavní aktivity

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

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

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2012 jsou:

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

Statutární a dozorčí orgány společnosti:

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

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Piotr Chełmiński
	Místopředseda	Marek Świtajewski
	Místopředseda	Piotr Wielowieyski
	Člen	Mariusz Kędra
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Artur Paździor
Dozorčí rada	Předseda	Dariusz Jacek Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Sławomir Robert Jędrzejczyk
	Člen	Piotr Robert Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krystian Pater
	Člen	Rafał Sekuła
	Člen	Andrzej Jerzy Kozłowski
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Změny v představenstvu v průběhu roku 2012 byly následující:

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

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Místopředseda	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	25. června 2012
Člen	Bogdan Dzudzewicz	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Člen	Andrzej Kozlowski	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společné podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Skupiny na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2012).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment
Mateřská společnost			
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Ostatní
Plně konsolidované společnosti			
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100,00 %	–	Maloobchod
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100,00 %	–	Rafinerie
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–	Rafinerie, Petrochemie, Ostatní
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–	Ostatní
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. Litvínov – Růžodol č. p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0,12 %	99,88 %	Rafinerie
Chemapol (Schweiz) AG v likvidaci Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	–	100,00 %	Petrochemie
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0,10 %	99,90 %	Petrochemie
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0,63 %	99,37 %	Retail
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovensko	13,04 %	86,96 %	Rafinerie

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment
POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1,00 %	99,00 %	Petrochemie
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	–	100,00 %	Rafinerie
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100,00 %	–	Petrochemie
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	–	Rafinerie
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	–	70,95 %	Ostatní
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	–	100,00 %	Petrochemie
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovensko	–	100,00 %	Rafinerie
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100,00 %	–	Petrochemie
Společné podniky konsolidované proporční metodou			
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	51,22 %	–	Rafinerie
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51,00 %	–	Petrochemie

V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů. Vlastnické podíly a rozdělení do provozních segmentů k 31. prosinci 2011 bylo stejné, jako je prezentováno v tabulce výše vyjma změny uvedené níže.

Změny ve struktuře konsolidační skupiny

Prodej společnosti Paramo Asfalt s.r.o.

Dne 22. října 2012 společnost PARAMO, a.s., dceřiná společnost společnosti UNIPETROL, a.s., („PARAMO“) a ORLEN Asfalt Sp. z o. o. („ORLEN Asfalt“) uzavřely kupní smlouvu, na jejímž základě ORLEN Asfalt jako kupující získal od PARAMA jako prodávajícího 100% podíl ve společnosti Paramo Asfalt s.r.o. Kupní cena za 100% podíl dosáhla výše Kč 116.1 milionu a byla odsouhlasena na základě ocenění připraveného pro PARAMO soudem jmenovaným znalcem v oboru oceňování.

PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o., Paramo Oil s.r.o.

K 31. prosinci 2012 jsou společnosti PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. vykazovány jako skupina aktiv držených k prodeji. Podrobnosti jsou uvedeny v bodu 14.

Společnosti CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a UNIPETROL AUSTRIA HmbH vstoupily do likvidace na základě procesu restrukturalizace skupiny UNIPETROL TRADE. Proces likvidace pokračuje.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

2. Zásadní účetní postupy používané společností

A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2013.

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

Předčasné přijetí nových standardů

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

Nové standardy a interpretace, které dosud nebyly přijaty

Došlo ke zveřejnění některých nových standardů, novel a interpretací současných standardů, kterými je Skupina povinna se řídit, avšak které předčasně nepřijala. Skupina plánuje přijmout novely IFRS, jež jsou publikovány, avšak k 31. prosinci 2012 nebyly účinné, v souladu s jejich datem účinnosti. V roce 2012 Skupina nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novely standardu IAS 1 – Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření. Tyto nové standardy, které mohou být pro Skupinu relevantní, jsou uvedeny níže:

- **IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 10 nahrazuje IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka v části týkající se konsolidace a interpretaci SIC 12 Jednotky zvláštního určení. IFRS 10 nově poskytuje jediný model pro analýzu ovládání v případě všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní klasifikovány jako jednotky zvláštního určení ve smyslu SIC-12.
  V rámci nového jednotného modelu ovládání investor ovládá účetní jednotku, když: má právo na proměnlivé výnosy z účasti v dané účetní jednotce nebo je této proměnlivosti vystaven, je schopen ovlivňovat tyto výnosy prostřednictvím svého postavení nad danou účetní jednotkou a mezi zmíněným postavením a výnosy existuje určitá vazba.
  Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Skupina neočekává, že nový standard bude mít při prvotním přijetí dopad na účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení ovládání jejích současných účastí dle nového standardu změnilo závěry týkající se ovládání účastí Skupiny.

- **IFRS 11 Společná uspořádání** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka. IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  – Ve Společném provozu společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Skupiny na daných aktivech a závazcích.
  – Ve Společném podniku společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.
  Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později. Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí dopad na konsolidovanou účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení společných uspořádání dle nového standardu mělo za následek změnu účetního zachycení stávajících společných uspořádání.

- **IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.
  Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.
  Skupina očekává, že při prvotním přijetí tento nový standard zvýší rozsah zveřejňovaných informací v účetní závěrce.

- **IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS.
  Skupina očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

- **IAS 12 Odložená daň: Zpětná získatelnost podkladových aktiv** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později). Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro investice do nemovitostí oceněné v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání těchto aktiv bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitosti je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen.
  Skupina neočekává, že tato novela bude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

- **Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky** (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  Tato novela odstraňuje metodu koridoru, která se dříve uplatňovala při uznávání pojistně-matematických zisků a ztrát, a odstraňuje možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v hospodářském výsledku, což je v současnosti v rámci IAS 19 povoleno. Novela vyžaduje, aby se pojistně-matematické zisky a ztráty uznávaly okamžitě v ostatním úplném výsledku.
  Skupina neočekává, že tato novela bude mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky; Skupina vykáže pojistně-matematické zisky a ztráty v ostatním úplném výsledku, nikoliv v hospodářském výsledku.

IFRS, novely a interpretace IFRS čekající na schválení Evropskou unií

Nové standardy, které mohou být relevantní pro Skupinu jsou uvedeny níže:

- **Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)
  Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39, Finanční nástroje: účtování a oceňování, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.
  Finanční aktiva budou při prvotním zaúčtování zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.
  Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.
  Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.
  Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu s prvotní aplikací IFRS 9 Finanční nástroje.
  Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změní klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

- **Pokyny k přechodu** (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12), (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  Novely:
  – stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejích finančních investic;
  – omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;
  – vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);
  – zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním období, pro něž je aplikován standard IFRS 12.
  Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích konsolidovaných účetních závěrkách.

- **Zdokonalení IFRS 2009–2011** (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2013 či později) Zdokonalení obsahují 7 novel 5 standardů společně s následnými změnami jiných standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:
  – opakované aplikace IFRS 1 – při opakovaném přijetí standardů není možná volba použití IFRS 1, IFRS musí být použity zpětně v souladu s IAS 8, jako by nikdy nedošlo k přerušení uplatňování IFRS;
  – vysvětlení, že prvouživatel IFRS, který se rozhodne uplatnit osvobození výpůjčních nákladů, by neměl upravovat součást výpůjčních nákladů, která byla aktivována podle předchozích účetních postupů, a měl by účtovat o výpůjčních nákladech vzniklých k datu přechodu nebo později (případně k dřívějšímu datu, jak je povoleno v IAS 23) v souladu s IAS 23;
  – vysvětlení, že v rámci úplné sady výkazů účetní závěrky je vyžadováno pouze jedno srovnávací období, a to předchozí období; pokud jsou však připraveny dodatečné srovnávací informace, měly by být doplněny příslušným komentářem v příloze a měly by být v souladu s IFRS;
  – vysvětlení, že zahajovací výkaz o finanční pozici je nezbytný pouze v případě, kdy změna účetních postupů, retrospektivní úprava nebo reklasifikace má podstatný vliv na informace v tomto výkazu o finanční pozici, a že s výjimkou zveřejňovaných informací dle požadavků IAS 8 již není vyžadován další vysvětlující komentář týkající se zahajovacího výkazu o finanční pozici.
  – objasnění klasifikace a účtování náhradních dílů, záložních a servisních zařízení;
  – odstranění nesrovnalostí mezi IAS 32 a IAS 12 v souvislosti s rozdělováním držitelům kapitálového nástroje a transakčními náklady transakce ve vlastním kapitálu, a to prostřednictvím vysvětlení, že IAS 12 se vztahuje na účtování o daních ze zisku týkajících se těchto transakcí;
  – požadavku na zveřejnění dodatečných informací ohledně ocenění celkových aktiv a závazků za určitý vykazovatelný segment pro mezitímní účetní výkaznictví.
  Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky.

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2012 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (spolu nazývány „Skupina“) a investice Skupiny do společných podniků.

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

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

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, kromě následujících aktiv a závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách: finanční deriváty, finanční nástroje držené k obchodování, realizovatelné finanční nástroje, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty a investice do nemovitostí.

Dlouhodobý majetek a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech: 8 Daň z příjmů, 10 Pozemky, budovy a zařízení, 11 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty.

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

C Funkční a prezentační měna

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

D Zásadní účetní postupy

(1) Cizí měna

(i)Transakce v cizích měnách

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

Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené Skupinou jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítané závěrkovým kursem tj. spotovým kursem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kursem k datu transakce, a
- nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota.

Kurzové rozdíly, vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při převodu peněžních položek v kurzech odlišných od těch, na které byly převedeny při prvotním zaúčtování během období nebo v předchozích účetních závěrkách, jsou účtovány jako finanční výnos nebo náklad v období, ve kterém vznikly v netto hodnotě, s výjimkou peněžních položek zajištění měnového rizika, které jsou účtovány v souladu se zajišťovacím účetnictvím peněžních toků.

(ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek

Jednotlivé účetní závěrky každé jednotky ve skupině jsou uvedeny v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí (její funkční měně). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční pozice každé jednotky skupiny vyjádřeny v českých korunách, což je funkční měna Společnosti a prezentační měna konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrky zahraničních subjektů, pro účely konsolidace, jsou přepočteny na české koruny pomocí těchto metod:

- aktiva a pasiva všech prezentovaných výkazů o finanční pozici jsou přepočteny kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) na konci účetního období,
- jednotlivé položky výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku a výkazu o peněžních tocích jsou přepočteny průměrným kurzem zveřejněným ČNB.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako kurzové rozdíly z konsolidace dceřiných společností. Tyto rozdíly jsou vykázány v zisku nebo ztrátě za období, ve kterém je zahraniční jednotka zlikvidována.

Goodwill a úpravy reálné hodnoty vzniklé při akvizici zahraničního subjektu jsou považovány za aktiva a závazky zahraničního subjektu a jsou přepočteny kurzem platným k datu rozvahy.

(2) Způsob konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní informace UNIPETROL, a.s., jejich dceřiných společností a společných podniků, je sestavená ke konci stejného reportovacího období jako nekonsolidovaná účetní závěrka společnosti UNIPETROL, a.s. za použití jednotných účetních zásad ve vztahu k obdobným transakcím a ostatních případů za podobných okolností.

(i) Společnosti pod rozhodujícím vlivem

Společnosti pod rozhodujícím vlivem jsou společnosti, které Společnost ovládá. Za ovládanou se pokládá taková společnost, u které Společnost může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní postupy tak, aby z její činnosti měla užitek. Pro stanovení, zda je společnost ovládána, se berou v úvahu i potenciální hlasovací práva, která je možno v současnosti uplatnit. Účetní závěrky společností pod rozhodujícím vlivem jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne. Menšinový (nekontrolní) podíl je vykazován ve vlastním kapitálu odděleně od vlastního kapitálu náležícímu akcionářům mateřské společnosti. Čistý zisk připisovatelný drobným akcionářům je uveden ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

(ii) Společnosti pod podstatným vlivem

Společností pod podstatným vlivem se rozumí společnost, ve které Skupina uplatňuje podstatný vliv, přičemž však nemůže zcela ovládat finanční a provozní postupy společnosti. Konsolidovaná účetní závěrka zachycuje podíl Skupiny na celkových zaúčtovaných ziscích a ztrátách společností pod podstatným vlivem, počínaje datem získání podstatného vlivu do data ztráty podstatného vlivu. V okamžiku, kdy podíl Skupiny na ztrátách společnosti pod podstatným vlivem převýší účetní hodnotu investice, je hodnota investice snížena na nulu a o podílu na dalších ztrátách již není účtováno. To jen za předpokladu, že neexistují takové právní nebo konstruktivní povinnosti, ze kterých by Skupině vyplýval závazek podílet se na úhradách ztrát společnosti pod podstatným vlivem.

(iii) Společné podniky

Společné podniky jsou společnosti, jejichž činnosti Skupina ovládá společně s jinými subjekty na základě smlouvy. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje proporcionální podíl Skupiny na majetku, závazcích, výnosech a nákladech společných podniků dle jednotlivých řádků výkazů, a to od data, kdy spoluovládání započne, až do data, kdy přestane být vykonáváno.

(iv) Transakce vyloučené z konsolidace

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky a ztráty včetně nákladů a výnosů se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí se společnostmi pod podstatným vlivem a společnými podniky jsou vyloučeny do výše podílu Skupiny v těchto společnostech. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze do té výše, aby nebyla překročena realizovatelná hodnota majetku.

(3) Vykázání výnosů

(i)Výnosy z prodejů

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Skupinu a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje produktů, zboží a materiálu jsou vykázány v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Skupině a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, o kterých Skupina očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Skupina působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže. Výnosy realizované při vypořádání finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky upravují výnosy z prodeje zásob a služeb.

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

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

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

4) Účtování nákladů
Skupina vykazuje náklady na akruální bázi a podle principu opatrnosti.

(i) Náklady na prodej – zahrnují náklady na prodané zboží a náklady na poskytnuté služby, včetně služby podpůrných funkcí a nákladů na materiály a suroviny.

(ii) Odbytové náklady – zahrnují náklady na zprostředkovatelské provize, obchodní náklady, náklady na reklamu a propagaci a dále distribuční náklady.

(iii) Správní náklady – zahrnují náklady související s řízením a správou Skupiny jako celku.

(5) Provozní segmenty
Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty: rafinerie, maloobchod, petrochemie a ostatní.

- segment rafinerie zahrnuje produkci, zpracování a prodej ropy, velkoobchodní činnost a primární logistiku,
- maloobchodní segment zahrnuje obchod s rafinérskými produkty a sekundární logistiku,
- petrochemický segment zahrnuje výrobu a prodej petrochemických produktů a podpůrnou produkci,
- do ostatních provozních činností patří zejména administrativní a podpůrné činnosti nezařazené v žádném z ostatních segmentů.

Skupina vymezila a prezentuje provozní segmenty na základě informací interně poskytovaných vedení Společnosti.Transakce mezi segmenty jsou uzavírány za běžných tržních podmínek.

Výnosy segmentů jsou výnosy vykazované v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, získané z prodeje externím odběratelům nebo z mezisegmentových transakcí, které jsou přímo přiřaditelné nebo odůvodnitelné do určitého segmentu. Náklady segmentu zahrnují náklady týkající se prodejů externím zákazníkům nebo transakcí mezi segmenty, které byly vynaloženy v rámci provozní činnosti a které lze přiřadit určitému segmentu. Náklady segmentů nezahrnují: daň z příjmu, úroky, ztráty z prodeje finančních investic nebo ztráty při zániku závazků, správní a režijní náklady a ostatní náklady vzniklé na úrovni Skupiny jako celku, které nelze spolehlivě stanovit, jsou obsaženy v nepřiřaditelných nákladech. Celkové výsledky segmentů vstupují do provozního výsledku hospodaření.

Aktiva (pasiva) segmentu jsou ta provozní aktiva (pasiva), která daný segment používá při provozní činnosti (která vyplývají z provozní činnosti) a která lze určitému segmentu buď přímo přiřadit nebo je lze přiřadit na racionální bázi. Zvláště finanční aktiva a závazky a daň z příjmů nejsou přiřazena do reportovacích segmentů.

Výnosy, výsledek, aktiva a pasiva daného segmentu jsou definovány před provedením úprav mezi segmenty, po úpravách v daném segmentu.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

(6) Ostatní provozní výnosy a náklady

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

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

(7) Finanční výnosy a finanční náklady

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

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

(8) Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku 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 Skupiny z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím daňové sazby očekávané v době využití.

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílů.

Tyto závazky a pohledávky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani účetní ani daňový zisk.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho daňový základ, nebo kdy je účetní hodnota závazku nižší než jeho daňový základ. Odčitatelné přechodné rozdíly mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k očekávané realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je vykázána v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

Daňové pohledávky a závazky jsou zaúčtovány bez ohledu na to, kdy bude realizován časový rozdíl.

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Odložená daňová pohledávka a závazek se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vznikne, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech.

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční situaci.

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

(9) Zisk na akcii

Základní zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období a váženého průměrného počtu akcií v daném období.

