



UNIPETROL, a.s.

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
SESTAVENÁ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

K 31. PROSINCI 2011



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.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s. a dceřiných společností (dále jen „Skupina“), tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2011, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2011 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnosti 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.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 26. března 2012


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


Ing. Otakar Hora, CSc.
Partner
Oprávnění číslo 1197

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
k 31. prosinci 2011
(v tis. Kč)



	Bod	31. prosinec 2011	31. prosinec 2010
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	10	28,893,098	33,909,010
Nehmotný majetek	11	2,508,468	1,908,948
Investice do nemovitostí	12	395,891	162,190
Ostatní investice	13	522	192,425
Dlouhodobé pohledávky	14	80,165	130,224
Odložená daňová pohledávka		39,685	48,280
Dlouhodobá aktiva celkem		31,917,829	36,351,077
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	15	11,609,463	10,193,515
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16	10,628,175	9,487,630
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	388,525	540,342
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva		125,059	141,780
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	2,470,555	4,741,831
Pohledávka z titulu daně z příjmu		36,208	14,623
Oběžná aktiva celkem		25,257,985	25,119,721
Aktiva celkem		57,175,814	61,470,798
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	19	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	20	2,554,809	2,452,698
Ostatní fondy	21	(46,392)	25,971
Nerozdělený zisk	22	12,219,048	18,187,563
Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti		32,860,941	38,799,708
Nekontrolní podíly		(6,823)	–
Vlastní kapitál celkem		32,854,118	38,799,708
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	23	2,005,374	2,013,357
Odložené daňové závazky	8	1,575,527	1,758,773
Rezervy	24	363,391	392,789
Ostatní dlouhodobé závazky	25	102,773	146,823
Dlouhodobé závazky celkem		4,047,065	4,311,742
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	17,791,695	16,741,752
Úvěry a jiné zdroje financování	23	902,905	212,454
Rezervy	24	1,173,292	1,301,691
Ostatní krátkodobé finanční závazky	27	388,472	80,325
Daňové závazky		18,267	23,126
Krátkodobé závazky celkem		20,274,631	18,359,348
Závazky celkem		24,321,696	22,671,090
Vlastní kapitál a závazky celkem		57,175,814	61,470,798

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 53.

UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosincem 2011
(v tis. Kč)



	Bod	2011	2010
Výnosy	3	97,427,586	85,966,537
Náklady na prodej		(95,551,467)	(81,632,954)
Hrubý zisk		1,876,119	4,333,583
Ostatní výnosy		1,059,517	891,615
Odbytové náklady		(1,998,516)	(1,963,665)
Správní náklady		(1,221,652)	(1,176,590)
Ostatní náklady		(5,085,168)	(406,887)
Provozní hospodářský výsledek	5	(5,369,700)	1,678,056
Finanční výnosy		128,746	96,137
Finanční náklady		(703,056)	(588,500)
Čisté finanční náklady	7	(574,310)	(492,363)
Zisk / (ztráta) před zdaněním		(5,944,010)	1,185,693
Daň z příjmů - výnosy/(náklady)	8	29,804	(248,960)
Zisk / (ztráta) za rok		(5,914,206)	936,733
Ostatní úplný výsledek:			
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností		(10,103)	(7,644)
Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků		(115,697)	--
Změna reálné hodnoty Investic do nemovitostí a ostatní zisky		86,635	(717)
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku		14,604	--
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění		(24,561)	(8,361)
Úplný výsledek za rok celkem		(5,938,767)	928,372
Zisk / (ztráta) připadající na:			
Vlastníky společnosti		(5,914,206)	936,733
Nekontrolní podíly		--	--
Zisk / (ztráta) za rok		(5,914,206)	936,733
Úplný zisk / (ztráta) připadající na:			
Vlastníky společnosti		(5,938,767)	928,372
Nekontrolní podíly		(6,823)	--
Úplný výsledek za rok celkem		(5,945,590)	928,372
Základní a zředěný zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)	9	(32.61)	5.17

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 53.

UNIPETROL, a.s.

Přehled pohybu ve vlastním kapitálu (konsolidovaný)
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosincem 2011
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	Fond změny reálné hodnoty	Fond zajištění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající akcionářům Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2010	18,133,476	2,425,274	12,867	20,748	--	17,278,971	37,871,336		37,871,336
Celkový úplný výsledek za rok									
Zisk	--	27,424	--	--	--	909,309	936,733	--	936,733
Ostatní úplný výsledek			(7,644)	--	--	(717)	(8,361)	--	(8,361)
Celkový ostatní úplný výsledek za rok	--	27,424	(7,644)	--	--	908,592	928,372	--	928,372
Stav k 31. prosinci 2010	18,133,476	2,452,698	5,223	20,748	--	18,187,563	38,799,708	--	38,799,708
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 ostatní 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

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 53.

UNIPETROL, a.s.

Přehled o finančních tocích (konsolidovaný)
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosincem 2011
(v tis. Kč)



	2011	2010
Provozní činnost:		
Zisk / (ztráta) za rok	(5,914,206)	936,733
Upravy:		
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	3,107,046	3,495,539
Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	14,029	(159,305)
Kurzové ztráty	330,023	117,773
Úroky a dividendy, netto	192,433	177,193
Čistá ztráta (zisk) z derivátů	(244,557)	99,660
Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	4,758,807	(72,477)
Daň z příjmu - náklady (výnosy)	(29,804)	248,960
 Změna stavu:		
- pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv	(652,408)	(202,254)
- zásob	(1,375,034)	(1,597,349)
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období	(485,239)	2,062,931
- rezerv	866,826	(16,169)
 Zaplacené úroky	(298,949)	(285,298)
Vrácená (zaplacená) daň z příjmů	(154,424)	(150,192)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	114,542	4,655,745
Investiční činnost:		
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	222,304	1,945,748
Příjmy z prodeje krátkodobých finančních aktiv	280,537	359,405
Příjmy z prodeje společností CELIO, a.s.	--	78,323
Přijaté úroky	34,454	13,387
Přijaté dividendy	--	7,759
Změny v poskytnutých úvěrech	505,633	(251,963)
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(3,591,821)	(3,089,309)
Pořízení krátkodobých finančních aktiv	(280,537)	--
Vypořádání finančních derivátů	(194,005)	--
Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem	(460)	--
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(3,023,895)	(936,650)
Finanční činnost:		
Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financován	638,784	(124,295)
Splátky leasingů	(11,211)	(18,016)
Zaplacené dividendy	(2,025)	(1,368)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	625,548	(143,679)
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	(2,283,805)	3,575,417
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	4,741,831	1,185,721
 Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách	12,529	(19,306)
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	2,470,555	4,741,831

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 53.