Rozředěný zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období upraveného o změny čistého zisku, které souvisejí s konverzí potenciálních kmenových akcií, a váženého průměrného počtu akcií.

(10) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastní majetek

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do zamýšleného používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa / pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odpisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti. Odpisy se účtují tak, aby se pořizovací cena či ocenění aktiv odepsaly na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.

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

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení, podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

(ii) Najatý majetek
Najatý majetek, u něhož Skupina přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

(iii) Následné výdaje
Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické užitky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy vzniknou.

(11) Investice do nemovitostí
Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění směnit při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyňata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy z její likvidace.

(12) Nehmotný majetek
Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užitky, které jsou způsobeny aktivy, poplynou do účetní jednotky a náklady aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přinejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje. Jeho hodnota je snížena o případné opravné položky. Kromě toho musí doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není amortizováno, být přezkoumána každé období s cílem určit, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobou životnosti tohoto aktiva.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2–15 let
Nakoupený software	2–10 let
Kapitalizovaný vývoj	4 roky

(i) Výzkum a vývoj
Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Skupina disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

(ii) Počítačové programy
Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů. Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

(iii) Ostatní nehmotný majetek
Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti. Výjimku tvoří licence týkající se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

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

(13) Státní dotace
Státní dotace jsou vykázány v rozvaze jako výnosy příštích období, pokud existuje přiměřená jistota, že Skupina splní požadované podmínky a dotaci obdrží.

Pokud se dotace vztahuje k danému příjmu, je účtovaná jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnání souvisejících nákladů, na které je dotace určena. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 2.14.

(14) Povolenky na emise oxidu uhličitého
Emisní povolenky obdržené ve Skupině jsou účtovány jako nehmotná aktiva v reálné hodnotě povolenek na emise CO_2 v den jejich obdržení. Nakoupené emisní povolenky jsou účtovány v ceně pořízení. CO_2 emisní povolenky nejsou odepisované, ale jsou testovány na snížení hodnoty.

Bezplatně poskytnuté CO_2 emisní povolenky a odpovídající výnosy příštích období jsou vykazovány v reálné hodnotě povolenek na emise CO_2 k datu jejich přijetí v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Skupina účtuje rezervu na odhadované emise CO_2 ve vykazovaném období. V konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou náklady na rezervy kompenzovány s vypořádáním výnosů příštích období na přidělené CO_2 emisní povolenky. Přebytek přidělených povolenek nad hodnotu odhadovaných emisí CO_2 je účtován jako ostatní provozní výnos.

Poskytnuté/nakoupené CO_2 emisní povolenky jsou umořované oproti hodnotě rezervy jako její využití. Používá se metoda FIFO (first in, first out).

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

(15) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Skupina kapitalizuje výpůjční náklady vztažené k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej.

Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

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

(16) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob, investic do nemovitostí a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Pokud některý externí nebo interní signál existuje, je odhadnuta zpětně získatelnou částku.

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni.

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je vyšší z čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo peněžotvorné jednotky.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika daného aktiva.

U majetku, který nevytváří do značné míry nezávislé peněžní toky, se realizovatelná hodnota stanoví pro peněžotvorné jednotky, ke které majetek patří.

Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je částka, kterou lze získat z prodeje aktiva nebo peněžotvorné jednotky při transakcích za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, minus náklady prodeje.

Snížení hodnoty je vykázáno, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky převyšuje jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní toky, jsou seskupeny na nejnižší úrovni, na nichž peněžní toky, nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv, vznikají (peněžotvorné jednotky).

Do peněžotvorných jednotek jsou přiřazena následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že peněžotvorné jednotky mají prospěch ze synergií spojených s jiným subjektem,
- korporátní aktiva, pokud mohou být přidělena na rozumném a koherentním základě.

Ztráta ze snížení hodnoty se převede do účetní hodnoty aktiv jednotky v následujícím pořadí:

- nejprve je snížena hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce,
- poté je snížena účetní hodnota ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky.

Na konci každého účetního období se posoudí, zda ztráta ze snížení hodnoty účtovaná v předchozích obdobích u aktiva může být částečně nebo zcela odúčtovaná. Náznaky možného snížení ztráty ze snížení hodnoty převážně zrcadlí náznaky potenciální ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

(17) Zásoby

Zásoby jsou vykázány v nižší hodnotě z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání, snížená o odhadované náklady na dokončení a prodejní náklady.

Pořizovací náklady zásob jsou založeny na principu váženého průměru nákladů a zahrnují výdaje vynaložené na získání zásob a jejich uvedení do stávajícího umístění a stavu. V případě vyrobených zásob a nedokončené výroby, cena zahrnuje odpovídající podíl režijních nákladů na základě běžné provozní kapacity. U hotových výrobků, se náklady skládají z fixních a variabilních nepřímých nákladů při běžné úrovni výroby, bez vnějších finančních nákladů.

Na konci vykazovaného období se zásoby a suroviny oceňují nižší hodnotou z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty, s ohledem na zaúčtované opravné položky. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká surovin a zboží, které jsou poškozené nebo zastaralé.

Materiál a obdobné dodávky určené k použití při výrobě zásob se nepřeceňují pod úroveň nákladů pořízení, pokud je prodejní cena hotových výrobků, ve kterých budou začleněny, na úrovni nákladů. Pokud pokles cen materiálu naznačuje, že náklady hotových výrobků převýší čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty. Náklady a výnosy spojené s tvorbou a rozpuštěním opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

Skupina používá komoditní derivátové kontrakty k zajištění nákupů ropy. Zisky a ztráty z derivátových kontraktů komodit jsou zahrnuty v nákladech na prodej.

(18) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů a v následujících obdobích jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

(19) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou držené za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

(20) Finanční nástroje

(i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty

Finanční nástroje, které nejsou deriváty, jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady; výjimku představují nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. Zařazení do příslušné skupiny závisí na povaze a účelu finančního nástroje a je určeno v okamžiku prvotního zaúčtování.

Metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby se používá pro výpočet zůstatkové hodnoty finančního nástroje a pro účely časového rozlišení výnosových úroků. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud jsou takto označeny při prvotním zaúčtování nebo jsou-li drženy k obchodování.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Finanční nástroj je označen jako nástroj držený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které Skupina spravuje společně a u kterého byl v nedávné době realizován krátkodobý zisk; nebo
- se jedná o derivát, který neplní funkci zajišťovacího nástroje ani jako takový nebyl označen.

Finanční nástroj s výjimkou finančního nástroje drženého k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud:

- toto označení odstraní nebo významně sníží nekonzistentnost v ocenění nebo účtování, ke které by jinak došlo; nebo
- je finanční nástroj součástí skupiny finančních aktiv a/nebo finančních závazků, která je spravována a jejíž výsledky jsou hodnoceny na principu reálné hodnoty, v souladu se zaznamenanou strategií investování nebo řízení rizik Skupiny, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování dovoluje, aby byla celá kombinovaná smlouva (aktivní či pasivní) oceněna reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý vykázaný zisk či ztráta zahrnuje případnou dividendu nebo výnosový úrok spojený s finančním aktivem. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže.

Finanční nástroje držené do splatnosti
Dlužné cenné papíry s pevnými nebo určitelnými splátkami a pevnými daty splatnosti, u nichž má Skupina jasný záměr a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako finanční aktiva držená do splatnosti. Finanční aktiva držená do splatnosti jsou vykázána prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Realizovatelné finanční nástroje
Akcie držené Skupinou, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát souvisejících s peněžními aktivy, které se účtují přímo do výsledku hospodaření. Pokud je nástroj prodán nebo je u něj stanoveno snížení hodnoty, kumulativní zisk či ztráta, která byla předtím vykázána ve vlastním kapitálu, bude zaúčtována do výsledku hospodaření daného období.

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy Skupina získá nárok na vyplacení dividend. Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

Úvěry a pohledávky
Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby, snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Úrokový výnos je uznán za použití metody efektivní úrokové sazby.

Odúčtování finančních nástrojů
Skupina odúčtuje finanční nástroj, pokud zanikne smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo v případě, že finanční nástroj postoupí jinému subjektu, a to se všemi podstatnými riziky a přínosy spojenými s jeho vlastnictvím.

Pokud Skupina nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím a bude nadále řídit postoupený nástroj, vykáže svůj podíl na nástroji a související závazek za částky, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Skupina ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržený výnos.

Skupina odúčtuje finanční aktivum z výkazu o finanční pozici, kdy smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo je finanční aktivum převedeno na jinou smluvní stranu. Skupina odúčtuje finanční závazek (nebo část finančního závazku) ze svého výkazu o finanční pozici pouze tehdy, pokud závazek zanikne, tj. když je závazek specifikovaný ve smlouvě splacený, zrušený nebo uplynul.

(ii) Finanční deriváty
Skupina používá různé druhy finančních derivátů pro řízení úrokového a devizového rizika. Jedná se např. o devizové forwardy, úrokové swapy a měnové swapy.

Deriváty jsou nejprve k datu uzavření smlouvy zachyceny v reálné hodnotě a následně jsou ke každému rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se účtuje okamžitě do výsledku hospodaření s výjimkou případu, kdy derivát plní funkci zajišťovacího nástroje (a je tak rovněž klasifikován) a kdy doba zachycení do výsledku hospodaření závisí na charakteru zajišťovacího vztahu.

Skupina klasifikuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv či pevných závazků (zajištění reálné hodnoty), jako zajištění transakcí s velmi vysokou pravděpodobností předpovědi nebo zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky (zajištění peněžních toků), nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí.

Deriváty jsou vykázány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky, pokud do doby jejich splatnosti zbývá více než 12 měsíců a neočekává se, že v příštích 12 měsících dojde k realizaci nebo úhradě derivátu. Ostatní deriváty jsou vykázány jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky.

Vložené deriváty
Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně spjaty s riziky a znaky hostitelských smluv a pokud hostitelské smlouvy nejsou oceněny reálnou hodnotou s tím, že změny reálné hodnoty se účtují do výsledku hospodaření.

Zajišťovací účetnictví
Skupina klasifikuje určité zajišťovací nástroje (např. deriváty, vložené deriváty a nástroje, které nejsou deriváty a které se týkají devizového rizika) buď jako zajištění reálné hodnoty, jako zajištění peněžních toků, nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí. O zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky se účtuje jako o zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu Skupina zaznamená vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou společně s cíli řízení rizik a strategií realizace jednotlivých zajišťovacích transakcí. Skupina dále při vzniku zajištění a následně průběžně zaznamenává, zda je použitý zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálných hodnot nebo peněžních toků ve vztahu k zajištěným položkám.

Zajištění reálné hodnoty
Změny reálné hodnoty derivátů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty (a jsou takto označeny), jsou účtovány okamžitě do výsledku hospodaření společně s případnou změnou reálné hodnoty zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku, se vykážou ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku na řádku týkající se zajištěné položky.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Skupina zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Korekce účetní hodnoty zajištěné položky vyplývající ze zajištěného rizika je k tomuto datu odepsána do výsledku hospodaření.

Zajištění peněžních toků
Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Skupina zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Případný kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná v rámci vlastního kapitálu zůstane součástí vlastního kapitálu do doby, než bude prognózovaná transakce zaúčtována do výsledku hospodaření. Pokud lze očekávat, že prognózovaná transakce se již neuskuteční, kumulativní zisk nebo ztráta, která byla vykázána v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí
O zajištění čistých investic do podniků v zahraničí se účtuje obdobně jako o zajištění peněžních toků. Veškerý zisk či ztráta související se zajišťovacím nástrojem a týkající se efektivní části zajištění se zaúčtuje do vlastního kapitálu v rámci rezervy na přepočet cizích měn. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočet cizích měn se účtují do výsledku hospodaření při prodeji zahraničního podniku.

(iii) Reálná hodnota finančních nástrojů
Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se stanovuje následujícím způsobem:

- reálná hodnota finančních nástrojů, pro které platí standardní podmínky a které jsou obchodovány na aktivních likvidních trzích, se stanoví s ohledem na kótované tržní ceny;
- reálná hodnota ostatních finančních nástrojů (kromě derivátů) se stanoví pomocí obecně používaných oceňovacích modelů na základě analýzy diskontovaných peněžních toků s použitím cen, které se na aktuálním trhu uplatňují a nabízejí u transakcí s obdobnými nástroji;
- reálná hodnota derivátů se vypočte na základě kótovaných cen. Pokud takovéto ceny nejsou k dispozici, využije se analýza diskontovaných peněžních toků s použitím příslušné výnosové křivky pro dobu trvání nástroje (v případě všech derivátů kromě opcí), nebo se použijí oceňovací modely pro opce (v případě opčních derivátů)
- reálná hodnota finančních záruk se stanoví pomocí oceňovacích modelů pro opce, přičemž hlavní parametry tvoří pravděpodobnost nesplácení danou protistranou určená extrapolací tržních informací o bonitě a výše ztráty v případě nesplácení.

(21) Rezervy
Rezerva se zaúčtuje, pokud má Skupina současný závazek (zákonný nebo smluvní), který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání závazku povede k odlivu ekonomických prostředků, a navíc je možno spolehlivě kvantifikovat hodnotu závazku. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a případně také rizika související s daným závazkem. Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad. Pokud již není pravděpodobné, že ke splnění závazku bude třeba prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena. Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána. Skupina vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Skupiny, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Skupině uhradí náklady na odstranění těchto škod. Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Skupina schválí podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří. V souladu se zveřejněnou politikou Skupiny týkající se ochrany životního prostředí a příslušnými právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Rezerva na závazky z nevýhodných smluv se vykazuje, jakmile očekávané výhody, které Skupině ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

(22) Časové rozlišení závazků
Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužité dovolené, investiční závazky.

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

(23) Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky
Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Skupina používá zjednodušené metody měření výše závazků, včetně závazků z obchodních vztahů, které jsou obvykle měřeny v zůstatkové hodnotě, jestliže to nezkresluje informace uvedené v účetní závěrce, zejména jestliže nemají dlouhou dobu splatnosti. Závazky včetně závazků z obchodních vztahů, u kterých se používají zjednodušené metody ocenění, jsou prvotně a následně účtovány v dlužných částkách.

(24) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

Skupina odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Skupina nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

(25) Odměny za dlouholeté působení u firmy

Čistý závazek Skupiny z titulu odměn za dlouholeté působení u firmy je částka budoucí odměny, na kterou mají zaměstnanci nárok na základě jejich práce v běžném období a v předchozích obdobích. Tento závazek se vypočte pomocí přírůstkové metody („projected unit credit method"), diskontuje se na současnou hodnotu a sníží se o reálnou hodnotu všech souvisejících aktiv. Diskontní sazba se stanoví na základě výnosu platného k rozvahovému dni z dluhopisů s AA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Skupiny.

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Skupina nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Skupina vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Dle standardu IAS 19 jsou jubilejní odměny dlouhodobými zaměstnaneckými požitky a důchodové odměny jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců. Demografické údaje a informace o fluktuaci zaměstnanců vycházejí z historických dat. Pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují do výsledku hospodaření.

(26) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

Dlouhodobý majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji), u kterého se zpětně získatelná hodnota očekává z prodeje, nikoliv z trvalého užívání, je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji.

Dlouhodobý majetek je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji, jsou-li splněna následující kritéria:

- vedení Skupiny učinilo rozhodnutí o zahájení prodeje;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být dokončena do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Skupiny bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům ve vzájemném poměru, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány, v souladu s účetními postupy Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

(27) Ukončované činnosti

Ukončená činnost je část Skupiny, která představuje samostatný podnikatelský nebo geografický segment a která byla prodána nebo je určena k prodeji, nebo je dceřinou společností, která byla pořízena výhradně za účelem jejího dalšího prodeje. Ukončené činnosti jsou takto klasifikovány při prodeji nebo v okamžiku, kdy jsou splněna kritéria pro klasifikaci dané činnosti jako určené k prodeji, pokud toto nastane dříve. V okamžiku, kdy je činnost klasifikována jako ukončená činnost, srovnatelné údaje ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou upraveny tak, jako by daná činnost byla ukončena již od začátku srovnatelného období.

(28) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

(29) Fond zajištění

Fond zajištění se týká přecenění a vypořádání zajišťovacích nástrojů, které splňují kritéria zajišťovacího účetnictví.

(30) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci, nejistých událostí v budoucnu. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány v rozvaze, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká.

Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy. Podmíněné pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

3. Výnosy

	2012	2011
Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	119 729 654	107 183 775
Mínus: spotřební daň	-23 520 866	-24 415 258
Prodej služeb	5 446 058	5 250 929
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb	**101 654 846**	**88 019 446**
Hrubé výnosy z prodeje zboží	4 972 036	9 904 047
Mínus: spotřební daň	-299 141	-1 293 329
Prodej materiálu	953 245	797 422
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	**5 626 140**	**9 408 140**
Výnosy celkem	**107 280 986**	**97 427 586**

4. Vykazování podle obchodních segmentů

Výnosy a provozní hospodářský výsledek

Rok končící 31. 12. 2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	59 523 797	10 269 864	37 412 983	74 342	–	107 280 986
Výnosy v rámci segmentů	23 256 233	222 436	1 553 036	538 227	-25 569 932	–
Celkové segmentové výnosy	82 780 030	10 492 300	38 966 019	612 569	-25 569 932	107 280 986
Provozní hospodářský výsledek	**-4 513 067**	**206 696**	**411 797**	**-119 075**	**–**	**-4 013 649**
Čisté finanční náklady						-674 122
Ztráta před zdaněním						**-4 687 771**
Daň z příjmů						1 273 885
Ztráta za rok						**-3 413 886**
Odpisy	**-873 541**	**-335 065**	**-1 511 674**	**-86 820**	**–**	**-2 807 100**

Rok končící 31. 12. 2011	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	55 377 071	9 845 311	32 027 656	177 548	–	97 427 586
Výnosy v rámci segmentů	20 414 032	230 761	1 449 313	598 141	-22 692 247	–
Celkové segmentové výnosy	75 791 103	10 076 072	33 476 969	775 689	-22 692 247	97 427 586
Provozní hospodářský výsledek	**-2 922 932**	**364 567**	**-3 049 829**	**238 494**	**–**	**-5 369 700**
Čisté finanční náklady						-574 310
Ztráta před zdaněním						**-5 944 010**
Daň z příjmů						29 804
Ztráta za rok						**-5 914 206**
Odpisy	**-945 839**	**-354 875**	**-1 718 077**	**-88 255**	**–**	**-3 107 046**

Aktiva a závazky

31. 12. 2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	17 754 897	6 313 143	23 022 035	3 280 103	-1 139 529	49 230 649
Aktiva držená k prodeji	857 225					857 225
Nepřiřazená korporátní aktiva						544 119
Aktiva celkem						**50 631 993**
Přírůstky dlouhodobých aktiv	**352 888**	**237 773**	**698 709**	**56 025**		**1 345 395**
Segmentové závazky	10 234 690	1 382 385	6 189 659	296 775	-1 139 529	16 963 980
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	679 225					679 225
Nepřiřazené korporátní závazky						3 460 295
Závazky celkem						**21 103 500**

31. 12. 2011	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	24 542 413	6 554 371	23 239 544	3 568 372	-1 287 591	56 617 109
Nepřiřazená korporátní aktiva						558 705
Aktiva celkem						**57 175 814**
Přírůstky dlouhodobých aktiv	**799 928**	**156 591**	**1 689 672**	**32 462**	**–**	**2 678 653**
Segmentové závazky	14 545 312	1 568 021	4 119 031	472 650	-1 287 591	19 417 423
Nepřiřazené korporátní závazky						4 904 273
Závazky celkem						**24 321 696**

Přírůstky dlouhodobých aktiv zahrnují pořízení dlouhodobého hmotného majetku (bod 10) a nehmotného majetku mimo CO_2 emisních povolenek (bod 11) a investic do nemovitostí (bod 12).

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Tvorba a rozpuštění opravných položek

2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Celkem
Tvorba opravných položek	-4 826 573	-80 321	-425 622	-6 045	-5 338 561
Rozpuštění opravných položek	150 184	21 860	382 626	14 767	569 437

2011	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Celkem
Tvorba opravných položek	-1 923 359	-35 978	-3 288 840	-4 473	-5 252 650
Rozpuštění opravných položek	94 293	95 922	50 698	2 142	243 055

Opravné položky k aktivům podle obchodních segmentů zahrnují položky účtované ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, tj.: opravné položky k pohledávkám, opravné položky k zásobám, opravné položky k dlouhodobým aktivům.

V roce 2012 Skupina zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a goodwillu v rafinérském segmentu ve výši 4 075 234 tis. Kč ve společném podniku ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. V roce 2011 bylo zaúčtováno snížení hodnoty dlouhodobých aktiv v rafinérském segmentu ve výši 1 714 535 tis. Kč a v petrochemickém segmentu ve výši 2 932 819 tis. Kč v dceřiných společnostech PARAMO, a.s. a UNIPETROL RPA, s.r.o. V roce 2012 bylo dále v rafinérském segmentu vykázáno snížení hodnoty ve výši 315 868 tis. Kč ve vztahu k aktivům drženým k prodeji.

Ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek bylo ve vztahu k CO_2 povolenkám, čerpacím stanicím, zásobám, pohledávkám po splatnosti, nedobytným pohledávkám či pohledávkám u soudu.

Geografické informace

	Výnosy		Dlouhodobá aktiva	
	2012	2011	2012	2011
Česká republika	76 199 764	69 089 924	25 686 353	31 777 107
Německo	9 280 483	9 154 662	1 467	1 591
Polsko	1 808 447	1 944 097	–	–
Slovensko	9 349 291	7 569 598	474	849
Ostatní země	10 643 001	9 669 305	–	17 910
Celkem	**107 280 986**	**97 427 586**	**25 688 294**	**31 797 457**

Žádná jiná země s výjimkou České republiky nepředstavuje více než 10 % konsolidovaných výnosů či aktiv. U výnosů se vychází ze země, kde sídlí odběratel. U celkových dlouhodobých aktiv se vychází ze země, kde jsou umístěna aktiva, ta se skládají z pozemků, budov a zařízení, nehmotných aktiv a investic do nemovitostí.

Hlavní zákazníci

Skupina nemá odběratele, vůči kterému realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb v jednotlivých provozních segmentech.

Výnosy z hlavních produktů a služeb

Analýza externích výnosů Skupiny z hlavních produktů a služeb je následující:

Externí výnosy z hlavních produktů a služeb	2012	2011
Rafinerie	**59 523 797**	**55 377 071**
Diesel	30 523 111	28 532 092
Benzín	13 928 359	12 147 742
JET	1 916 583	1 442 972
LPG	2 266 935	1 930 179
Palivové oleje	1 382 533	1 805 252
Bitumen	2 661 088	2 607 417
Maziva	1 093 752	1 280 012
Ostatní rafinérské produkty	1 862 976	2 060 000
Služby	3 888 460	3 571 405
Maloobchod	**10 269 864**	**9 845 311**
Rafinerské produkty	10 032 517	9 527 591
Služby	237 347	317 720
Petrochemie	**37 412 983**	**32 027 656**
Etylen	4 525 306	3 872 717
Benzen	4 802 081	3 917 946
Propylen	1 084 510	1 107 270
Močovina	1 360 040	1 229 399
Čpavek	1 357 638	998 304
C4 frakce	1 392 923	1 132 485
Butadien	1 438 229	1 151 620
Polyetylen (HDPE)	8 905 186	7 457 057
Polypropylen	7 145 097	6 402 631
Ostatní petrochemické produkty	4 154 244	3 570 037
Služby	1 247 729	1 188 190
Ostatní	**74 342**	**177 548**
Celkem	**107 280 986**	**97 427 586**

5. Provozní náklady a výnosy

Náklady na prodej

	2012	2011
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	-98 766 908	-87 613 495
Náklady na prodané zboží a materiál	-5 344 236	-7 937 972
Náklady na prodej – celkem	**-104 111 144**	**-95 551 467**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Náklady podle druhu

	2012	2011
Materiál a energie	-88 078 521	-77 678 437
Náklady na prodané hotové výrobky a suroviny	-5 344 236	-7 937 972
Externí služby	-6 419 706	-6 243 064
Odpisy a amortizace	-2 807 100	-3 107 046
Osobní náklady	-2 480 006	-2 629 829
Opravy a údržba	-1 012 887	-1 099 079
Pojištění	-219 231	-209 163
Daně a poplatky	-78 734	-58 949
Nevypověditelný operativní leasing	-63 767	-61 659
Náklady na výzkum	-10 514	-11 042
Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a pohledávek	-4 380 689	-4 885 949
Ostatní	-592 464	-370 210
Změna stavu zásob	-666 917	434 463
Náklady na produkty a služby pro vlastní použití	217	1 133
Celkové náklady	**-112 154 555**	**-103 856 803**
Provozní náklady		
Odbytové náklady	1 944 982	1 998 516
Správní náklady	1 249 831	1 221 652
Ostatní provozní náklady	4 848 598	5 085 168
Náklady na prodej	**-104 111 144**	**-95 551 467**

Ostatní provozní výnosy

	2012	2011
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	32 197	15 124
Granty	67 391	14 357
Rozpuštění rezerv	147 775	179 703
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	24 164	39 998
Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	31 079	91 187
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	77 768	270 064
Odúčtování grantu CO_2 povolenek	338 521	388 063
Příjem z prodeje PARAMO ASFALT s.r.o.	85 731	–
Ostatní	55 294	61 021
Celkem	**859 920**	**1 059 517**

Ostatní provozní náklady

	2012	2011
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	-27 754	-29 152
Tvorba rezerv	-22 560	-83 678
Opravné položky k pohledávkám	-49 592	-27 758
Odpis pohledávek po splatnosti	-44 991	-21 839
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-4 331 097	-4 858 191
Tvorba opravných položek k aktivům drženým k prodeji	-315 848	–
Tvorba rezervy na spotřebu CO_2 povolenek	–	-14 757
Dary	-8 608	-6 791
Ostatní	-48 148	-43 002
Celkem	**-4 848 598**	**-5 085 168**

6. Osobní náklady

2012	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Osobní náklady						
Mzdové náklady	1 599 502	193 518	960	2 949	5 640	1 802 569
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	533 258	39 865	326	388	1 918	575 755
Sociální náklady	89 357	15 682	–	–	–	105 039
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	-3 273	-84	–	–	–	-3 357
Celkem	**2 218 844**	**248 981**	**1 286**	**3 337**	**7 558**	**2 480 006**
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	3 626	79	–	–	–	3 705
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	3 646	78	–	–	–	3 724

2011	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Osobní náklady						
Mzdové náklady	1 697 470	199 105	960	4 448	6 375	1 908 358
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	572 634	41 727	86	187	701	615 335
Sociální náklady	96 307	11 446	–	–	–	107 753
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	-1 617	–	–	–	–	-1 617
Celkem	**2 364 794**	**252 278**	**1 046**	**4 635**	**7 076**	**2 629 829**
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	3 833	66	–	–	–	3 899
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	3 831	76	–	–	–	3 907

* FTE – ekvivalent plného úvazku
** V případě společností konsolidovaných poměrnou metodou je použito příslušné procento; počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

7. Finanční náklady a výnosy

	2012	2011
Vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty		
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy z investic držených do splatnosti	16 909	17 044
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	34 524	56 593
Výnos z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků nebo ztrát	1 833 503	807 887
Ostatní finanční výnosy	1 309	1 047
Finanční výnosy celkem	**1 886 245**	**882 571**
Finanční náklady		
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-317 027	-266 694
Mínus: kapitalizované úroky	665	624
Čisté kurzové ztráty	-220 091	-330 023
Ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků nebo ztrát	-1 866 039	-753 825
Ostatní finanční náklady	-157 875	-106 963
Finanční náklady celkem	**-2 560 367**	**-1 456 881**
Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty	**-674 122**	**-574 310**
Vykázané v Ostatním úplném výsledku		
Efektivní část změny v reálné hodnotě zajištění cash flow	95 314	-115 697
Čisté finanční náklady vykázané v Ostatním úplném výsledku	**-578 808**	**-690 007**

8. Daň z příjmů

	2012	2011
Splatná daň	-203 337	-131 843
Odložená daň	1 477 222	161 647
Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty	**1 273 885**	**29 804**
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	-18 109	14 604
Daň z příjmů – celkem	**1 255 776**	**44 408**

Daň z příjmů vykázaná přímo v Ostatním úplném výsledku

	2012	2011
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	-18 109	21 982
Daň z čisté změny reálné hodnoty investic do nemovitostí	–	-7 378
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	**-18 109**	**14 604**

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2012 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2012		2011	
Zisk / (ztráta) za rok		-3 413 886		-5 914 206
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)		1 273 885		29 804
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu		-4 687 771		-5 944 010
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	19,0 %	890 677	19,0 %	1 129 362
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	0,3 %	12 783	-0,1 %	-1 784
Daňově neuznatelné náklady	-1,5 %	-69 228	-0,9 %	-49 300
Výnosy osvobozené od daně	0,5 %	25 143	0,8 %	45 280
Daňové úlevy	–	–	0,1 %	3 223
Uznání dříve nevykázané odložené daně týkající se daňových ztrát	12,2 %	569 721	0,2 %	12 984
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	-3,1 %	-146 805	-18,8 %	-1 113 450
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	-0,2 %	-8 406	0,1 %	1 985
Ostatní rozdíly	–	–	0,1 %	1 504
Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)	**27,2 %**	**1 273 885**	**0,5 %**	**29 804**

Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní aktivum realizováno nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2012 a dále).

Pohyby v odložené dani Skupiny byly následující:

	2012	2011
Stav na začátku roku	**-1 535 842**	**-1 710 493**
Odložená daň vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	1 477 222	161 647
Změna ve struktuře Skupiny	-5 195	-1 605
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	-18 109	14 604
Kurzové rozdíly	1 172	5
Stav na konci roku	**-80 752**	**-1 535 842**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Skupiny (před započtením stavů v rámci jedné daňové jurisdikce) byly v průběhu roku následující:

Odložené daňové pohledávky a závazky	1. 1. 2012	Vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty	Vykázané v Ostatním úplném výsledku	Změna	Kurzové rozdíly	31. 12. 2012
Odložené daňové pohledávky						
Pozemky, budovy a zařízení	483	769 284	–	–	–	769 767
Rezervy	142 236	-7 763	–	–	–	134 474
Nevyužité daňové ztráty z minulých let	344 253	567 175	–	–	–	911 428
10 % osvobození investic	19 104	–	–	–	–	19 104
Finanční nástroje ocenění	21 982	–	-18 109	–	–	3 872
Ostatní	236 802	-24 478	–	–	–	212 324
Odložené daňové pohledávky celkem	**764 860**	**1 304 218**	**-18 109**	**–**	**–**	**2 050 969**
Odložené daňové závazky				**–**		
Pozemky, budovy a zařízení	-1 901 093	185 723	–	-5 195	1 172	-1 719 393
Zásoby	-279 174	-15 198	–	–	–	-294 373
Rezervy	-37 232	1 672	–	–	–	-35 559
Finanční leasing	-80 016	2 856	–	–	–	-77 160
Derivátové nástroje	–	–		–	–	–
Ostatní	-3 186	-2 050	–	–	–	-5 236
Odložené daňové závazky celkem	**-2 300 701**	**173 003**	**–**	**-5 195**	**1 172**	**-2 131 721**
Čisté odložené daňové závazky	**-1 535 842**	**1 477 222**	**-18 109**	**-5 195**	**1 172**	**-80 752**

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 daňového úřadu.

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány pro daňovou ztrátu a odčitatelné přechodné rozdíly převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobnost uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2013–2017.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2012 Skupina nezohlednila neuplatněné daňové ztráty ve výši 2 288 707 tis. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (1 113 450 tis. Kč v roce 2011). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2017.

9. Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

	2012	2011
Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	-3 413 886	-5 914 206
Vážený průměr počtu akcií	181 334 764	181 334 764
Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)	**-18.83**	**-32.61**

Zředěný zisk na akcii

Zředěný zisk na akcii je stejný jako základní zisk na akcii.

10. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
Stav k 1. 1. 2011	**1 265 317**	**24 053 308**	**38 642 084**	**3 063 539**	**1 300 271**	**68 324 519**
Přírůstky	–	19 432	389 978	125 708	2 060 268	2 595 386
Úbytky	-6 184	-16 540	-973 898	-335 140	-107	-1 331 869
Reklasifikace	-111 777	81 622	1 600 946	170 489	-2 116 458	-375 178
Změna ve struktuře Skupiny	11 829	48 605	189 471	7 116	–	257 021
Ostatní	–	-29	-46 238	–	-1 533	-47 800
Kurzové rozdíly	–	227	10	286	–	523
Stav k 31. 12. 2011	**1 159 185**	**24 186 625**	**39 802 353**	**3 031 998**	**1 242 441**	**69 422 602**
Přírůstky	–	18 461	95 470	93 098	1 062 159	1 269 188
Úbytky	-236	-54 891	-235 220	-209 623	-229	-500 199
Reklasifikace	-976	170 217	1 149 798	99 100	-1 430 055	-11 916
Změna ve struktuře Skupiny	1 664	15 812	45 701	1 291	2 550	67 018
Přesun do aktiv držených k prodeji	-343 834	-1 649 689	-3 120 452	-78 415	-13 303	-5 205 693
Ostatní	–		-30 652	7	-2 786	-33 431
Kurzové rozdíly	1 656	17 039	5 307	-241	–	23 761
Stav k 31. 12. 2012	**817 459**	**22 703 574**	**37 712 305**	**2 937 215**	**860 777**	**65 031 330**
Odpisy						
Stav k 1. 1. 2011	**–**	**8 803 908**	**23 431 298**	**1 922 965**	**–**	**34 158 171**
Odpisy za rok	–	605 799	2 026 762	267 438	-	2 899 999
Úbytky	–	-2 595	-961 239	-319 439	–	-1 283 273
Reklasifikace	–	-138 739	–	–	–	-138 739
Změna ve struktuře Skupiny	–	32 898	165 816	4 902	–	203 616
Ostatní	–	1 320	5 309	–	–	6 629
Kurzové rozdíly	–	–	10	204	–	214
Stav k 31. 12. 2011	**–**	**9 302 591**	**24 667 956**	**1 876 070**	**–**	**35 846 617**
Odpisy za rok	–	530 999	1 833 885	273 207	–	2 638 091
Úbytky	–	-21 955	-189 058	-204 926	–	-415 939
Reklasifikace	–	-707	-11 103	11 810	–	–
Změna ve struktuře Skupiny	–	9 225	38 704	1 102	–	49 031
Přesun do aktiv držených k prodeji	–	-800 373	-2 562 382	-69 908	–	-3 432 663
Ostatní	–	1 027	4 373	–	–	5 400
Kurzové rozdíly	–	8 274	5 289	-183	–	13 380
Stav k 31. 12. 2012	**–**	**9 029 081**	**23 787 664**	**1 887 172**	**–**	**34 703 917**
Snížení hodnoty						
Stav k 1. 1. 2011	**38 624**	**147 776**	**48 716**	**636**	**21 586**	**257 338**
Ztráta ze snížení hodnoty	346 693	1 845 218	2 030 861	69 474	176 107	4 468 353
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	-35 224	-51 085	-4 614	-264	–	-91 187
Stav k 31. 12. 2011	**350 093**	**1 941 909**	**2 074 963**	**69 846**	**197 693**	**4 634 504**
Ztráta ze snížení hodnoty	–	1 809 350	2 305 072	4 077	-45 362	4 073 137
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	–	-16 986	-23 270	-1 163	-484	-41 903
Přesun do aktiv držených k prodeji	-342 177	-832 751	-551 682	-7 400	-5 615	-1 739 625
Stav k 31. 12. 2012	**7 916**	**2 901 522**	**3 805 083**	**65 360**	**146 232**	**6 926 113**
Granty						
Stav k 1. 1. 2011	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Přírůstky		28 550	26 466	–	–	55 016
Úbytky/Vyrovnání	–	-1 650	-4 983	–	–	-6 633
Stav k 31. 12. 2011	**–**	**26 900**	**21 483**	**–**	**–**	**48 383**
Přírůstky	–	–	–	–	32 103	32 103
Úbytky/Vyrovnání	–	-1 027	-4 403	–	–	-5 430
Stav k 31. 12. 2012	**–**	**25 873**	**17 080**	**–**	**32 103**	**75 056**
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2011	**1 226 693**	**15 101 624**	**15 162 070**	**1 139 938**	**1 278 685**	**33 909 010**
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2011	**809 092**	**12 915 225**	**13 037 951**	**1 086 082**	**1 044 748**	**28 893 098**
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2012	**809 543**	**10 747 098**	**10 102 478**	**984 682**	**682 442**	**23 326 243**

Podle Standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2012 dosáhly výše 665 tis. Kč (31. prosince 2011: 624 tis. Kč).

Opravné položky ze snížení hodnoty uvedené v pozemcích, budovách a zařízeních se rovnají částce, o kterou účetní hodnota aktiv převyšuje jejich zpětně získatelnou částku. Tvorba a rozpuštění opravné položky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. V roce 2012 byla zaúčtována opravná položka ve výši 3 975 622 tis. Kč v souvislosti s pozemky, budovami a zařízením společnosti z rafinérského segmentu – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. V roce 2011 souvisela hlavní část opravných položek tvořených Skupinou s pozemky, budovami a zařízením společnosti PARAMO, a.s. v rafinérském segmentu (1 702 876 tis. Kč) a společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. v petrochemickém segmentu (2 728 505 tis. Kč).

Skupina přehodnocuje dobu ekonomické životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí úpravu odpisů prospektivně podle svých účetních zásad. Pokud by byly aplikovány odpisové postupy z předešlého roku, náklady na odpisy v roce 2012 by byly vyšší o 130 275 tis. Kč.

Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 11 389 619 Kč (31. prosince 2011: 12 000 846 tis. Kč).

Zůstatková hodnota nevyužívaných pozemků, budov a zařízení činí k 31. prosinci 2012 8 551 tis. Kč (31. prosince 2011: 9 407 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 čistá účetní hodnota dlouhodobého majetku najatého formou finančního leasingu činila 315 640 Kč a 371 350 tis. Kč v tomto pořadí. Podrobné rozdělení dlouhodobého majetku podle tříd je následující:

	Čistá účetní hodnota najatého majetku	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pozemky, budovy a zařízení	**315 640**	**371 350**
Vozidla	110 034	128 765
Stroje a zařízení	205 606	242 585

Skupina obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 42 952 tis. Kč k 31. prosinci 2012 pro pilotní projekt omezení přeshraničního znečistění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením (k 31. prosinci 2011: 48 383 tis. Kč).

Skupina získala grant z Evropského fondu pro regionální rozvoj (ERDF) a ze státního rozpočtu České republiky na výstavbu nového výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE ve výši 592 437 tis. Kč. Poskytnuté prostředky budou využity zejména k rekonstrukci výzkumných laboratoří, konferenčních a vzdělávacích prostor a na nákup moderních přístrojů a laboratorního vybavení. V roce 2012 byl použit grant ve výši 32 103 tis. Kč.

Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty

K 31. prosinci 2012 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" byly provedeny testy u penězotvorných jednotek (CGUs), na základě nichž byly zjištěny indikátory snížení hodnoty majetku. Ve skupině UNIPETROL byly CGUs identifikovány na úrovni vykazovaných segmentů. Indikátory snížení hodnoty majetku zaznamenané ve Skupině UNIPETROL byly jak vnitřní, tak vnější povahy. Provozní zisk CGUs za rok 2012 byl pod plánovanou úrovní. K dalším indikátorům se pak řadilo zhoršené vnější prostředí na rafinérském trhu a zhoršení makroekonomických projekcí.

Zpětně získatelné částky CGUs byly odhadnuty na základě jejich hodnoty z užívání. Analyzované období bylo stanoveno na základě zbývající doby životnosti podstatných aktiv dané CGU.

Analýza byla provedena na základě finančního výhledu pro roky 2013–2017 s vyloučením vlivu kapitálových výdajů zlepšujících výkonnost aktiv.

Předpokládaná pevná roční míra růstu cash flow po roce 2017 byla převzata z úrovně dlouhodobé míry inflace pro Českou republiku ve výši 2,50 % (růstová sazba použitá v roce 2011 byla 2,28 %).

Pro stanovení hodnoty z užívání k 31. prosinci 2012 byly předpokládané peněžní toky diskontovány diskontními sazbami po zdanění s ohledem na úrovně rizik pro jednotlivé sektory, do nichž CGU spadají.

Na základě výsledků analýzy snížení hodnoty k 31. prosinci 2012 Skupina vytvořila opravnou položku ve výši 4 075 234 tis. Kč v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinérské CGU.

Odhadovaná doba použitelnosti rafinérské CGU byla stanovena na 25 let a byla použita diskontní sazba ve výši 8,03 % (diskontní sazba pro rok 2011 byla 9,88 %).

Snížení hodnoty bylo rozděleno mezi goodwill přiřazený rafinérské CGU ve výši 51 595 tis Kč, pozemky, budovy a zařízení ve výši 3 975 622 tis. Kč a nehmotný majetek ve výši 48 017 tis. Kč a bylo zaúčtováno v ostatních provozních nákladech.

Budoucí finanční výsledky Skupiny jsou založeny na množství faktorů a předpokladů s ohledem na makroekonomický vývoj, jako jsou devizové kurzy, ceny komodit, úrokové sazby, nad kterými Skupina zčásti nemá kontrolu. Změny těchto faktorů a předpokladů mohou ovlivnit finanční pozici Skupiny, včetně výsledků testování snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, a následně můžou vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Skupiny.

Existence ukazatelů snížení hodnoty vedla k provedení analýzy snížení hodnoty aktiv Skupiny UNIPETROL k 31. prosinci 2011. Na základě výsledků provedené analýzy bylo v roce 2011 zaúčtováno snížení hodnoty v souvislosti s dlouhodobými aktivy společnosti PARAMO, a.s. (kvůli ukončení rafinérské výroby ve společnosti PARAMO, a.s.) a petrochemické CGU ve výši 1 714 535 tis. Kč, resp. 2 932 819 tis. Kč.

Dopad snížení hodnoty na konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2012

Aktiva Skupiny UNIPETROL (v tis. Kč)	Účetní hodnota před snížením hodnoty	Zaúčtované snížení hodnoty	Účetní hodnota po snížení hodnoty
Pozemky, budovy a zařízení	**27 301 865**	**-3 975 622**	**23 326 243**
Pozemky	809 543	–	809 543
Budovy a stavby	12 317 452	-1 570 354	10 747 098
Stroje a zařízení	12 431 665	-2 329 187	10 102 478
Vozidla a ostatní	988 683	-4 002	984 682
Pořízení majetku	754 523	-72 080	682 442
Nehmotná aktiva	**2 026 343**	**-48 017**	**1 978 326**
Software	165 822	-27 169	138 653
Licence, patenty a ochranné známky	860 699	-11 268	849 431
Nedokončená aktiva	74 389	-8 021	66 369
CO_2 emisní povolenky	814 047	–	814 047
Ostatní nehmotná aktiva	111 385	-1 559	109 826
Goodwill	51 595	-51 595	–
Celkem	**29 379 803**	**-4 075 234**	**25 304 569**

Celkové snížení hodnoty společně s jeho tvorbou a zrušením je popsáno v tabulce pohybů v bodě 10 a 11.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

11. Nehmotný majetek

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO_2 emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena							
Stav k 1. 1. 2011	**931 404**	**2 050 274**	**51 595**	**97 278**	**213 839**	**500 363**	**3 844 753**
Přírůstky	296	–	–	82 971	948 423	–	1 031 690
Úbytky	-492	–	–	–	-174 069	-537	-175 098
Reklasifikace	32 161	27 569	–	-82 668	–	23 834	896
Změna ve struktuře Skupiny	7 409	–	–	–	–	–	7 409
Ostatní	–	–	–	-87	336 475	–	336 388
Kurzové rozdíly	31	–	–	2	–	–	33
Stav k 31. 12. 2011	**970 809**	**2 077 843**	**51 595**	**97 496**	**1 324 668**	**523 660**	**5 046 071**
Přírůstky	299	–	–	75 908	–	–	76 207
Úbytky	-4 427	-2 141	–	-484	-9 075	-79 547	-95 674
Reklasifikace	41 461	-10 030	–	-89 194	–	62 073	4 310
Změna ve struktuře Skupiny	2 400	15 310	–	–	–	551	18 261
Přesun do aktiv držených k prodeji	-56 871	-18 579	–	–	-73 537	-10 384	-159 371
Ostatní	–	–	–	-3 947	-134 712	–	-138 659
Kurzové rozdíly	334	–	–	–	–	–	334
Stav k 31. 12. 2012	**954 005**	**2 062 403**	**51 595**	**79 779**	**1 107 344**	**496 353**	**4 751 479**
Odpisy							
Stav k 1. 1. 2011	**739 405**	**862 931**	**–**	**–**	**–**	**333 469**	**1 935 805**
Odpisy za rok	49 955	91 138	–	–	–	65 954	207 047
Úbytky	-492	–	–	–	–	-537	-1 029
Změna ve struktuře Skupiny	5 923	–	–	–	–	–	5 923
Kurzové rozdíly	19	–	–	–	–	–	19
Stav k 31. 12. 2011	**794 810**	**954 069**	**–**	**–**	**–**	**398 886**	**2 147 765**
Odpisy za rok	47 652	80 124	–	–	–	41 233	169 009
Úbytky	-4 427	-2 142	–	–	–	-79 547	-86 116
Reklasifikace	–	-14 894	–	–	–	14 894	–
Změna ve struktuře Skupiny	2 251	15 310	–	–	–	477	18 038
Přesun do aktiv držených k prodeji	-55 680	-8 037	–	–	–	-10 384	-74 101
Ostatní	344	–	–	–	–	–	344
Stav k 31. 12. 2012	**784 950**	**1 024 430**	**–**	**–**	**–**	**365 559**	**2 174 939**
Snížení hodnoty							
Stav k 1. 1. 2011	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Ztráta ze snížení hodnoty	2 646	187 461	–	10 271	173 865	15 595	389 838
Stav k 31. 12. 2011	**2 646**	**187 461**	**–**	**10 271**	**173 865**	**15 595**	**389 838**
Ztráta ze snížení hodnoty	28 872	11 623	51 595	7 877	157 840	5 373	263 180
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	–	–	–	-4 737	-9 252	–	-13 989
Přesun do aktiv držených k prodeji	-1 117	-10 542	–	–	-29 156	–	-40 815
Stav k 31. 12. 2012	**30 401**	**188 542**	**51 595**	**13 411**	**293 297**	**20 968**	**598 214**
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2011	**191 999**	**1 187 343**	**51 595**	**97 278**	**213 839**	**166 894**	**1 908 948**
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2011	**173 353**	**936 313**	**51 595**	**87 225**	**1 150 803**	**109 179**	**2 508 468**
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2012	**138 654**	**849 431**	**–**	**66 368**	**814 047**	**109 826**	**1 978 326**

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku ze znehodnocení je vykázána v ostatních provozních výnosech a nákladech.

V roce 2012 se největší část snížení hodnoty nehmotného majetku Skupiny týkala nehmotných aktiv rafinérské CGU – společnosti ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. (48 017 tis. Kč).

Licence, patenty a ochranné známky zahrnují především licence související s výrobou plastů (vysokohustotní polyetylén – HDPE a polypropylén) v zůstatkové hodnotě 763 165 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (825 397 tis. Kč k 31. prosinci 2011). Ostatní nehmotný majetek zahrnuje náklady na vývoj v účetní hodnotě 105 874 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 99 749 tis. Kč)

Skupina reviduje dobu ekonomické životnost nehmotného majetku a provádí prospektivní úpravu odpisů dle svých účetních zásad. Kdyby byly použity odpisové sazby z předchozího roku, náklady na odpisy v roce 2012 by byly vyšší o 2 466 tis. Kč.

Pořizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 1 638 344 tis. Kč a k 31. prosinci 2011 činila 1 563 887 tis. Kč.

Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti vyjma CO_2 povolenek k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 činila 11 835 tis. Kč, resp. 14 030 tis. Kč.

Goodwill

Goodwill ve výši 51 595 tis. Kč vznikl zakoupením 0,221% podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosincem 2007.

K 31. prosinci 2012 v souvislosti se zaúčtováním snížení hodnoty dlouhodobých aktiv rafinérské CGU – ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. účetní hodnota goodwillu poklesla na 0 tis. Kč (31. prosinec 2011: 51 595 tis. Kč).

CO_2 emisní povolenky

V roce 2008 Skupina obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého dle Národního alokačního plánu na roky 2008–2012. Celkový počet emisních povolenek přidělených skupině na období 2008–2012 byl 18 819 992 tuny.

Dne 21. února 2012 Skupina obdržela CO_2 emisní povolenky ve výši 3 775 436 tun vztahující se k emisím roku 2012. V tento den byla tržní hodnota jedné CO_2 povolenky 8,98 Euro.

Dne 28. února 2011 Skupina obdržela CO_2 emisní povolenky ve výši 3 775 436 tun vztahující se k emisím roku 2011. V tento den byla tržní hodnota jedné CO_2 povolenky 14,86 Euro.

	2012		2011	
	hodnota	počet tun	hodnota	počet tun
Emisní povolenky k 1. lednu	1 150 803	3 679 891	213 839	656 071
Emisní povolenky přidělené na rok	844 704	3 775 436	1 366 108	3 775 436
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	-979 415	-2 714 395	-1 029 633	-3 091 097
Emisní povolenky zakoupené v běžném roce	–	–	948 423	2 820 593
Prodeje emisních povolenek v běžném roce	-9 075	-40 559	-174 069	-481 112
Převod do aktiv držených k prodeji (netto)	-44 381	-279 145	–	–
Snížení hodnoty CO_2 povolenek	-148 588	–	-173 865	–
Emisní povolenky k 31. prosinci	**814 048**	**4 421 228**	**1 150 803**	**3 679 891**
Odhadovaná roční spotřeba	495 934	2 472 204	977 965	2 709 500

K 31. prosinci 2012 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 6,43 Euro.

Emisní povolenky obdržené a prodané Skupinou jsou uvedeny v konsolidovaném výkazu o finančních tocích v rámci investiční činnosti v pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv a v příjmech z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

12. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly pozemky vlastněné Skupinou a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2012	2011
Investice do nemovitostí k počátku roku	**395 891**	**162 190**
Převod z pozemků, budov a zařízení	1 810	235 543
Změny v reálné hodnotě	19 852	-1 842
Nákupy	5 796	–
Převod do aktiv držených k prodeji	-39 624	–
Celkový stav ke konci roku	**383 725**	**395 891**

Příjem z pronájmu činil 47 132 tis. Kč v roce 2012 (2011: 50 764 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily v roce 2012 7 532 tis. Kč (2011: 10 360 tis. Kč).