Obsah

1.	Charakteristika mateřské společnosti a složení konsolidačního celku.....	6
2.	Zásadní účetní postupy používané skupinou	8
3.	Výnosy.....	25
4.	Vykazování podle obchodních segmentů.....	25
5.	Provozní náklady a výnosy.....	27
6.	Osobní náklady	28
7.	Finanční náklady a výnosy	28
8.	Daň z příjmů	29
9.	Zisk na akcii.....	30
10.	Pozemky, budovy a zařízení	31
11.	Nehmotný majetek	33
12.	Investice do nemovitostí	34
13.	Ostatní investice	35
14.	Ostatní dlouhodobá aktiva.....	35
15.	Zásoby.....	35
16.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky.....	36
17.	Ostatní krátkodobá finanční aktiva	36
18.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	37
19.	Základní kapitál	37
20.	Rezervní fond	37
21.	Ostatní fondy	37
22.	Nerozdělený zisk a dividendy	37
23.	Úvěry a jiné zdroje financování	38
24.	Rezervy	39
25.	Ostatní dlouhodobé závazky	40
26.	Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	40
27.	Ostatní krátkodobé finanční závazky	41
28.	Finanční nástroje	41
29.	Operativní leasing	48
30.	Záruky a podmíněné závazky	48
31.	Informace o spřízněných osobách	51
32.	Závazky z historických ekologických zátěží	52
33.	Podíly ve společných podnicích	52
34.	Události po datu účetní závěrky	53

1. CHARAKTERISTIKA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Založení a vznik mateřské společnosti

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

Sídlo společnosti

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

Hlavní aktivity

Společnost působí jako holdingová společnost zastřešující a spravující skupinu společností (dále v textu uváděná jako „Skupina“). Hlavními aktivitami společností konsolidačního celku jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polotovarů pro průmyslová hnojiva, polymerních materiálů, minerálních mazacích olejů, plastických maziv, parafínů, tuků a vazelin. Dále se společnosti zabývají distribucí pohonných hmot a provozováním čerpacích stanic.

Mimo uvedené hlavní činnosti se společnosti Skupiny zabývají činnostmi, které svou povahou vycházejí ze zabezpečování nebo realizace hlavních výrobních činností: výroba, rozvod a prodej tepla a elektrické energie, provozování dráhy a drážní dopravy, leasingové služby, poradenské služby v oblasti výzkumu a vývoje, ochrana životního prostředí, poradenské služby v oblasti hardwaru a softwaru, služby v oblasti správy sítí a databank, pronájem bytů a ostatní služby.

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2011 jsou:

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

Statutární a dozorčí orgány

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2011 byli následující:

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Piotr Chelminski
	Člen	Mariusz Kędra
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Ivan Ottis
	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 Kozłowski
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Změny v představenstvu v průběhu roku 2011 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Místopředseda	Marek Serafin	Odvolán z představenstva dozorčí radou UNIPETROLU, a.s.	13. prosince 2011

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2011 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Dariusz Jacek Krawiec	Zvolen na nové funkční období jako člen	30. června 2011
Předseda	Dariusz Jacek Krawiec	Zvolen na nové funkční období jako předseda dozorčí radou	12. října 2011
Člen	Slawomir Robert Jedrzejczyk	Zvolen na nové funkční období jako člen	30. června 2011
Místopředseda	Slawomir Robert Jedrzejczyk	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda dozorčí radou	12. října 2011
Člen	Piotr Robert Kearney	Zvolen na nové funkční období jako člen	30. června 2011

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

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společné podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2011).

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. Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63 %	99.37 %	Maloobchod
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13.04 %	86.96 %	Rafinerie
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. 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
Paramo Asphalt 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, Slovenská republika	--	100.00%	Rafinerie
UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liqu. Videň, Apfeldgasse 2, Rakousko	100.00 %	--	Petrochemie
Konsolidované společné podniky			
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 2010 bylo stejné, jako je prezentováno v tabulce výše.

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

Změny ve struktuře konsolidační skupiny

Dne 1. června 2010 CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a 1. ledna 2011 UNIPETROL TRADE a.s. vstoupily do likvidace na základě procesu restrukturalizace UNIPETROL TRADE Group. Likvidace UNIPETROL TRADE a.s. byla ukončena 27. září 2011. Očekává se, že likvidace CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG bude ukončena v roce 2012.

Dne 17. února 2011 PARAMO a.s. koupila dvě nečinné společnosti: Paramo Oil s.r.o. a Paramo Asfalt s.r.o., které byly zahrnuty do konsolidačního celku společnosti UNIPETROL, segment rafinérie. K 31. prosinci 2011 tyto společnosti nevykazovaly žádnou provozní činnost.

Na základě rozhodnutí vedení UNIPETROL, a.s. společnosti: POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., HC VERRA Litvínov, a.s., MOGUL SLOVAKIA s.r.o., UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o., CHEMOPETROL, a.s., UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liqu., byly zahrnuty do konsolidační skupiny. Údaje z roku 2010 uvedené v konsolidované účetní závěrce nebyly upraveny vzhledem k nízké významnosti dopadů změny.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU

A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Skupina povinná se řídit, které ovšem Skupina předčasně neaplikovala. Skupina plánuje přijmout změny IFRS, které jsou publikovány, ale nejsou účinné ke dni 31. prosinci 2011, v souladu s jejich datem účinnosti. V roce 2011 se Společnost nerozhodla dobrovolně předčasně přijmout dodatky a interpretace standardů.

IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií

- Změny IFRS 7 *Finanční nástroje: Zveřejňování - Převody finančních aktiv* - schváleny 22. listopadu 2011 (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2011 nebo později).

Změny stanovují požadavek na zveřejnění informací, které umožní uživatelům účetní závěrky pochopit vztah mezi převedenými finančními aktivy, která nejsou odúčtována v celém rozsahu a souvisejících závazků, a vyhodnotit povahu rizik spojených s trvalou angažovaností účetní jednotky v převedeném finančním aktivu. Změny definují "trvalou angažovanost" pro účely uplatňování požadavků na zveřejňování.

Skupina neočekává, že by novela IFRS 7 měla významný dopad na účetní závěrku, vzhledem k povaze činností Skupiny a typu finančních aktiv, které drží, nicméně při prvotním přijetí může mít vliv na rozsah zveřejňovaných informací.

IFRS, novely a interpretace IFRS čekající na schválení Evropskou unií

- Změny IFRS 1 - *Vysoká hyperinflace a zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2011 nebo později)

Změny přidávají výjimku k IFRS 1, kterou může Skupina aplikovat k datu přechodu na IFRS, jestliže je ovlivněna vysokou hyperinflací. Tato výjimka umožňuje Skupině měřit aktiva a závazky, před normalizací měny v reálné hodnotě a použít reálnou hodnotu jako domnělou pořizovací cenu aktiv a závazků v počátečním výkazu o finanční pozici podle IFRS.

Skupina očekává, že při prvním přijetí tato změna nebude mít vliv na účetní závěrku.

- Změny IFRS 7 *Finanční nástroje: Vykazování – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2013 nebo později)

Změny obsahují nové požadavky na zveřejňování finančních aktiv a závazků, které jsou vzájemně započteny ve výkazu o finanční pozici, nebo jsou předmětem rámcové smlouvy o započtení nebo podobných smluv.

Skupina neočekává, že tyto změny budou mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože nepoužívá zápočty finančních aktiv a závazků a neuzavřela rámcové smlouvy o započtení.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

- **Změny IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování - Zápočet finančních aktiv a finančních závazků** (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)
Tyto změny nezavádějí nová pravidla pro zápočty finančních aktiv a pasiv, ale spíše objasňují kritéria pro zápočty a řeší rozpory při jejich aplikaci. Změny objasňují, že účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo na zápočet, pokud není závislé na budoucí události, a je uplatnitelné jak v běžném obchodním styku, tak i v případě neplnění závazků, platební neschopnosti nebo úpadku, a jakoukoli protistranou.
Skupina neočekává, že tyto změny budou mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože nepoužívá zápočty finančních aktiv a závazků a neuzavřela rámcové smlouvy o započtení.
- **IFRS 9 Finanční nástroje** (účinný 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 měření finančních aktiv. Standard odstraňuje existující IAS 39 kategorie držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky. Finanční aktiva budou zařazena do jedné ze dvou kategorií při prvotním zaúčtování: finanční aktiva měřená v zůstatkové hodnotě nebo finanční aktiva měřená v reálné hodnotě.
Dodatky k IFRS 9 z roku 2010 nahrazují pokyny IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, klasifikace a měření finančních závazků a přesuny finančních aktiv a závazků. Standard zachovává téměř všechny současné požadavky z IAS 39 ohledně klasifikace a měření finančních závazků a přesunů finančních aktiv a závazků.
Standard stanovuje požadavek, aby výše změny reálné hodnoty vyplývající ze změny úvěrového rizika finančních závazků, která byla stanovena při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě do zisku a ztráty, byla vykázána v ostatním úplném výsledku (OÚV), a pouze zbývající část z celkového zisku a ztráty byla zahrnuta v zisku a ztrátě. Nicméně jestliže tento požadavek způsobí nebo zvýší účetní nesoulad v hospodářském výsledku, pak celková změna reálné hodnoty je vykázána v zisku a ztrátě. Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.
Související derivátové finanční závazky, které musí být vypořádány dodávkou nekótovaného kapitálového nástroje, jehož reálnou hodnotu nelze spolehlivě ocenit, musí být oceněny v reálné hodnotě podle IFRS 9.
Změny navíc upravují požadavky na zveřejňování a přepracování, které se týkají prvotního přijetí IFRS 9 Finanční nástroje (2009) a IFRS 9 (2010). Změny IFRS 7 stanovují požadavek na zveřejnění více informací o vlivu prvotního přijetí IFRS 9, v případě že účetní jednotka nepřepočítá srovnávací informace v souladu se změnami požadavky IFRS 9.
Skupina neočekává, že tato změna bude mít při prvním přijetí vliv na ocenění položek vykázaných v konsolidované účetní závěrce Skupiny. V souladu se standardem se změní požadovaná klasifikace finančních aktiv.
- **IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
IFRS 10 nově nabízí jeden model, aplikovatelný na analýzu kontroly všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní jednotky zvláštního určení v rámci SIC-12. IFRS 10 zavádí nové požadavky na posouzení kontroly, které jsou odlišné od stávajících požadavků IAS 27 (2008). V rámci nového jednoho modelu kontroly, investor kontroluje účetní jednotku, když má právo na proměnlivé výnosy z angažovanosti v investici, je schopen ovlivňovat výnosy skrze práva nakládat s investicí a když zde existuje vztah mezi právy a výnosy. Nový standard také zahrnuje požadavky na zveřejňování a požadavky na sestavení konsolidované účetní závěrky. Tyto požadavky jsou přeneseny z IAS 27 (2008).
Skupina neočekává, že tato změna bude mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože posouzení kontroly nad současnými investicemi podle nového standardu nezmění závěry, které se týkají kontroly investic 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. 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.
 - Ve *Společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společné podniky, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

IFRS 11 účinně vyjímá z IAS 31 Účasti ve společném podnikání ty případy, kde přestože existuje oddělený nástroj, oddělení je v určitých případech neúčinné. S těmito uspořádáními je nakládáno podobně jako ve společně ovládaných aktivech/provozech (účetnictví řádek za řádkem podkladových aktiv a pasiv) a nyní se nazývají společné provozy. Zbytek IAS 31 Účasti ve společném podnikání, nyní nazývané společné provozy, zbavuje možnosti volby mezi ekvivalenční metodou či poměrnou konsolidací, vždy musí být použita ekvivalenční metoda.

Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože posouzení společných uspořádání v rámci nového standardu nevystupuje ve změnu v účetním přístupu k současným společným uspořádáním.

- *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.

Skupina očekává, že při prvním 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. IFRS 13 nezavádí nové požadavky na oceňování aktiv nebo závazků v reálné hodnotě, ani neodstraňuje výjimky z důvodu praktičnosti, které v současnosti existují v určitých standardech. Standard obsahuje rozsáhlý rámec požadavků na zveřejňování, který stanovuje další přílohy k stávajícím požadavkům na poskytování informací, které umožní uživatelům účetní závěrky zhodnotit metody a vstupy použité k vytvoření ocenění v reálné hodnotě a pro opakované oceňování v reálné hodnotě, které vychází z významných veřejně nedostupných vstupů, vliv ocenění na hospodářský výsledek nebo ostatní úplný výsledek.

Skupina očekává, že při prvním přijetí bude mít tento standard významný dopad na zveřejňované informace v příloze k účetní závěrce, pokud jde o reálnou hodnotu a stanovení reálné hodnoty určitých finančních a nefinančních položek. Nicméně, Skupina není v současnosti schopna odhadnout dopad standardu na účetní závěrku k datu prvnímho přijetí.

- *IAS 28 Investice do přidružených podniků a společných podniků* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Omezené změny v IAS 28 (2008):

- Přidružené a společné podniky určené k prodeji. IFRS 5 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti se vztahují k investicím nebo částí investic v přidruženém podniku nebo společném podniku, které splňují kritéria pro tuto klasifikaci. Pro dosud držené části investice, která nebyla klasifikována jako určená k prodeji, se aplikuje ekvivalenční metoda až do vyřazení části určené k prodeji. Po likvidaci, všechny držené investice jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou, jestliže je investice nadále přidruženým nebo společným podnikem.

- Změny v investicích v přidružených podnicích a společných podnicích. Dříve IAS 28 (2008) a IAS 31 stanovil, že ukončení významného vlivu nebo společné kontroly vyžaduje přecenění jakéhokoli dosud drženého podílu ve všech případech, i v případě, kdy byl významný vliv nahrazen společnou kontrolou. IAS 28 (2011) nyní vyžaduje, že v podobných situacích se dosud držené investice nepřeceňují.

Skupina neočekává, že změny tohoto standardu budou mít významný dopad na účetní závěrku, protože Skupina nemá investice v přidružených podnicích nebo společných podnicích, které by byly těmito změnami ovlivněny.

- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná ziskatelost podkladových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2012 nebo později)

Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro dlouhodobý majetek oceněný 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 změny budou mít vliv na účetní závěrku, protože nezmění účetní politiky Skupiny. Ocenění odloženého daňového aktiva a závazku, v souvislosti s investicí do nemovitosti, která je oceněna modelem reálné hodnoty podle IAS, se nezmění.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

- *Změny v prezentaci položek ostatního úplného výsledku* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2012 nebo později)
Změny stanovují požadavek, aby účetní jednotka prezentovala odděleně položky ostatního úplného výsledku, které mohou být v budoucnosti přeúčtovány do hospodářského výsledku a ty, které nikdy nebudou přeúčtovány do hospodářského výsledku. Následně účetní jednotka, která prezentuje položky ostatního úplného výsledku před souvisejícím zdaněním, musí také rozdělit zdanění podle tohoto požadavku.
Skupina neočekává, že tato změna bude mít významný dopad na účetní závěrku.
- *Změny IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
Pojistně-matematické odhady zisku a ztráty se uznávají okamžitě v ostatním úplném výsledku. Tato změna odstraní metodu koridoru, a proto bude mít významný vliv na subjekty, které v současnosti tuto metodu uplatňují a odstraní možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v zisku a ztrátě, což je v současnosti povoleno v rámci IAS 19.
Skupina neočekává, že tyto změny budou mít významný dopad na účetní závěrku.
- *IFRIC interpretace 20: Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dolu* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
Výklad se zabývá uznáním produkčních nákladů na odstranění skrývky, na počáteční měření a následné měření odstranění skrývky, jako aktiva. Skupiny zabývající se povrchovou těžbou mohou kapitalizovat produkční náklady na odstranění skrývky jako prospěch budoucích období, pokud jsou splněna určitá kritéria. Kapitalizace a doba odepisování bude záviset na identifikovaných složkách rudy, ke které se odstraňování skrývky vztahuje.
IFRIC není pro účetní závěrku Skupiny důležitý, protože účetní jednotce nevznikají žádné provozní náklady na odstranění skrývky při povrchové těžbě.

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2011 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.

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 Skupiny 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 Skupiny své odhady na názorech nezávislých odborníků.

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech 10 - Pozemky, budovy a zařízení a 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.

2. ZÁŠADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

C Funkční a prezentační měna

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

D Zásadní účetní postupy

(1) Cizí měna

(i) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována 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
- 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 o úplném výsledku a výkazu o peněžních tocích jsou přepočteny průměrným kurzem zveřejněným ČNB.

Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako kurzové rozdíly z konsolidace dceřiných společností. Tyto rozdíly jsou vykázány v zisku nebo ztrátě za období, ve kterém je zahraniční jednotka zlikvidována.

Goodwill a úpravy reálné hodnoty vzniklé při akvizici zahraničního subjektu jsou považovány za aktiva a závazky zahraničního subjektu a jsou přepočteny kurzem platným k datu rozvahy.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(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 o úplném výsledku.