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich reálná hodnota odhadnuta na základě srovnávacího nebo příjmového přístupu. Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti. V příjmovém přístupu byl výpočet založen na metodě diskontovaných peněžních toků, a to kvůli proměnlivosti příjmů v dohledné budoucnosti. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním kupujícího, ročním příjmem z investice do nemovitosti a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti.

Odhady diskontovaných peněžních toků souvisejících s oceňováním objektů berou v úvahu podmínky zahrnuté ve všech nájemních smlouvách, jakož i vnější data (např. současné tržní nájemné u podobné nemovitosti) ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a navržených k podobným účelům.

13. Ostatní dlouhodobá aktiva

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční aktiva		
Dlouhodobá půjčka společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	39 478	54 763
Půjčky poskytnuté operátorům čerpacích stanic	12 316	17 577
Kapitálové investice	522	522
Finanční aktiva celkem	**52 316**	**72 862**
Nefinanční aktiva		
Zálohy	3 279	7 825
Nefinanční aktiva celkem	**3 279**	**7 825**
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	**55 595**	**80 687**

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky byla vyloučena jako vnitroskupinová transakce. Půjčka je splatná v roce 2016 a je úročena sazbou 1M PRIBOR zvýšenou o přirážku. Hodnota půjčky k 31. prosinci 2012 je 39 478 tis. Kč (31. prosinec 2011: 54 763 tis. Kč). Krátkodobá část půjčky ve výši 15 279 tis. Kč je vykázána v krátkodobých pohledávkách. Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek odpovídá jejich reálné hodnotě.

K 31. prosinci 2012 Skupina vykazovala kapitálové investice ve výši Kč 522 tis. Kč (31. prosinec 2011: 522 tis. Kč). Tyto investice představují majetkové podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o veškeré ztráty ze snížení hodnoty.

14. Skupina aktiv držených k prodeji

Na základě záměru vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. a 100% podíly společnosti PARAMO, a.s. ve společnostech MOGUL SLOVAKIA s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. Skupina vykazuje k 31. prosinci 2012 skupinu aktiv držených k prodeji, která zahrnuje majetek a závazky společnosti PARAMO a.s a její dceřiné společnosti MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

Příprava prodeje této skupiny aktiv již probíhá a dokončení prodeje se očekává v roce 2013. Ve vztahu k aktivům drženým k prodeji bylo provedeno snížení hodnoty ve výši 315 848 tis. Kč a účetní hodnota skupiny aktiv držených k prodeji byla snížena na úroveň nejlepšího odhadu její reálné hodnoty dostupného vedení společnosti UNIPETROL, a.s. s přihlédnutím k očekávaným nákladům souvisejícím s dokončením prodeje.

Snížení hodnoty je zahrnuto v "ostatních nákladech" ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Úhrnný výnos nebo náklad zahrnutý v ostatním úplném výsledku

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

Skupina aktiv držených k prodeji je vykázána v rafinérském segmentu.

K 31. prosinci 2012 zahrnovala zmíněná skupina aktiv následující aktiva a závazky:

Skupina aktiv držených k prodeji	31. 12. 2012
Pozemky, budovy a zařízení	33 405
Investice do nemovitostí	39 624
Nehmotný majetek	44 455
Ostatní investice	230
Dlouhodobé pohledávky	490
Odložené daňové pohledávky	1 518
Zásoby	675 407
Pohledávky z obchodních vztahů	360 403
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva	1 266
Peníze a peněžní ekvivalenty	16 275
Snížení hodnoty aktiv držených k prodeji	-315 848
Skupina aktiv držených k prodeji	**857 225**

Závazky týkající se skupiny aktiv držených k prodeji	31. 12. 2012
Rezervy	17 668
Odložený daňový závazek	118
Závazky z obchodních vztahů a výdaje příštích období	661 097
Výnosy příštích období	342
Závazky týkající se skupiny aktiv držených k prodeji	**679 225**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

15. Zásoby

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Suroviny	3 474 657	4 076 913
Nedokončená výroba	1 372 480	1 642 812
Hotové výrobky	3 421 488	4 065 846
Zboží k prodeji	438 269	442 970
Náhradní díly	1 186 521	1 380 922
Netto zásoby	**9 893 415**	**11 609 463**
Opravné položky k zásobám	457 943	573 680
Brutto zásoby	**10 351 358**	**12 183 143**

Pohyby v opravných položkách k zásobám

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Stav na začátku roku	**573 680**	**347 590**
Přírůstky	659 364	366 702
Využití	-212 763	-32 150
Zúčtování	-514 195	-111 870
Změna ve struktuře skupiny	–	3 408
Převod do aktiv držených k prodeji	-48 143	–
Stav na konci roku	**457 943**	**573 680**

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 145 169 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2011: 254 832 tis. Kč) uvedené v bodu 5.

16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů	10 224 514	10 040 987
Ostatní	123 287	349 969
Finanční aktiva celkem	**10 347 801**	**10 390 956**
Nefinanční aktiva		
Pohledávky ze spotřební daně	193 093	211 852
Daně, cla a pohledávky na sociálním zabezpečení	33 703	25 367
Nefinanční aktiva celkem	**226 796**	**237 219**
Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek	**10 574 597**	**10 628 175**
Ztráty ze snížení hodnoty – opravné položky	440 490	860 787
Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek	**11 015 087**	**11 488 962**

Obchodní pohledávky primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů je 31 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny prvních 5 dnů po splatnosti. Poté se účtuje úrok dle podmínek stanovených ve smlouvách o prodeji.

Míra úvěrového a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 28 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 32.

Změny v opravných položkách

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Stav na začátku roku	**860 787**	**925 095**
Přírůstky	49 592	27 758
Využití	-242 952	-99 898
Zúčtování	-24 164	-39 998
Změna ve struktuře Skupiny	–	48 915
Převod do aktiv držených k prodeji	-207 601	–
Kurzové rozdíly	4 828	-1 085
Stav ke konci roku	**440 490**	**860 787**

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Skupina zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázání. Koncentrace úvěrového rizika je omezena v důsledku velkého počtu odběratelů, mezi kterými neexistují vzájemné vazby. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky.

Přírůstky a úbytky opravných položek nominální části pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti a úroky z prodlení jsou zahrnuty ve finanční činnosti.

17. Ostatní krátkodobá finanční aktiva

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Poskytnuté úvěry	8 337	33 289
Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví		
komoditní swapy	–	57 906
měnové swapy	–	19 929
měnové forwardy	5 626	156 403
Cash flow zajišťovací nástroje		
měnové forwardy	18 738	120 998
Celkem	**32 701**	**388 525**

Úvěry

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem a provozovatelům čerpacích stanic. Účetní hodnota úvěrů dosáhla výše 8 337 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 33 289 tis. Kč). Úrokové sazby jsou variabilní a jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě k 31. prosinci 2012.

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodu 28.

18. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	3 058 211	1 994 087
Krátkodobé vklady u bank	–	476 468
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	**3 058 211**	**2 470 555**

Krátkodobé vklady u bank představují vklady se splatností do tří měsíců nebo kratší a povinné vklady týkající se bankovních půjček. Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

19. Základní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti k 31. prosinci 2012 činil 18 133 476 tis. Kč (2011: 18 133 476 tis. Kč). To představuje 181 334 764 ks (2011: 181 334 764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

20. Fondy tvořené ze zisku

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 2 584 286 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 554 809 tis. Kč)

21. Ostatní fondy

Fond zajištění

Výše fondu byla (16 510) tis. Kč k 31. prosinci 2012 a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2011: (93 715) tis. Kč).

Fond změny reálné hodnoty

Tento fond se týká změny reálné hodnoty investic do nemovitostí po očištění o odloženou daň. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 v částce 68 023 tis. Kč (31. prosinec 2011: 52 203 tis. Kč).

Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývajícími z převodu účetních závěrek zahraničních společnosti patřících do Skupiny z cizích měn do funkční a vykazovací měny Skupiny. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 ve výši (9 644) tis. Kč (31. prosince 2011: (4 880) tis. Kč).

22. Nerozdělený zisk a dividendy

Dividendy

V souladu s českými právními předpisy mohou být z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti vyplaceny dividendy. Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 5. června 2012 rozhodla o úhradě ztráty za rok 2011, která činila 229 925 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) stanov Společnosti byla ztráta uhrazena z účtu nerozděleného zisku minulých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2012 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2013.

23. Úvěry a jiné zdroje financování

Tento bod poskytuje informace o smluvních podmínkách týkajících se úvěrů a půjček, které jsou oceněny v zůstatkové hodnotě.

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné vydané dluhopisy	–	2 000 000
Finanční leasing	2 261	5 374
Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem	2 261	2 005 374
Krátkodobé půjčky a úvěry		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	**2 034 582**	**68 655**
Nezajištěné bankovní úvěry	621 354	825 455
Závazky z cash poolu	177 249	88 600
Krátkodobá část finančního leasingu	3 163	8 795
Krátkodobé půjčky a úvěry celkem	**2 836 348**	**991 505**

Nezajištěné vydané dluhopisy

V roce 1998 Společnost emitovala 2 000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné v roce 2013 v nominální hodnotě 2 000 000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12,53 % p. a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9,82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2 034 582 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 068 655 tis. Kč). Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2 213 255 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 2 358 684 tis. Kč). Časově rozlišený úrok, který bude splacen během 12 měsíců od 31. prosince 2012, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách.

Zajištěné bankovní úvěry

V roce 2011 Skupina splatila bankovní úvěr zajištěný zástavou hmotného majetku.

Analýza bankovních úvěrů

	USD	EUR	CZK	Ostatní měny	Celkem
Stav k 1. lednu 2011	**36 327**	**31 366**	**31 072**	**–**	**98 765**
Čerpané úvěry	1 647	250 535	6 644 423	–	6 896 605
Splátky	-36 327	-281 176	-5 852 855	–	-6 170 358
Změny v naběhlých úrocích	8	63	1 029	–	1 100
Kurzové rozdíly	–	-657	–	–	-657
Stav k 31. prosinci 2011	**1 655**	**131**	**823 669**	**–**	**825 455**
Čerpané úvěry	462	19 459	595 884	11 970	627 775
Splátky	-1 647	-223	-822 616	-4 718	-829 204
Změny v naběhlých úrocích	-1	-129	-230	-5	-365
Kurzové rozdíly	–	-2 289	–	-22	-2 311
Stav k 31. prosinci 2012	**469**	**16 949**	**596 707**	**7 225**	**621 354**

Krátkodobé bankovní úvěry jsou úročeny variabilními úrokovými sazbami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2012 činila 1,17 % (31. prosince 2011: 1,35 %).

Finanční leasing

	Budoucí minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Do 1 roku	3 408	9 419	3 163	8 795
Od 1 roku do 5 let	2 409	5 825	2 261	5 374

Rozdíl mezi celkovými budoucími minimálními leasingovými splátkami a jejich současnou hodnotou vyplývá z diskontování leasingových splátek implicitní úrokovou mírou uvedenou ve smlouvě.

Veškeré leasingy jsou na bázi pevných splátek a nejsou sjednány žádné podmíněné splátky. Reálná hodnota závazků Skupiny z finančního leasingu v podstatě odpovídá jejich účetní hodnotě. Všechny tyto závazky jsou denominovány v českých korunách. Čistá účetní hodnota najatého majetku k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 je uvedena v bodu 10.

Informace požadované IFRS 7 v souvislosti s úvěry a půjčkami jsou zachyceny v bodu 28 a jsou prezentovány společně s ostatními finančními nástroji.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

24. Rezervy

Dlouhodobé rezervy	Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	Rezerva na soudní spory	Rezerva na zaměstnanecké požitky	Rezerva na CO_2 povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
Stav k 31. 12. 2011	**319 050**	**8 883**	**28 432**	**–**	**7 026**	**363 391**
Zvýšení	3 500	–	3 180	–	–	6 680
Reklasifikace	–	206	–	–	–	206
Diskont	11 241	–	–	–	–	11 241
Použití rezerv	-368	–	–	–	–	-368
Rozpuštění rezerv	-455	-754	-6 537	–	–	-7 746
Převod do aktiv držených k prodeji	–	–	-909	–	–	-909
Stav k 31. 12. 2012	**332 968**	**8 335**	**24 166**	**–**	**7 026**	**372 495**

Krátkodobé rezervy	Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	Rezerva na soudní spory	Rezerva na zaměstnanecké požitky	Rezerva na CO_2 povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
Stav k 31. 12. 2011	**–**	**136 173**	**–**	**977 965**	**59 154**	**1 173 292**
Zvýšení	–	1 317	–	496 584	17 743	515 644
Reklasifikace	–	-206	–	–	–	-206
Použití rezerv	–	–	–	-978 548	-38 688	-1 017 236
Rozpuštění rezerv	–	-131 121	–	-67	-15 378	-146 566
Převod do aktiv držených k prodeji	–	–	–	-16 760	–	-16 760
Kurzové rozdíly	–	–	–	–	293	293
Stav k 31. 12. 2012	**–**	**6 163**	**–**	**479 174**	**23 124**	**508 461**

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku polétavého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činila 320 944 Kč k 31. prosinci 2012 (2011: 310 071 tis. Kč). V rámci rezerv na ekologické škody je vytvořena rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky ve výši 10 500 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 7 455 tis. Kč).

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana. K 31. prosinci 2011 Skupina vykázala rezervu na pokutu uloženou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže za porušení Zákona o ochraně hospodářské soutěže ve výši 131 021 tis. Kč. Nominální výše 98 000 tis. Kč byla navýšena o úroky ve výši 33 021 tis. Kč. Během roku 2012 byla tato rezerva rozpuštěna. Dále Skupina k 31. prosinci 2012 vykazuje rezervu k právnímu sporu se společností Aversen ve výši 6 000 tis. Kč (31. prosince 2011: 6 000 tis. Kč).

Rezervy na ostatní závazky Skupiny k 31. prosinci 2012 činí 30 150 tis. Kč, což zahrnuje rezervu na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku ve výši 5 493 tis. Kč (31. prosince 2011: 12 916 tis. Kč). V roce 2012 Skupina vytvořila rezervu na likvidaci výroby močoviny v částce 11 878 tis. Kč.

Rezerva související s odstávkou teplárny T200 vytvořená v roce 2011 ve výši Kč 18 000 tis. Kč byla částečně využita v průběhu roku 2012 a zbývající část byla rozpuštěna. Rezerva na odstupné ve výši 22 977 tis. Kč vytvořená v roce 2011 byla plně využita v roce 2012 a další rezerva ve výši Kč 3 431 tis. Kč byla vytvořena.

Rezervy na CO_2 emisní povolenky jsou tvořeny na základě odhadované emise CO_2 ve vykazovaném období.

Rezervy na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let. Základem pro výpočet rezervy na očekávané zaměstnanecké výhody, které je Skupina povinna vyplatit je v souladu s vnitřními předpisy.

Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců.

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 2,86 % p. a. v roce 2012 (2011: 3,74 %), rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

V případě použití předpokladů z minulého roku by byla rezerva na jubilea a benefity po ukončení pracovního poměru nižší o 1 824 tis. Kč.

Závazky ze zaměstnaneckých benefitů

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu
Stav k 1. lednu 2012	**2 935**	**25 497**
Pojistné zisky nebo ztráty	-2 203	-1 154
Převod do aktiv držených k prodeji	–	-909
Stav k 31. prosinci 2012	**732**	**23 434**

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu
Stav k 1. lednu 2011	**2 226**	**27 823**
Náklady na současné zaměstnance	740	153
Pojistné zisky nebo ztráty	-31	-2 479
Ostatní	–	–
Stav k 31. prosinci 2011	**2 935**	**25 497**

Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

	2012	2011
Náklady na současné zaměstnance	–	-893
Pojistné zisky nebo ztráty	3 357	2 510
Celkem	**3 357**	**1 617**
Náklady na prodej	506	1 210
Odbytové náklady	-34	117
Správní náklady	2 885	290
Celkem	**3 357**	**1 617**

25. Ostatní dlouhodobé závazky

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční závazky		
Závazky z titulu pořízení majetku	1 283	1 548
Ostatní závazky	8 125	11 270
Finanční závazky celkem	**9 408**	**12 818**
Nefinanční závazky		
Zálohy přijaté od obchodních partnerů	174 707	89 955
Nefinanční závazky celkem	**174 707**	**89 955**
Celkem	**184 115**	**102 773**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky a časové rozlišení

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční závazky		
Závazky z obchodních vztahů	11 168 761	11 976 311
Závazky z titulu pořízení pozemků, budov a zařízení	308 811	428 462
Závazky z titulu dividend	35 140	27 897
Ostatní finanční závazky	35 325	38 741
Finanční závazky celkem	**11 548 037**	**12 471 411**
Nefinanční závazky		
Závazky ze spotřební daně	3 059 201	3 778 984
Závazky z daně z přidané hodnoty	757 587	788 962
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	87 065	97 052
Závazky z titulu osobních nákladů	364 042	413 488
Zálohy	15 734	241 786
Výnosy příštích období	96 684	12
Ostatní nefinanční závazky	276	–
Celkem ostatní nefinanční závazky	**4 380 589**	**5 320 284**
Celkem	**15 928 626**	**17 791 695**

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

27. Ostatní krátkodobé finanční závazky

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Zajištění peněžních toků		
měnové forwardy	39 118	236 692
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví		
komoditní swapy	45 000	–
měnové forwardy	64 130	63 180
Celkem	**148 248**	**299 872**

28. Finanční nástroje

Účetní klasifikace a reálná hodnota

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, spolu s účetní hodnotou uvedenou ve výkazu o finanční pozici, jsou následující:

31. 12. 2012	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	–	51 794	522	–	52 316	52 316
Obchodní a jiné pohledávky	16	–	10 347 801	–	–	10 347 801	10 347 801
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	5 626	8 337	–	18 739	32 702	32 702
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	–	3 058 211	–	–	3 058 211	3 058 211
Finanční aktiva celkem		**5 626**	**13 466 143**	**522**	**18 739**	**13 491 030**	

31. 12. 2012	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a jiné zdroje financování	23	–	2 838 608	–	2 838 608	2 999 843
Ostatní dlouhodobé závazky	25	–	9 408	–	9 408	9 408
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	–	11 548 037	–	11 548 037	11 548 037
Ostatní krátkodobé finanční závazky	27	109 130	–	39 118	148 248	148 248
Finanční závazky celkem		**109 130**	**14 396 053**	**39 118**	**14 544 301**	

31. 12. 2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	–	72 340	522	–	72 862	72 862
Obchodní a jiné pohledávky	16	–	10 390 956	–	–	10 390 956	10 390 956
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	234 238	33 289	–	120 998	388 525	388 525
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	–	2 470 555	–	–	2 470 555	2 470 555
Finanční aktiva celkem		**234 238**	**12 967 140**	**522**	**120 998**	**13 322 898**	

31. 12. 2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a jiné zdroje financování	23	–	2 996 879	–	2 908 279	3 286 907
Ostatní dlouhodobé závazky	25	–	12 817	–	12 817	12 817
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	–	12 471 411	–	12 471 411	12 471 411
Ostatní krátkodobé finanční závazky	27	63 180	–	236 692	299 872	299 872
Finanční závazky celkem		**63 180**	**15 481 107**	**236 692**	**15 780 979**	

Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 skupina držela nekótované akcie ve výši 522 tis. Kč, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako realizovatelná finanční aktiva a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2012 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

Úrovně stanovení reálné hodnoty

Finanční deriváty a zajišťovací nástroje v držení Skupiny jsou vykazovány v reálné hodnotě v rámci jiných ostatních krátkodobých finančních aktiv a ostatních krátkodobých finančních závazků. Reálná hodnota těchto finančních nástrojů byla stanovena na základě údajů dostupných na trhu, kromě kótovaných cen. Finanční nástroje v reálné hodnotě evidované Skupinou patří do úrovně 2 definované IFRS.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě aktuálních cen. Pokud tyto ceny nejsou k dispozici, je reálná hodnota stanovena na základě diskontovaných peněžních toků s použitím výnosové křivky na dobu trvání nástrojů pro nevolitelné nástroje.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných ve finančních výnosech a nákladech dle kategorie

	2012 Čistý zisk/ (ztráta)	2011 Čistý zisk/ (ztráta)
Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	-32 535	54 062
Úvěry a pohledávky	-296 120	46 843
Realizovatelná finanční aktiva	-	-4 964
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	-291 785	-659 867
Závazky vyloučené z MSR 39	-664	-1 155
Ostatní	-53 018	-9 230
Celkem	**-674 122**	**-574 311**

Úvěry a pohledávky

Vedení se domnívá, že účetní hodnota úvěrů a pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou

Vedení se domnívá, že účetní hodnota finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou se blíží jejich reálné hodnotě.

Finanční aktiva v reálné hodnotě

Transakce s finančními deriváty jsou předmětem řízení rizik. Je politikou Skupiny omezovat tato rizika uzavíráním různých zajišťovacích nástrojů. Skupina analyzuje riziko vznikající z rozdílů cen při nákupu ropy a prodeji produktů a redukuje je pomocí komoditních swapů.

Skupina je vystavena cenovému riziku komodit, vyplývajícího z nepříznivých změn cen surovin, především ropy. Vedení řeší tato rizika u dodávek v rámci řízení rizika tržních cen a dodavatelů.

Skupina průběžně monitoruje objem emisních povolenek přidělených v rámci národního alokačního plánu a plánované emise CO_2. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo využít přebytek přidělených povolenek mohou být realizovány transakce na volném trhu povolenek.

Finanční nástroje použité pro zajištění

Skupina zajišťuje své peněžní toky z provozních výnosů v důsledku prodeje petrochemických a rafinérských produktů, stejně jako provozní náklady v důsledku nákupů ropy proti změnám směnných kurzů (EUR/CZK při prodeji a USD/CZK za nákup a prodej). Měnových forwardů se používá jako zajišťovací nástroje. Skupina má finanční deriváty, které slouží jako zajišťovací nástroj podle skupinové strategie pro řízení rizik. Změny reálné hodnoty derivátů, které nesplňují kritéria zajišťovacího účetnictví jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování a jejich změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Reálná hodnota derivátů označených jako zajišťovací nástroje pro zajištění peněžních toků a datum plánované realizace vlivu na výsledek zajištěného cash flow a čistá reálná hodnota, která bude vykázána ve výkazu zisku a ztráty k datu realizace:

Plánované datum realizace zajištění peněžních toků	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Měna provozní expozice		
2012	–	-115 695
2013	-20 380	–
Total	**-20 380**	**-115 695**

V roce 2012 byla v důsledku vypořádání zajišťovacích nástrojů částka ve výši 143 453 tis. Kč (2011: 94 630 tis. Kč) zaúčtována jako kurzové ztráty.

Řízení struktury kapitálu

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Skupiny se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 23, peněz a peněžních ekvivalentů (bod 18) a vlastního kapitálu, který náleží vlastníkům kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 19 a 22.

K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu a vlastního kapitálu následující:

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dluh (i)	2 838 608	2 996 878
Peníze a peněžní ekvivalenty	-3 058 211	-2 470 555
Čistý dluh	**-219 603**	**526 323**
Vlastní kapitál (ii)	29 528 494	32 854 118
Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)	**-0,74**	**1,60**

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky
(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechen kapitál a rezervy Skupiny

Cíle řízení rizik

Treasury oddělení Skupiny poskytuje služby podnikům ve Skupině, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se ke společnostem Skupiny pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), úvěrové riziko a riziko likvidity.

Skupina usiluje o minimalizaci dopadů těchto rizik pomocí využití přirozeného zajištění a derivátových finančních nástrojů pro zajištění rizik. Použití finančních derivátů se řídí směrnicemi Skupiny, které jsou schváleny představenstvem a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úvěrového rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržení předpisů a limitů rizik je pravidelně kontrolováno interními auditory. Skupina neuzavírá smlouvy týkající se finančních nástrojů pro spekulativní účely, včetně derivátových finančních nástrojů, a ani s nimi neobchoduje.

Řízení kreditního rizika

Skupina je vystavena kreditnímu riziku zejména z titulu pohledávek z obchodních vztahů. Částky vykázané ve Výkazu o finanční pozici jsou sníženy o ztráty ze snížení hodnoty stanovené vedením Skupiny na základě předchozích zkušeností a hodnocení úvěrové bonity klienta.

Skupina nemá významnou koncentraci úvěrového rizika, její angažovanost je rozprostřena na velký počet protistran a odběratelů.

Úvěrové riziko představuje riziko, že protistrana poruší smluvní závazky, což bude mít za následek finanční ztrátu Skupiny. Skupina uplatňuje strategii obchodování pouze s úvěruschopnými stranami a tam, kde je to vhodné, si zajišťuje dostatečnou záruku za účelem snížení rizika finanční ztráty z porušení smlouvy. Informaci o úvěruschopnosti dodávají nezávislé ratingové agentury, a pokud není informace dostupná, použije Skupina k hodnocení svých hlavních klientů jiné veřejně dostupné informace a své vlastní obchodní záznamy.

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2012 nepřekročily obchodní pohledávky vůči jednomu zákazníkovi 5 % z celkových obchodních pohledávek. Pohledávky z obchodních vztahů zahrnují velký počet zákazníků z různých oborů a lokalit. Průběžně se provádí hodnocení úvěrové bonity dlužníků. Pokud je třeba, je uzavřeno pojištění úvěrového rizika nebo je získáno odpovídající zajištění dluhu.

Skupina není vystavena významnému riziku od protistran či skupin protistran s podobnou charakteristikou. Skupina definuje protistrany jako protistrany s podobnou charakteristikou, pokud se jedná o spřízněné osoby. Úvěrové riziko týkající se likvidních aktiv a derivátových finančních nástrojů je omezeno, neboť protistrany jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem mezinárodních ratingových agentur.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

- Skupina I – protistrany s dobrou nebo velmi dobrou historií spolupráce v běžném roce,
- Skupina II – ostatní protistrany

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Skupina I	12 456 017	12 275 667
Skupina II	–	8 920
Celkem úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	**12 456 017**	**12 284 587**

Věková struktura úvěrů a pohledávek k 31. prosinci 2012:

Po splatnosti, bez snížení hodnoty	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Do jednoho měsíce	895 179	629 978
1–3 měsíce	19 586	14 324
3–6 měsíce	286	6 386
6–12 měsíce	2 582	11 435
Nad 12 měsíců	92 494	20 430
Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti	**1 010 126**	**682 553**

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období je uvedeno pod tabulkou klasifikace účetní a reálné hodnoty.

Maximální kreditní riziko pro úvěry a pohledávky k datu účetní závěrky podle geografických segmentů bylo následující:

	31. 12. 2012		31. 12. 2011	
	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno
Česká republika	3 137 697	7 541 936	3 538 172	6 439 422
Evropská unie	1 314 425	1 348 161	1 490 946	1 379 203
Ostatní	90 787	33 138	51 149	68 248
Celkem	**4 542 908**	**8 923 235**	**5 080 267**	**7 886 873**

Úvěrové riziko u peněz a peněžních ekvivalentů je omezené vzhledem k tomu, že protistrana jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem od mezinárodních ratingových agentur.

Řízení rizika likvidity

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo Společnosti, které vypracovalo vhodný rámec pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity. Skupina řídí riziko likvidity udržováním přiměřených finančních prostředků, bankovních prostředků a rezervních úvěrových prostředků za průběžného sledování očekávaných a současných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 činí celkové úvěrové rámce 10 935 000 tis. Kč, resp. 9 235 000 tis. Kč, ze kterých nevyužité části k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 činí 10 313 649 tis. Kč, resp. 8 409 545 tis. Kč.

Tabulky rizik likvidity

V následujících tabulkách je uvedena zbývající smluvní doba splatnosti nederivátových finančních závazků Skupiny. Tabulky byly vypracovány na základě nediskontovaných peněžních toků souvisejících s finančními závazky, kdy může být nejdříve po Skupině požadována platba. Tabulka obsahuje peněžní toky z titulu úroku a jistiny.

Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků

	Účetní hodnota	do 6 měsíců	6 měsíců–1 rok	1–5 let	Smluvní peněžní toky
31. 12. 2012					
Úvěry a jiné zdroje financování	2 838 608	801 765	2 034 582	2 261	2 838 608
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	9 408	–	–	9 408	9 408
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	11 548 037	11 548 037	–	–	11 548 037
Celkem	**14 396 053**	**12 349 802**	**2 034 582**	**11 669**	**14 396 053**
31. 12. 2011					
Úvěry a jiné zdroje financování	2 996 879	922 850	68 655	2 005 374	2 996 879
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	12 817	–	–	12 817	12 817
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	12 471 411	12 471 411	–	–	12 471 411
Celkem	**15 481 107**	**13 394 261**	**68 655**	**2 018 191**	**15 481 107**

Analýza likvidity derivátových finančních nástrojů

Následující tabulka ukazuje předpokládaná období, ve kterých se uskuteční cash flow související s derivátovými finančními nástroji.

	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 6 měsíců	6 měsíců až 1 rok
31. 12. 2012				
Zajištění peněžních toků – měnové forwardy	39 119	39 119	9 881	29 238
Komoditní swapy	45 000	45 000	–	45 000
Měnové forwardy	64 130	64 130	–	64 130
Celkem	**148 249**	**148 249**	**9 881**	**138 368**
31. 12. 2011				
Zajištění peněžních toků – měnové forwardy	236 693	236 693	181 667	55 026
Komoditní swapy	52 375	52 375	52 375	–
Měnové forwardy	10 805	10 805	10 805	–
Celkem	**299 873**	**299 873**	**244 847**	**55 026**

Tržní riziko

Činnosti Skupiny jsou primárně vystaveny riziku změn kurzů zahraničních měn, cen komodit a úrokových sazeb. Skupina uzavírá smlouvy týkající se finančních derivátů, aby byla schopna řídit úvěrová a měnová rizika.

Řízení měnového rizika

Skupina je vystavena měnovému riziku zejména z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů denominovaných v cizích měnách a z titulu úvěrů a jiných zdrojů financování denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů je do značné míry kryto přirozeným zajišťovacím vztahem mezi závazky a pohledávkami v téže měně. Zajišťovací nástroje (forwardy, měnové swapy) jsou také používány na pokrytí významných měnových rizik z titulu obchodních závazků a pohledávek, které nejsou dostatečně pokryty přirozeným zajišťovacím vztahem.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Skupiny denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

31. 12. 2012	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Total
Ostatní dlouhodobá aktiva	52 316	–	–	–	52 316
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6 049 690	4 138 378	159 732	1	10 347 801
Ostatní nederivátová krátkodobá finanční aktiva	7 488	848	–	–	8 337
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 756 192	260 851	12 404	28 764	3 058 211
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	-4 556 414	-900 323	-6 085 913	-5 387	-11 548 037
Úvěry a jiné zdroje financování	-2 812 255	-16 998	-2 130	-7 226	-2 836 608
Ostatní dlouhodobé závazky	-9 408	–	–	–	-9 408
Brutto pozice	**1 487 610**	**3 482 756**	**-5 915 907**	**16 151**	**-929 389**
Deriváty (vypořádání mezi 1. lednem a 16. prosincem 2013)		-9 253 848	5 941 349		
Netto pozice		**-5 771 092**	**25 442**		

31. 12. 2011	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Ostatní dlouhodobá aktiva	72 862	–	–	–	72 862
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6 549 962	3 664 880	175 201	913	10 390 956
Poskytnuté úvěry	6 869	26 420	–	–	33 289
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 232 361	213 349	16 443	8 402	2 470 555
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	-4 053 623	-826 277	-7 587 612	-3 899	-12 471 411
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	-2 995 008	-192	-1 678	–	-2 996 878
Ostatní dlouhodobé závazky	-12 817	–	–	–	-12 817
Brutto pozice	**1 800 606**	**3 078 179**	**-7 397 646**	**5 416**	**-2 513 444**
Deriváty		-7 066 468	5 800 745		
Netto pozice		**-3 988 289**	**-1 596 901**		

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz k datu závěrky	
	2012	2011	2012	2011
CZK/EUR	24,143	24,586	25,800	25,800
CZK/USD	19,583	17,688	19,072	19,940

Analýza citlivosti zahraničních měn

Skupina je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR. V následující tabulce je uvedena citlivost Skupiny na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. Níže jsou uvedeny sazby citlivosti používané pro interní vykazování měnového rizika klíčovým vedoucím zaměstnancům, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn:

Pro rok 2012	pro rok 2011
USD +/- 7,92	USD +/- 12,93 %
EUR +/- 3,21	EUR +/- 5,3 %

Sazby představují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti zahrnuje externí úvěry a úvěry zahraničním společnostem v rámci Skupiny, kdy se měna dlužníka liší od měny věřitele. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 7,92 % a o 3,21 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

	Dopad CZK/USD		Dopad CZK/EUR	
	2012	2011	2012	2011
Zisk (ztráta)/ Vlastní kapitál	**44 364**	**5 551**	**150 566**	**47 974**
Ostatní úplný výsledek	**2**	**15 394**	**185**	**12 979**

Řízení úrokových rizik

Skupina je vystavena úrokovému riziku, neboť společnosti ve Skupině si půjčují finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Skupina řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit a skutečnosti, zda jsou tyto v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance. Optimální strategie zajištění se uplatňuje aplikováním různých úrokových cyklů buď na rozvahu, nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Úrokové riziko z finančních pasiv, kterému je Skupina vystavena, je popsáno v bodu 24.

Profil úvěrových rizik

Profil úvěrového rizika finančních nástrojů Skupiny k 31. prosinci 2012 bylo následující:

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou		
Finanční aktiva	8 337	33 289
Finanční závazky	-626 778	-839 624

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedené analýzy citlivosti byly provedeny na základě úrokového rizika jak pro derivátové, tak pro nederivátové nástroje k rozvahovému datu. Analýza týkající se závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena za předpokladu, že částka nevypořádaných závazků k rozvahovému dni nebyla vypořádána po celý rok. Při interním vykazování úrokového rizika klíčovým manažerům se používá snížení nebo zvýšení o 50 b. p. a představuje manažerské posouzení přiměřené možné změny v úrokových sazbách.