(ii) Společnosti pod podstatným vlivem

Společnosti pod podstatným vlivem se rozumí společnost, ve které Skupina uplatňuje podstatný vliv, přičemž však nemůže zcela ovládat finanční a provozní postupy společnosti. Konsolidovaná účetní závěrka zachycuje podíl Skupiny na celkových zaúčtovaných ziscích a ztrátách společností pod podstatným vlivem, počínaje datem získání podstatného vlivu do data ztráty podstatného vlivu. V okamžiku, kdy podíl Skupiny na ztrátách společností pod podstatným vlivem převyší 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 prodeje

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické výhody spojené s prodejními transakcemi poplynou do Skupiny a mohou být spolehlivě stanoveny.

Tržby z prodeje hotových výrobků, zboží a surovin jsou vykázány v okamžiku, kdy skupina převedla na kupujícího významná rizika a odměny z vlastnictví zboží.

Výnosy jsou účtovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, u kterých data zahájení a ukončení spadají do různých účetních období jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce možné spolehlivě ocenit, tj. když celkový výnos ze smlouvy lze spolehlivě měřit a je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený se smlouvou bude plynout do Skupiny a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány maximálně do výše nákladů, u kterých se očekává, že budou uhrazeny Skupině.

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 o úplném výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

Výnosy jsou oceňovány reálnou hodnotou podle přijatých nebo splatných plateb. O příjmy realizované při vypořádání finančních instrumentů zajišťujících peněžní toky se upraví výnosy z prodeje zásob a služeb.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(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 Společnost účtuje jako výnosy příštích období, jsou zúčtovány 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 o úplném 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 managementu společnosti.

Transakce mezi segmenty jsou uzavírány za běžných tržních podmínek.

Výnosy segmentů jsou výnosy vykazované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku, získané z prodeje externím odběratelům nebo z mezisegmentových transakcí, které jsou přímo přiřaditelné nebo odůvodnitelné do určitého segmentu. Náklady segmentu zahrnují náklady týkající se prodeje externím zákazníkům nebo transakcí mezi segmenty, které byly vynaloženy v rámci provozní činnosti a které lze přiřadit určitému segmentu. Náklady 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 nepřířaditelných 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. Část finančních aktiv, závazků a daň z příjmů není přiřazena do reportovacích segmentů.

Výnosy, výsledek, aktiva a pasiva daného segmentu jsou definovány před provedením úprav mezi segmenty, po úpravách v daném segmentu.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(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 Skupina 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.

Aktuální 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 zisku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek Skupiny z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílu 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 rozdíků.

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 očekávanému vymáhání aktiv nebo vypořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

Daňové pohledávky a závazky jsou zaúčtovány bez ohledu na to, kdy je pravděpodobné, že bude realizován časový rozdíl.

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňové závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu o úplném výsledku.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

Odložená daňová pohledávka a závazek se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vzniká, 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 jsou vzájemně započítány, pokud se vztahují na daně z příjmů vybírané stejným daňovým úřadem a skupina hodlá a je schopna vyrovnat své splatné daňové pohledávky a závazky.

(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 akvizici podniku, 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 plánovaným vedením Skupiny. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty.

Vhodnost použitých sazeb odepisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

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

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.

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud Skupina 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 zbývajícím 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 o úplném výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odepisování jsou každoročně přehodnocovány.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(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 o úplném 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 kratší trvání leasingu nebo dobu použitelnosti aktiva.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

(iii) Následné výdaje

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Skupině vzniknou budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu o úplném 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 směniti při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem.

Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výsledku hospodaření v období, kdy bylo provedeno přecenění. Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyřata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy z její likvidace.

(12) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Dlouhodobý nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivy, poplynou do účetní jednotky a náklady aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přinejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není odpisován. Jeho hodnota se sníží o eventuální opravnou položku. Kromě toho musí být doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není odepisováno přezkoumávána za dané období, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobu životnosti tohoto aktiva.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro dlouhodobý 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 o úplném 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.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(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 vykazovány 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 o úplném 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 vykazovány 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 účtována jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnaní souvisejících nákladů, na které je grant určen. 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 vykazována do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva jako snížení odpisu. Postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uveden v bodu 3.14

(14) Povolenky na emise oxidu uhličitého

Emisní povolenky obdržené ve Skupině jsou účtovány jako nehmotná aktiva v reálné hodnotě povolenek na emise CO₂ v den jejich obdržení. Nakoupené emisní povolenky jsou účtovány v ceně pořízení. CO₂ emisní povolenky nejsou odepisované, ale jsou testovány na snížení hodnoty.

Bezplatně poskytnuté CO₂ emisní povolenky a odpovídající výnosy příštích období jsou vykazovány v reálné hodnotě povolenek na emise CO₂ k datu jejich přijetí v konsolidovaném výkazu o finanční pozici.

Skupina účtuje rezervu na odhadované emise CO₂ ve vykazovaném období. V konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jsou náklady na rezervy kompenzovány s vypořádáním výnosů příštích období na přidělené CO₂ emisní povolenky. Přebytek přidělených povolenek nad hodnotu odhadovaných emisí CO₂ je účtován jako ostatní provozní výnos.

Poskytnuté/nakoupené CO₂ emisní povolenky jsou umořované oproti hodnotě rezervy jako její využití. Používá se metoda FIFO (first in, first out).

(15) Výpůjční náklady

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

Skupina kapitalizuje výpůjční náklady vztahované k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují určité časové období do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej. Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykazovány v úplném výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

Den zahájení aktivace 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.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(16) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Skupina 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. Pokud některý externí nebo interní signál existuje, je odhadnuta zpětně ziskatelnou částku.

Zpětně ziskatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni.

Realizovatelná 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 prostředky, 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 do transakcí za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, minus náklady pozbytí.

Snížení hodnoty je vykázáno, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky převyšuje jeho zpětně ziskatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní toky, jsou seskupeny na nejnižší úrovni, na nichž peněžní toky, nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv, vznikají (výnosové jednotky).