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b. p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk za rok končící 31. prosincem 2012 by se snížil/ zvýšil o 3 092 tis. Kč (2011: snížení/zvýšení o 4 032 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Skupina vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Skupiny na úrokové sazby se snížila v průběhu roku 2012, především kvůli splácení půjček. Více informací je uvedeno v bodě 23.

Rizika tržních cen

Skupina je vystavena riziku cen komodit 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 v malé míře kontrakty týkající se derivátových komoditních nástrojů.

Citlivostní analýza pro rizika změn cen ropy

Vliv změn cen ropy na ocenění finančních derivátů k 31. prosinci 2012:

- pokud by cena ropy vzrostla / klesla o 5 USD/BBL, potom by se čisté finanční náklady za rok 2012 snížily/zvýšily o 126 972 tis. Kč.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Výše uvedené rozpětí cen ropy vychází z historické volatility cen ropy v roce 2012 a dostupných předpovědí. Citlivostní analýza byla provedena na bázi nástrojů držených k 31. prosinci 2012. V případě derivátů, vliv změn cen ropy na reálnou hodnotu byl proveden za konstantních měnových sazeb. Objem otevřených zajišťovacích nástrojů pro dodávky ropy k 31. prosinci 2012 byl 1 332 kbbls. K 31. prosinci 2011 měla Skupina otevřeny finanční nástroje zajišťující změny cen komodit v objemu 1 765 kbbls.

Rizika z emisních povolenek

Skupina analyzuje emisní povolenky, které jsou jí poskytnuté v rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto CO_2 povolenek. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo zužitkovat přebytek může Skupina uzavírat transakce na trhu s povolenkami.

29. Operativní leasing

Skupina jako nájemce

Ujednání o operativním leasingu

K rozvahovému dni byla Skupina zavázána platit minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing v níže uvedených časových horizontech:

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu:

	Minimální leasingové splátky	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Do 1 roku	50 403	44 411
Od 1 roku do 5 let	192 744	168 113
Více než 5 let	160 922	219 232
Celkem	**404 069**	**431 756**

Skupina si najímá vozidla a kancelářské prostory prostřednictvím operativního leasingu. Leasing vozidel je typicky sjednáván na dva roky. Leasingové splátky jsou ročně zvyšovány, aby odrážely tržní podmínky. Žádný leasing nezahrnuje podmíněné nájemné.

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2012	2011
Nevypověditelný operativní leasing	63 767	61 659
Vypověditelný operativní leasing	89 651	110 668
Celkem	**153 418**	**172 327**

30. Záruky a podmíněné závazky

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese ul. Chemików 1, 32–600 Oświęcim, Polsko, KRS No.: 38981 ("Dwory"), jako kupující, uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií společnosti KAUČUK, a.s., registrované na adrese Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Okres Mělník, PSČ: 278 52, Česká republika, IČ: 25053272.

Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných Společností a užívaných společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí. Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese Společnost a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % kupní ceny zaplacené společností Dwory za akcie společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. a časovým obdobím 5 let od uzavření transakce.

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

Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti

Dne 10. července 2007 uzavřely Společnost a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným Společností v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení části průmyslového areálu v Kralupech nad Vltavou.

Kromě výše uvedeného byl prodej akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných Společností, které získala společnost Dwory, založen zejména na následujících podmínkách:

- nepřerušená činnost stávající butadienové jednotky;
- smluvní plnění dodávek energie, páry, vody a dalších služeb v rámci průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou, které jsou v současné době poskytovány společností SYNTHOS Kralupy a.s. společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi Skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti SPOLANA a.s.

Kupní cena dle smlouvy o koupi akcií uzavřené v roce 2006, kterou uzavřely Společnost a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen ANWIL), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolýzy.
  V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 40 % kupní ceny, pokud společnosti ANWIL a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.
  V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 1–3 % kupní ceny.

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

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

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u Okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žaloby na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše peněžního protiplnění.

Co se týče věci vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady společnosti PARAMO, a.s. konané dne 6. ledna 2009, Krajský soud v Hradci Králové žalobu zamítl. Někteří minoritní akcionáři podali dovolání vůči tomuto rozhodnutí k Nejvyššímu soudu ČR, kde nyní řízení probíhá.

V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Toto řízení doposud nebylo Městským soudem v Praze ukončeno.

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

Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález, mezi UNIPETROL RPA, s.r.o. a jejími dvěma zaměstnanci. Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1,8 mil. Kč. UNIPETROL RPA, s.r.o. v roli žalovaného 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. V průběhu roku 2012 nedošlo k žádné změně.

Žaloba o náhradu škody podaná společností I. P. – 95, s.r.o. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Dne 23. května 2012 byla společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (tj. dceřiné společnosti společnosti UNIPETROL, a.s.), sídlem Záluží 1, 436 70, Litvínov, IČ 27597075, doručena Okresním soudem v Ostravě žaloba vedená tímto soudem pod sp.zn. 30 C 66/2010. Žalobce – společnost I. P. – 95, s.r.o., sídlem Těšínská 202/225, 716 00 Ostrava – Radvanice, IČ 64085694, se žalobou domáhá nároku na náhradu škody v celkové výši 1,789 mil. Kč. Škoda měla být žalobci I. P. – 95, s.r.o. způsobena podáním neodůvodněného návrhu na zahájení insolvenčního řízení proti společnosti I. P. – 95, s.r.o., který byl podán společností UNIPETROL RPA, s.r.o. dne 24. listopadu 2009. Společnost I. P. – 95, s.r.o. postoupila část předmětné pohledávky ve výši 1,742 mil. Kč na společnost NESTARMO TRADING LIMITED, se sídlem Diagorou 4, Fermia Building, 6. podlaží, kancelář č. 601, 1097 Nikósie, Kypr, IČ: HE 246733; následně společnost I. P. – 95, s.r.o. navrhla, aby společnost NESTARMO TRADING LIMITED vstoupila do řízení na straně žalobce. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. je jedním z celkem osmi žalovaných, proti kterým podaná žaloba směřuje.

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

Žaloba o náhradu škody podaná společností SDP Logistics sklady a.s vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

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

Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. uzavřela dne 21. března 2010 se společností SDP Logistics sklady a.s. („SDP") smlouvu o uskladnění („Smlouva") na dobu určitou – do 31. července 2011. SDP tvrdí, že společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. neodstranila všechny uskladněné produkty do data vypršení smlouvy. SDP se domáhá náhrady 25 mil. Kč ve formě smluvní pokuty splatné SDP v důsledku neposkytnutí skladovacího prostoru novému klientovi. SDP se zároveň domáhá náhrady ušlého zisku ve výši 120 mil. Kč, protože nebyla schopna poskytnout sjednanou skladovací kapacitu novému klientovi po 1. srpnu 2011. SDP dále zablokovala zboží společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (uložené ve skladu) do doby, než UNIPETROL RPA, s.r.o. uhradí uvedené škody.

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

Smlouvy o přepravních službách

Společnosti MERO ČR, a.s. a Transpetrol, a.s zajišťují pro společnosti Skupiny UNIPETROL přepravu dodávek ropy ropovodem. K 31. prosinci 2012 měla společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. se společností MERO ČR, a.s. uzavřenu smlouvu o přepravě na první polovinu roku 2013. Vzhledem k tomu, že společnost PARAMO, a. s. nemá v úmyslu od roku 2013 ropu zpracovávat, neodsouhlasila jakékoliv prodloužení smlouvy se společností MERO ČR, a.s. pro rok 2013 a další období. Jednání o smluvních podmínkách pro rok 2012 a 2013 se společností Transpetrol, a.s. stále probíhalo. Společnost Tanspetrol, a.s. zajišťovala v roce 2012 přepravu ropy pravidelně a bez přerušení; přeprava probíhala na základě prozatímních podmínek smlouvy z roku 2011 a prozatímního fakturačního tarifu. Vedení Skupiny neočekává, že by neexistence dlouhodobých smluv se společnostmi MERO ČR, a.s. a Transpetrol, a.s. měla významný dopad na obchodní aktivity. Vliv na konsolidovanou účetní závěrku nelze v současné době vyčíslit.

Garance

Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2012 činil celkový zůstatek těchto garancí 1 845 301 tis. Kč (31. prosinec 2011: 1 413 838 tis. Kč).

Smluvní závazky na pořízení majetku

K 31. prosinci 2012 Skupina měla závazky na pořízení pozemku, budov a zařízení v částce 336 501 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 228 435 tis. Kč).

31. Závazky z historických ekologických zátěží

Skupina je příjemcem finančních prostředků Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely:

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31. 12. 2012	Nevyužité prostředky k 31. 12. 2012
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 395	2 617
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	48	4 196
BENZINA, s.r.o.	1 349	430*	919
PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích	1 241	387	854
PARAMO, a.s./ areál v Kolíně	1 907	1 651	256
Celkem	**14 753**	**5 911**	**8 842**

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31. 12. 2011	Nevyužité prostředky k 31. 12. 2011
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6 012	3 053	2 959
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4 244	47	4 197
BENZINA, s.r.o.	1 349	401*	948
PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích	1 241	357	884
PARAMO, a.s./ areál v Kolíně	1 907	1 620	287
Celkem	**14 753**	**5 478**	**9 275**

* Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti KPetrol v letech 1995 až 1999 ve výši 40 mi Kč a náklady na vyčištění vynaložené před rokem 1997 ve výši zhruba 500 milion Kč.

32. Informace o spřízněných osobách

Mateřská společnost a konečná ovládající osoba

Během let 2012 a 2011 byla většina (62,99 %) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

Transakce se spřízněnými stranami

2012	PKN Orlen	Spoluovládané účetní jednotky	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky	–	39 486	–
Obchodní a ostatní pohledávky	69	310 801	273 717
Krátkodobá finanční aktiva	–	–	848
Obchodní a ostatní závazky včetně půjček	5 853 280	369 414	222 951
Nákupy	60 942 489	3 472 628	2 546 193
Výnosy	252 540	2 385 297	2 399 323
Prodej finančních aktiv	–	–	116 100
Pořízení pozemků, budov a zařízení	3 807	–	1 037
Finanční výnosy a náklady	-19 489	3 711	103 647
Příjem z dividend	–	68 680	–

2011	PKN Orlen	Spoluovládané účetní jednotky	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky	–	54 770	–
Obchodní a ostatní pohledávky	315	286 736	133 848
Krátkodobá finanční aktiva	–	–	–
Obchodní a ostatní závazky včetně půjček	7 411 054	234 648	158 740
Nákupy	54 878 810	3 069 470	1 889 797
Výnosy	156 248	2 110 921	1 872 233
Pořízení pozemků, budov a zařízení	–	–	3 980
Finanční výnosy a náklady	-3 940	5 149	11 564
Příjem z dividend	–	349 791	–

Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými stranami

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 nebyly Skupinou uzavřeny žádné transakce se spřízněnými stranami za jiných než tržních podmínek.

Transakce s klíčovými členy vedení

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 společnosti Skupiny neposkytly klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřely smlouvy zavazující k poskytnutí služeb společnostem Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny předložili prohlášení o tom, že neuzavřeli žádné transakce se spřízněnými osobami.

Odměny klíčových řídících pracovníků a členů statutárních a dozorčích orgánů

	2012		2011	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	250 835	10 327	261 128	3 907
Placeno za předcházející rok	45 365	–	52 855	161
Celkem	**296 200**	**10 327**	**313 983**	**4 068**

Další informace o odměnách klíčových řídících pracovníků jsou uvedeny v bodu 6.

33. Podíly ve společných podnicích

Skupina vlastní 51,221 % podíl ve společném podniku ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., který se zabývá rafinací ropy a výrobou a distribucí ropných produktů. Údaje uvedené v následující tabulce představují 51,221 % podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku (po zohlednění snížení hodnoty na úrovni Skupiny, jak je uvedeno v bodě 10) a jsou vykázány v konsolidovaném Výkazu o finanční pozici a ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku:

	2012	2011
Dlouhodobá aktiva	4 032 768	8 371 960
Krátkodobá aktiva	4 439 944	3 996 130
Dlouhodobé závazky	-1 080 611	-557 051
Krátkodobé závazky	-2 925 444	-3 075 353
Čistá aktiva	**4 466 657**	**8 735 686**
Výnosy	**4 974 279**	**4 636 080**
Zisk (ztráta) před zdaněním	-3 815 663	150 243
Daň z příjmů	-794 334	-27 880
Zisk (ztráta) za rok	**-3 097 174**	**122 363**

Skupina vlastní 51 % podíl ve společném podniku Butadien Kralupy, a.s. Společnost je producentem butadienu a zahájila výrobu v roce 2010.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Údaje uvedené v následující tabulce představují 51 % podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku a jsou vykázány v konsolidovaném Výkazu o finanční pozici a ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku:

	2012	2011
Dlouhodobá aktiva	572 226	611 953
Krátkodobá aktiva	653 368	452 273
Dlouhodobé závazky	-334 652	-382 459
Krátkodobé závazky	-420 931	-365 414
Čistá aktiva	**470 011**	**316 353**
Výnosy	**3 289 997**	**2 494 185**
Zisk před zdaněním	191 845	105 413
Daň z příjmů	-38 187	25 260
Zisk za rok	**153 658**	**130 673**

34. Události po datu účetní závěrky

Změny ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.

Dne 6. února 2013 se dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla odvolat pana Mariusze Kędru z funkce člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013. Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Miroslawa Kastelika do funkce člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędru na pozici finančního ředitele společnosti UNIPETROL, a.s.

K datu schválení konsolidované účetní závěrky bylo složení představenstva následující:

Pozice	Jméno
Předseda	Piotr Chełmiński
Místopředseda	Marek Świtajewski
Místopředseda	Piotr Wielowieyski
Člen	Mirosław Kastelik
Člen	Martin Durčák
Člen	Artur Paździor

Vedení Skupiny si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2012.

Podpis statutárního orgánu

4. března 2013

Piotr Chelminski
Předseda představenstva

Miroslaw Kastelik
Člen představenstva

Důležité skutečnosti po datu sestavení účetní závěrky

Změna ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.
Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla o odvolání pana Mariusze Kędry z funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędru ve funkci finančního ředitele – CFO společnosti UNIPETROL, a.s.

Složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. bylo k 6. únoru 2013 následující:

- pan Piotr Chełmiński, předseda
- pan Piotr Wielowieyski, místopředseda
- pan Marek Świtajewski, místopředseda
- pan Mirosław Kastelik,
- pan Artur Paździor,
- pan Martin Durčák.

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

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou – „propojené osoby“

Ovládaná osoba
UNIPETROL, a.s. se sídlem Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, IČ 61672190 – dále jen „Společnost“

Společnost UNIPETROL, a.s. je řídící osobou podnikatelského seskupení UNIPETROL, jehož schéma je uvedeno v příloze č. 1.

Ovládající osoba
POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. se sídlem ul. Chemików 7, 09 – 411 Płock

Ostatní propojené osoby
Společnosti ovládané ovládající osobou, společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A. zahrnují ostatní propojené osoby. Detailní přehled ostatních propojených osob je uveden v příloze č. 2 – Schéma podnikatelského seskupení POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

V roce 2012 došlo k následujícím vztahům mezi Společností, ovládající osobou a ostatními propojenými osobami.

Část I.

Smlouvy uzavřené mezi Společností, ovládající osobou a ostatními propojenými osobami v roce 2012 a plnění – protiplnění poskytnutá – přijatá společností v roce 2012 na základě smluv uzavřených v předcházejících obdobích

Poznámka:
a) kategorizace smluv je provedena dle účetní metodiky,
b) přepočet z cizích měn na Kč je proveden podle aktuálního kurzu České národní banky ke dni plnění – protiplnění.

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou – „propojené osoby“

OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.
Vztah ke Společnosti: osoba ovládající Společnost

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v předchozích obdobích smlouvy, na základě kterých obdržela služby, za které v roce 2012 poskytla plnění ve výši 1 580 tis. Kč. Cena služeb byla dohodnuta smluvně jako cena obvyklá.

Dále Společnost poskytla služby, za které obdržela plnění ve výši 37 tis. Kč.

Společnost uzavřela v předchozích obdobích dohodu o utajení. Z této smlouvy nebylo přijato ani poskytnuto plnění.

OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

SPOLANA a.s.
Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností Anwil S.A.

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost na základě Smlouvy o placení pojistného za pojištění odpovědnosti členů představenstva a dozorčí rady a pojistného za pojištění odpovědnosti za škodu a odpovědnosti za škodu způsobenou výrobkem v daném období uhradila za firmu SPOLANA a.s. odpovídající část pojistného v souladu s příslušnými pojistnými smlouvami uzavřenými se třetími osobami. Tato částka ve výši 494 tis. Kč byla následně firmou SPOLANA a.s. zaplacena Společnosti.