Do peněžotvorných jednotek jsou přiřazena následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že výnosové jednotky mají prospěch ze synergií spojených s obchodem 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 odúčtována. Náznaky možného snížení ztráty ze snížení hodnoty převážně zrcadlí náznaky potenciální ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

(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 průmyslových 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 převyšují čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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 drženy 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 výkazu zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „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 výkazu zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, pokud jsou takto označeny při prvotním zaúčtování nebo jsou-li drženy k obchodování.

Finanční nástroj je označen jako nástroj držený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které Skupina spravuje společně a u kterého byl v nedávné době realizován krátkodobý zisk; nebo
- se jedná o derivát, který neplní funkci zajišťovacího nástroje ani jako takový nebyl označen.

Finanční nástroj s výjimkou finančního nástroje drženého k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, pokud:

- toto označení odstraní nebo významně sníží nekonzistentnost v ocenění nebo účtování, ke které by jinak došlo; nebo
- je finanční nástroj součástí skupiny finančních aktiv a/nebo finančních závazků, která je spravována a jejíž výsledky jsou hodnoceny na principu reálné hodnoty, v souladu se zaznamenanou strategií investování nebo řízení rizik Skupiny, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování dovoluje, aby byla celá kombinovaná smlouva (aktivní či pasivní) oceněna reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý zisk či ztráta vykázána ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje případnou dividendu nebo výnosový úrok spojený s finančním aktivem. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsáným 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

Akcíe držené Skupinou, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsáným 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.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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 obdržení 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 vykázané jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky, pokud do doby jejich splatnosti zbývá více než 12 měsíců a neočekává se, že v příštích 12 měsících dojde k realizaci nebo úhradě derivátu. Ostatní deriváty jsou vykázané jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky.

Vložené deriváty

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně spjaty s riziky a znaky hostitelských smluv a pokud hostitelské smlouvy nejsou oceněny reálnou hodnotou s tím, že změny reálné hodnoty se účtují do výsledku hospodaření.

Zajišťovací účetnictví

Skupina klasifikuje určité zajišťovací nástroje (např. deriváty, vložené deriváty a nástroje, které nejsou deriváty a které se týkají devizového rizika) buď jako zajištění reálné hodnoty, jako zajištění peněžních toků, nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí. O zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky se účtuje jako o zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu Skupina zaznamená vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou společně s cíli řízení rizik a strategií realizace jednotlivých zajišťovacích transakcí. Skupina dále při vzniku zajištění a následně průběžně zaznamenává, zda je použitý zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálných hodnot nebo peněžních toků ve vztahu k zajištěným položkám.

Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty derivátů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty (a jsou takto označeny), jsou účtovány okamžitě do výsledku hospodaření společně s případnou změnou reálné hodnoty zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku, se vykážou ve výkazu o úplném 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.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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 neúčelnou částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Skupina zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Případný kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná v rámci vlastního kapitálu zůstane součástí vlastního kapitálu do doby, než bude prognózovaná transakce zaúčtována do výsledku hospodaření. Pokud lze očekávat, že prognózovaná transakce se již neuskuteční, kumulativní zisk nebo ztráta, která byla 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 přepočtení cizích měn. Zisk či ztráta související s neúčelnou částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočtení 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 vykázána jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnaní 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 splatné 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, nevyužitá dovolená, investiční závazky.

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

2. ZÁŠADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(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 nezkrácuje 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 nákladů 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 AAA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Skupiny.

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Skupina nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Skupina vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Dle standardu IAS 19 jsou jubilejní odměny dlouhodobými zaměstnaneckými požitky a důchodové odměny jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců. Demografické údaje a informace o fluktuaci zaměstnanců vycházejí z historických dat. Pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují do výsledku hospodaření.

(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 výkazu zisku a ztráty. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

2. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(27) Ukončené činnosti

Ukončená činnost je část Skupiny, která představuje samostatný podnikatelský nebo geografický segment a která byla prodána nebo je určena k prodeji, nebo je dceřinou společností, která byla pořízena výhradně za účelem jejího dalšího prodeje. Ukončené činnosti jsou takto klasifikovány při prodeji nebo v okamžiku, kdy jsou splněna kritéria pro klasifikaci dané činnosti jako určené k prodeji, pokud toto nastane dříve. V okamžiku, kdy je činnost klasifikována jako ukončená činnost, srovnatelné údaje ve výkazu o úplném 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.

(29) Fond zajištění

Fond zajištění se týká přecenění a vypořádání zajišťovacích instrumentů, 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

	2011	2010
Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	107,183,775	97,941,881
Mínus: spotřební daň	(24,415,258)	(24,212,030)
Prodej služeb	5,250,929	5,498,737
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb	88,019,446	79,228,588
Hrubé výnosy z prodeje zboží	9,904,047	6,271,645
Mínus: spotřební daň	(1,293,329)	(212,446)
Prodej materiálu	797,422	678,750
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	9,408,140	6,737,949
Výnosy celkem	97,427,586	85,966,537

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Výnosy a provozní hospodářský výsledek

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 a amortizace	(945,839)	(354,875)	(1,718,077)	(88,255)	--	(3,107,046)

Rok končící 31/12/2010	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	46,389,674	8,498,507	30,978,308	100,048	--	85,966,537
Výnosy v rámci segmentů	18,311,815	296,895	1,289,311	528,405	(20,426,426)	--
Celkové segmentové výnosy	64,701,489	8,795,402	32,267,619	628,453	(20,426,426)	85,966,537
Provozní hospodářský výsledek	465,565	547,396	714,772	(49,677)	--	1,678,056
Čisté finanční náklady						(492,363)
Zisk před zdaněním						1,185,693
Daň z příjmů						(248,960)
Zisk za rok						936,733
Odpisy a amortizace	(1,119,435)	(374,552)	(1,916,230)	(85,322)	--	(3,495,539)

Aktiva a závazky

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
Nepřifazená 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
Nepřifazené korporátní závazky						4,904,273
Závazky celkem						24,321,696

31/12/2010	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	26,156,910	6,676,068	24,132,333	4,857,607	(1,337,018)	60,485,900
Nepřifazená korporátní aktiva						984,898
Aktiva celkem						61,470,798
Přírůstky dlouhodobých aktiv	310,214	265,254	1,008,944	72,611	--	1,657,023
Segmentové závazky	14,398,414	1,460,277	3,736,472	319,310	(1,337,018)	18,577,455
Nepřifazené korporátní závazky						4,093,635
Pasiva celkem						22,671,090

Přírůstky dlouhodobých aktiv zahrnují pořízení dlouhodobého hmotného majetku (bod 10) a nehmotného majetku (bod 11).

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBHODNÍCH SEGMENTŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Tvorba a rozpuštění opravných položek

2011	Rafrinérie	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

2010	Rafrinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Celkem
Tvorba opravných položek	(188,619)	(22,199)	(85,850)	(358)	(297,026)
Rozpuštění opravných položek	81,863	87,630	126,626	412	296,531

Opravné položky k aktivům podle obchodních segmentů zahrnují položky účtované v konsolidovaném úplném výsledku tj.: opravné položky k pohledávkám, opravné položky k zásobám, opravné položky k dlouhodobým aktivům.

Snížení hodnoty v rafinérském segmentu ve výši 1,714,535 tis. Kč a snížení hodnoty v petrochemickém segmentu ve výši 2,932,819 tis. Kč Skupina zaznamenala v dlouhodobých aktivech dceřiných společností PARAMO, a.s. a UNIPETROL RPA, s.r.o. k 31. prosinci 2011. V rafinérském a petrochemickém segmentu bylo navíc zaznamenáno snížení hodnoty k CO2 povolenkám k 31. prosinci 2011 ve výši 14,751 tis. Kč a 159,114 tis. Kč v tomto pořadí.

Zbývající část tvorby opravných položek se týká zásob, pohledávek po splatnosti, vymahatelných pohledávek nebo pohledávek u soudu.

Geografické informace

	Výnosy		Dlouhodobá aktiva	
	2011	2010	2011	2010
Česká republika	69,089,924	59,683,619	31,777,107	35,961,169
Německo	9,154,662	7,850,820	1,591	1,602
Polsko	1,944,097	2,678,541	--	--
Slovensko	7,569,598	6,166,200	849	460
Ostatní země	9,669,305	9,587,357	17,910	16,917
Celkem	97,427,586	85,966,537	31,797,457	35,980,148

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	2011	2010
Refinérie	55,377,071	46,389,674
Diesel	28,532,092	23,022,205
Benzín	12,147,742	9,659,408
JET	1,442,972	1,217,978
LPG	1,930,179	1,776,504
Palivové oleje	1,805,252	1,811,578
Bitumen	2,607,417	2,336,904
Maziva	1,280,012	1,117,419
Ostatní rafinérské produkty	2,060,000	1,680,483
Služby	3,571,405	3,767,195
Maloobchod	9,845,311	8,498,507
Rafinérské produkty	9,527,591	8,185,920
Služby	317,720	312,587
Petrochemie	32,027,656	30,978,308
Ethylen	3,872,717	3,677,893
Benzen	3,917,946	3,738,697
Propylen	1,107,270	1,202,400
Močovina	1,229,399	976,596
Čpavek	998,304	926,487
C4 frakce	1,132,485	1,581,889
Butadien	1,151,620	493,439
Polyetylen (HDPE)	7,457,057	7,108,208
Polypropylen	6,402,631	6,697,248
Ostatní petrochemické produkty	3,570,037	3,201,268
Služby	1,188,190	1,374,183
Ostatní	177,548	100,048
Celkem	97,427,586	85,966,537

5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na prodej

	2011	2010
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(87,613,495)	(76,645,741)
Náklady na prodané zboží a materiál	(7,937,972)	(4,987,213)
Náklady na prodej - celkem	(95,551,467)	(81,632,954)

Náklady podle druhu

	2011	2010
Materiál a energie	(77,930,990)	(66,267,245)
Náklady na prodané hotové výrobky a suroviny	(7,937,972)	(4,987,213)
Externí služby	(6,243,064)	(6,277,179)
Odpisy a amortizace	(3,107,046)	(3,495,539)
Osobní náklady	(2,629,829)	(2,577,257)
Opravy a údržba	(1,099,079)	(1,214,770)
Pojištění	(209,163)	(261,960)
Daně a poplatky	(58,949)	(54,410)
Nevypověditelný operativní leasing	(61,659)	(44,641)
Náklady na výzkum	(11,042)	(27,211)
Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a pohledávek	(4,885,949)	(210,909)
Ostatní	(370,210)	(366,745)
Změna stavu zásob	687,016	604,457
Náklady na produkty a služby pro vlastní použití	1,133	526
Celkové náklady	103,856,803	85,180,096
Provozní náklady		
Odbytové náklady	1,998,516	1,963,665
Správní náklady	1,221,652	1,176,590
Ostatní provozní náklady	5,085,168	406,887
Náklady na prodej	(95,551,467)	(81,632,954)

Ostatní provozní výnosy

	2011	2010
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	15,124	180,545
Rozpuštění rezerv	111,595	55,553
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	39,998	99,799
Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	91,187	153,625
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	253,943	81,213
Rozpuštění rezervy na spotřebu CO2 povolenek	68,108	--
Odúčtování grantu CO2 povolenek	388,063	254,135
Ostatní	91,499	66,745
Celkem	1,059,517	891,615

Ostatní provozní náklady

	2011	2010
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	(29,152)	(21,240)
Tvorba rezerv	(83,678)	(117,436)
Opravné položky k pohledávkám	(27,758)	(124,970)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(4,858,191)	(85,939)
Tvorba rezervy na spotřebu CO2 povolenek	(14,757)	--
Dary	(6,791)	(14,145)
Ostatní	(64,841)	(43,157)
Celkem	(5,085,168)	(406,887)

6. OSOBNÍ NÁKLADY

2011	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Osobní náklady			
Mzdové náklady	1,697,470	200,065	1,897,535
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	572,634	41,813	614,447
Sociální náklady	96,307	11,446	107,753
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(1,617)	--	(1,617)
Celkem	2,364,794	253,324	2,618,118
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 roce 2011 navýšení o 245 zaměstnanců v souvislosti se změnou struktury Společnosti.