Anwil S.A.
Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost v roce 2012 uzavřela smlouvu na základě, které přefakturovala služby, za které obdržela plnění ve výši 8 tis. Kč.

ORLEN Finance AB
Vztah ke Společnosti: společnost přímo ovládaná společností POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen S.A.

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřena v daném období úvěrovou smlouvu, na základě které byly otevřeny účty Společnosti u Nordea Bank Finland Plc, Niederlassung Deutschland. V daném období Společnost nečerpala úvěr.

Část II.

Jiné právní úkony učiněné v zájmu ostatních propojených osob

V roce 2012 nebyly uskutečněny žádné další úkony v zájmu ostatních propojených osob.

Část III.

Ostatní opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud ostatních propojených osob

V roce 2012 nebyla přijata ani uskutečněna Společností žádná opatření v zájmu nebo na popud ostatních propojených osob.

V Praze

Za Společnost:

Piotr Chełmiński
předseda představenstva

Mirosław Kastelik
člen představenstva

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou – „propojené osoby“

Příloha č. 1

Podnikatelské seskupení UNIPETROL, a.s. – Ovládané společnosti

1. ledna 2012–31. prosince 2012

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s.				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL		1. 1.	31. 12.	
1 UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 27597075	**Litvínov, Záluží 1**	**100,00**	**100,00**	
1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 64048098	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 25492110	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
1.3 POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., IČ 60711990	Brno, Tkalcovská 36/2	99,00	99,00	1 % podílu vlastní UNIPETROL, a..s
1.4 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 64049701	Litvínov, Růžodol 4	99,88	99,88	0,12 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.5 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ. č. HRB 34346	Langen, Německo, Paul-Ehrlich-Strasse 1B	99,90	99,90	0,1 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.6 CHEMAPOL – SCHWEIZ, v likvidaci, IČ CH-270.3.000.762-9	Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	100,00	100,00	
1.7 UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., IČ 35777087	Panónská cesta 7, Bratislava, Slovensko	86,96	86,96	13,04 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 27608051	**Litvínov, Záluží 1**	**100,00**	**100,00**	
3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., IČ 62243136	**Ústí nad Labem, Revoluční 84/č.p. 1521**	**100,00**	**100,00**	
4. UNIPETROL TRADE, a.s., v likvidaci, IČ 25056433	**Praha 4, Na Pankráci 127**	**00,00**	**00,00**	**Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 27. září 2011 po ukončení likvidace.**
5. BENZINA, s.r.o., IČ 60193328	**Praha 4, Na Pankráci 127**	**100,00**	**100,00**	
5.1 PETROTRANS, s.r.o., IČ 25123041	Praha 8, Střelničná 2221	99,37	99,37	0,63 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
6. UNIPETROL RAFINÉRIE, a.s. IČ 27885429	**Litvínov, Záluží 1**	**100,00**	**100,00**	
7. ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s., IČ 62741772	**Litvínov, Záluží 2**	**51,22**	**51,22**	**Další akcionáři – Shell Overseas Investments B.V. vlastní 16,335 % a Eni International B.V. vlastní 32,445 %**
8. UNIPETROL AUSTRIA, HmbH, v likvidaci, IČ 43551	**Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko**	**100,00**	**100,00**	
9. PARAMO, a.s., IČ 48173355	**Pardubice, Přerovská čp. 560**	**100,00**	**100,00**	
9.1 MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., IČ 36222992	Hradiště pod Vrátnou, U ihriska 300, Slovensko	100,00	100,00	
9.2 Paramo Asfalt s.r.o., IČ 24803791	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	0	22. října 2012 PARAMO, a.s. převedlo 100% podíl ve společnosti na společnost ORLEN Asfalt Sp. z o.o.
9.3 PARAMO Oil, s.r.o., IČ 24687341	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	100,00	
10. Butadien Kralupy a.s., IČ 27893995	**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 48264865	**Praha 1, Senovážné náměstí 1588/1**	**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. ledna 2012–31. prosince 2012

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
Společnosti s většinovým podílem PKN ORLEN S.A.				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny PKN ORLEN S.A.		1. 1.	31. 12.	
1. UNIPETROL, a.s.	**Praha**	**62,99**	**62,99**	**Viz samostatný seznam podnikatelského seskupení UNIPETROL**
2. ORLEN Deutschland AG	**Elmshorn**	**100,00**	**100,00**	
3. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	**Kraków**	**100,00**	**100,00**	
4. ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	**Rock**	**100,00**	**100,00**	
5. ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	**Rock**	**82,46**	**82,46**	**17,54% Rafineria Trzebinia S.A.**
5.1. ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o. – d. Paramo Asfalt	Pardubice	0	100,00	Dne 22 října 2012, PARAMO, a.s. – "PARAMO" a ORLEN Asfalt Sp. z o. o. – "ORLEN Asfalt" uzavřely kupní smlouvu na základě které ORLEN Asfalt, jako kupující, smí nabýt od PARAMO, jako prodávající, 100% podíl ve společnosti Paramo Asfalt s.r.o. – "Paramo Asfalt".
6. Inowrocławskie Kopalnie Soli „SOLINO" S.A.	**Inowrocław**	**98,17**	**100,00**	**Dne 31. 1. 2012 byl registrovaný nákup akcií od minoritních akcionářů v rámci dobrovolného buy-out procesu. Podíl PKN ORLEN na registrovaném kapitálu vzrostl na 99,02%. Jako výsledek nuceného squeeze-out procesu, dne 4. 9. 2012 PKN nakoupil a registroval zbývající akcie v IKS SOLINO a stal se jediným akcionářem.**
7. ORLEN Gaz Sp. z o.o.	**Rock**	**100,00**	**100,00**	
8. ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	**Rock**	**99,85**	**99,85**	
9. Orlen Laboratorium Sp. z o.o.	**Rock**	**94,94**	**94,94**	
10. ORLEN Medica Sp. z o.o.	**Rock**	**100,00**	**100,00**	
10.1 Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka" Sp. z o.o.	Ciechocinek	98,58	98,58	
11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	**Rock**	**100,00**	**100,00**	
11.1 ORLEN Ochrona Sp. z o. o., organizační složka v České republice	Litvínov	100,00	100,00	Zastoupení bylo registrované dne 27. 6. 2011 v ČR
11.2 ORLEN Apsauga UAB		0	100,00	Dne 16. 4. 2012 byla společnost registrované v Litvě
12. ORLEN OIL Sp. z o.o.	**Kraków**	**51,69**	**51,69**	**43,84% Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47% Rafineria Nafty Jedlicze**
12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.	Lublin	100,00	100,00	Dne 1. 3. 2012 Společnost fůzovala s Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.
12.2. Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	Szczucin	100,00	0	Dne 1. 3. 2012 Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. bylo sloučeno se společností Platinum Oil Sp. z o.o.
12.2. ORLEN OIL ČESKO, s. r. o.	Brno	100,00	100,00	
13. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	**Plock**	**100,00**	**100,00**	**Dne 27. 11. 2012 Společnost změnila obchodní označení z ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.**
14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	**Widełka**	**100,00**	**100,00**	
14.1. Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	Sosnowiec	60,00	60,00	
15. ORLEN Projekt S.A.	**Rock**	**51,00**	**99,63**	**Dne 20. 11. 2012 PKN nakoupil 43 akcií ORLEN Projekt a zvýšil svůj podíl na 99,63%**

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou – „propojené osoby“

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadlosci	**Kraków**	**98,41**	**98,41**	
17. ORLEN Transport Sp. z o.o.	**Plock**	**100,00**	**100,00**	
18. ORLEN Wir Sp. z o.o.	**Rock**	**76,59**	**76,59**	
19. Petrolot Sp. z o.o.	**Warszawa**	**51,00**	**100,00**	**Dne 21. 12. 2012 byla uzavřena kupní smlouva se společností PLL LOT na nákup zbývajících akcií společnosti a PKN se stal jediným akcionářem Petrolot**
20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	**Jedlicze**	**89,95**	**100,00**	**Dne 9. 3. 2012 byl vypořádán nákup podílu od minoritních akcionářů a PKN zvýšil podíl na 98,62 %. Následně PKN započal proceduru squeeze-outu a 23. 8. 2012, 17. 9. 2012 a 4. 10. 2012 registroval další transakce s minoritními akcionáři, které vedly k navýšení podílu na PKN ORLEN na 100 %.**
20.1. „RAF-BIT” Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.2. „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.3. „RAF-Służba Ratownicza” Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.4. Konsorcjum Olejów Przepracowanych „ORGANIZACJA ODZYSKU“ S.A.	Jedlicze	81,00	81,00	8 % Rafineria Trzebinia S.A.
20.5. „RAN-WATT“ Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51,00	51,00	
21. Rafineria Trzebinia S.A.	**Trzebinia**	**86,35**	**86,35**	
21.1. Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. – Trzebinia	Trzebinia	100,00	100,00	
21.2. Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.3. Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.4. EkoNaft Sp. zo.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.5.Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
22. Ship – Service S.A.	**Warszawa**	**60,86**	**60,86**	
23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	**Opole**	**99,01**	**99,01**	
24. Anwil S.A.	**Włocławek**	**95,14**	**100,00**	**Ve dnech 9. 3. 2012, 6. 6. 2012, 14. 9. 2012, 17.10.2012 a 31. 10. 2012, proběhl squeeze-out proces a registrace nákup akcií.Od 31. 10. 2012 se PKN stal jediným akcionářem společnosti Anwil**
24.1. Przedsiębiorstwo Inwestycyjno – Remontowe REMWIL Sp. z o.o.	Włocławek	99,98	99,98	
24.2. Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe PRO-LAB Sp. z o.o.	Włocławek	99,32	99,32	
24.3. SPOLANA a.s.	Neratovice	100,00	100,00	
24.4. Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o.	Włocławek	55,93	55,93	
24.5. Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	Włocławek	48,78	48,78	
24.6. Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	Włocławek	49,02	49,02	
24.7. Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	Włocławek	45,86	45,86	
25. ORLEN EKO Sp. z o.o.	**Plock**	**100,00**	**100,00**	
26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	**Plock**	**100,00**	**100,00**	
27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	**Warszawa**	**100,00**	**100,00**	
28. ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	**Plock**	**100,00**	**100,00**	
29. ORLEN HOLDING MALTA Limited	**Sliema, Malta**	**99,50**	**99,50**	

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
29.1. ORLEN Insurance Ltd	Sliema, Malta	99,99	99,99	V roce 2012 byla zvýšena hodnota registrovaného kapitálu. Jako důsledek navýšení kapitálu společností ORLEN HOLDING MALTA podíl PKN na registrovaném kapitálu klesl na 0,00000661 %,
30. AB ORLEN Lietuva	**Juodeikiai**	**100,00**	**100,00**	
30.1. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	
30.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House – Litwa	Vilnius, Lithuania	100,00	100,00	
30.2.1. SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Latvia
30.2.2. ORLEN Eesti OU	Tallin,Estonia	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Estonia
30.3. UAB Medikvita	Juodeikiai	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Health Care
30-.4. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.5. UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
31. ORLEN Finance AB	**Sztokholm**	**100,00**	**100,00**	
32. ORLEN Capital AB	**Sztokholm**	**100,00**	**0**	**Dne 11. 4. 2012 byla Společnost prodána S-bolag Börsen AB**
33. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	**Plock**	**50,00**	**50,00**	**50% je vlastněno Basell Europe Holding B. V.**
33.1. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
34. Plocki Park Przemyslowo-Technologiczny S.A.	**Plock**	**50,00**	**50,00**	**50% vlastněno městem Plock**
34.1.Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69,43	69,43	
35. ORLEN International Exploration – Production Company BV	**Amsterdam**	**100,00**	**100,00**	
35.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lithuania	50,00	50,00	
36. Baltic Power Sp. z o.o.	**Warszawa**	**100,00**	**100,00**	
37. Baltic Spark Sp. z o.o.	**Warszawa**	**100,00**	**100,00**	

Přehled použitých výrazů a zkratek

a.s.	Akciová společnost
AG	Akciová společnost – Německo
AVD	Jednotka atmosférické a vakuové destilace – Atmospheric and Vacuum Distillation
B.V.	Společnost s ručením omezeným – Nizozemsko
BA	Automobilový benzín
BCPP	Burza cenných papírů Praha
BU	Obchodní jednotka – Business Unit
B2B	Business-to-Business
B2C	Business-to-Consumer
CAPEX	Kapitálové neboli investiční výdaje – capital expenditures
CNG	Stlačený zemní plyn – Compressed Natural Gas
CODO	Model provozování čerpacích stanic – čerpací stanice jsou v majetku společnosti BENZINA a jsou provozovány nájemci – dealers na základě smlouvy se společností BENZINA – Company Owned – Dealer Operated
CPC Blend	Lehká ropa z oblasti západního Kazachstánu
CSR	Společenská odpovědnost – Corporate Social Responsibility
ČAPPO	Česká asociace petrolejářského průmyslu a obchodu
ČNB	Česká národní banka
ČOI	Česká obchodní inspekce
D-A-CH	Skupina německy mluvících zemí – Deutschland-Austria-Schweiz
DOFO	Model provozování čerpacích stanic na bázi franšízy – čerpací stanice nejsou v majetku společnosti BENZINA – Dealer Owned – Franchise operated
EBIT	Provozní zisk = zisk před zdaněním a úroky – Earnings before interest and taxes
EBITDA	Zisk před zdaněním, úroky, odpisy a amortizací – Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization
EIA	Proces hodnocení vlivů na životní prostředí – Environmental Impact Assessment
EMS	Environmentální systém řízení – Environmental Management System
ERP	Plánování a řízení podnikových zdrojů – Enterprise Resource Planning System
ESRA	Evropské sdružení výrobců butadienstyrenového kaučuku – European Synthetic Rubber Association
EU	Evropská unie
EU ETS	Evropská směrnice o emisním obchodování – Emissions Trading Scheme
FAME	Metylester řepkového oleje – Fatty Acid Methyl Esters
FCC	Jednotka fluidního krakování – Fluid Catalytic Cracker
FCF	Volný peněžní tok – Free Cash Flow
FTE	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců – full time equivalent number of employees
GmbH	Společnost s ručením omezeným – Německo
HDPE	Vysokohustotní polyetylén – high-density polyetylene
HR	Lidské zdroje – Human Resources
IČ	Identifikační číslo
IFRS	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví – International Financial Reporting Standards
IKL	Ropovod Ingolstadt-Kralupy-Litvínov
IPPC	Integrovaná prevence znečištění – integrated Pollution Prevention and Control
IR	Oddělení vztahů s investory – Investor Relations
IRZ	Integrovaný registr znečištění – Integrated Pollution Registry
IT	Informační technologie – Information Technology
LPG	Zkapalněný ropný plyn – Liquefied Petroleum Gas
Ltd.	Společnost s ručením omezeným – Velká Británie
MBO	Řízení podle cílů – Management by Objectives
MEŘO	Metylester řepkového oleje
N.V.	Veřejná akciová společnost – Nizozemsko

OECD	Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj – Organisation for Economic Co-operation and Development
OHSAS	System řízení bezpečnosti při práci – Occupational Health and Safety System
OPEC	Organizace zemí vyvážejících ropu – Organisation of the Petroleum Exporting Countries
PE	Polyetylén
PIB	POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.
POX	Jednotka parciální oxidace – Partial Oxidation Unit
PP	Polypropylén
PR	Public Relations – Oddělení pro vztahy s veřejností
QMS	Systémy řízení kvality – Quality Management Systems
REACH	Registrace, evaluace a autorizace chemických látek – Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals
REB	Ruská exportní ropa – Russian Export Blend Crude Oil
REBCO	Ruská exportní ropa – Russian Export Blend Crude Oil
ROACE	Rentabilita průměrného vloženého kapitálu – Return on Average Capital Employed
S.A.	Akciová společnost – Polsko
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
SCM	Řízení dodavatelského řetězce – Supply Chain Management
SLA	Servisní smlouva v rámci externě poskytovaných služeb – outsourcingu – Service level agreement
Sp. z o.o.	Společnost s ručním omezeným – Polsko
SSC	Centrum sdílených služeb – Shared Services Centre
TAL	Ropovod Transalpine Pipeline
UNEP	Program Organizace Spojených Národů na ochranu životního prostředí – United Nations Enviroment Programme
UniCRE	Unipetrol Centre for Research and Education v Chemparku Záluží v Litvínově
ÚOHS	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
VÚAnCh	Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. v Ústí nad Labem

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma:	UNIPETROL, a.s.
Sídlo:	Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4
IČ:	61672190
DIČ:	CZ61672190
Bankovní spojení:	The Royal Bank of Scotland N.V., pobočka zahraniční banky, P. O. Box 773, Jungmannova 745/24, Praha 1, 111 21, č. účtu 29129/5400
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 – Vztahy s investory 225 001 407 – Tiskové oddělení
Fax:	225 001 471
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 v anglickém jazyce představuje pracovní překlad. Pouze výroční zpráva v českém jazyce je definitivní.

Datum uzávěrky výroční zprávy za rok 2012 je 27. březen 2013.

© 2013
UNIPETROL, a.s.
Design a produkce: ENTRE s.r.o.