** Údaje společností konsolidovaných proporční metodou jsou přepočteny odpovídajícím podílem, počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance; v roce 2011 navýšení o 248 zaměstnanců v souvislosti se změnou struktury Společnosti.

2010	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Osobní náklady			
Mzdové náklady	1,658,495	234,860	1,893,355
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	590,860	42,443	633,303
Sociální náklady	39,279	1,331	40,610
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(2,097)	--	(2,097)
Celkem	2,286,537	278,634	2,565,171
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	3,905	71	3,976
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	3,788	69	3,857

* FTE – ekvivalent plného úvazku

** Údaje společností konsolidovaných proporční metodou jsou přepočteny odpovídajícím podílem, počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

V roce 2011 byly členům představenstva vyplaceny odměny ve výši 4,448 tis. Kč (2010: 4,711 tis. Kč). Odměny vyplacené členům dozorčí rady dosáhly výše 6,375 tis. Kč (2010: 6,507 tis. Kč). Související náklady na sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a dozorčí rady činily 888 tis. Kč v roce 2011 (2010: 868 tis. Kč).

7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2011	2010
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy z investic držných do splatnosti	17,044	17,262
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	56,593	63,928
Příjem z dividend	--	7,759
Čistý výnos z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků a ztrát	54,062	--
Ostatní finanční výnosy	1,047	7,188
Finanční výnosy celkem	128,746	96,137
Finanční náklady		
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	(266,694)	(268,957)
Minus: kapitalizované úroky	624	2,780
Čisté kurzové ztráty	(330,023)	(117,773)
Čistá ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků a ztrát	--	(99,660)
Ostatní finanční náklady	(106,963)	(104,890)
Finanční náklady celkem	(703,056)	(588,500)
Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku a ztráty	(574,310)	(492,363)
Vykázané v Ostatním úplném výsledku		
Efektivní část změny v reálné hodnotě zajištění cash flow	(115,697)	--
Čisté finanční náklady vykázané v Ostatním úplném výsledku	(690,007)	(492,363)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2011	2010
Splatná daň	(131,843)	(153,957)
Odložená daň	161,647	(95,003)
Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty	29,804	(248,960)
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	14,604	--
Daň z příjmů - celkem	44,408	(248,960)

Daň z příjmů vykázaná přímo v Ostatním úplném výsledku

	2011	2010
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	21,982	--
Daň z čisté změny reálné hodnoty investic do nemovitostí	(7,378)	--
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	14,604	--

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2011 (2010: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2011 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

		2011		2010
Zisk / (ztráta) za rok		(5,914,206)		936,733
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)		29,804		(248,960)
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu		(5,944,010)		1,185,693
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	19.0 %	1,129,362	19.0%	(225,282)
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	(0.1 %)	(1,784)	0.3 %	(3,929)
Daňové neuznatelné náklady	(0.9 %)	(49,300)	1.3 %	(15,498)
Výnosy osvobozené od daně	0.8 %	45,280	(0.1 %)	1,474
Daňové úlevy	0.1 %	3,223	--	--
Uznání dříve nevykazovaných daňových ztrát	0.2 %	12,984	--	--
Neuznané aktivum z daňových ztrát běžného roku	(18.8%)	(1,113,450)	(0.2 %)	2,133
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	0.1 %	1,985	--	--
Ostatní rozdíly	0.1 %	1,504	0.7 %	(7,858)
Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)	0.5 %	29,804	21 %	(248,960)

Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou pohledávek a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2010 a dále).

Pohyby v odložené dani Skupiny byly následující:

	2011	2010
Stav k 1. lednu	(1,710,493)	(1,615,519)
Odložená daň ve Výkazu o úplném výsledku	161,647	(95,003)
Změna ve struktuře Skupiny	(1,605)	--
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	14,604	--
Kurzové rozdíly	5	29
Stav k 31. prosinci	(1,535,842)	(1,710,493)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ (POKRAČOVÁNÍ)

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	01/01/2011	Vykázané v zisku a ztrátě	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Změna ve Skupině	Kurzové rozdíly	31/12/2011
Odložené daňové pohledávky						
Pozemky, budovy a zařízení	31,702	(31,219)	--	--	--	483
Rezervy	294,696	(152,459)	--	--	--	142,237
Nevyužitě daňové ztráty z minulých let	536,214	(191,961)	--	--	--	344,253
10% osvobození investic	--	19,104	--	--	--	19,104
Finanční nástroje ocenění	--	--	21,982	--	--	21,982
Ostatní	181,260	55,542	--	--	--	236,802
Odložené daňové pohledávky celkem	1,043,872	(300,993)	21,982	--	--	764,861
Odložené daňové závazky						
Pozemky, budovy a zařízení	(2,518,175)	626,059	(7,378)	(1,605)	4	(1,901,095)
Zásoby	(99,369)	(179,805)	--	--	--	(279,174)
Rezervy	(37,932)	700	--	--	--	(37,232)
Finanční leasing	(92,183)	12,167	--	--	--	(80,016)
Ostatní	(6,706)	3,520	--	--	--	(3,186)
Odložené daňové závazky celkem	(2,754,365)	462,640	(7,378)	(1,605)	4	(2,300,703)
Čisté odložené daňové závazky	(1,710,493)	161,647	14,604	(1,605)	4	(1,535,842)

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započitatelné, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud odložené daně z příjmů náleží stejnému daňovému úřadu.

Odložené daňové pohledávky jsou uznatelnou daňovou ztrátou a odčitatelné přechodné rozdíly jsou převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobné uplatnění příslušného daňového zvýhodnění u budoucího zdanitelného zisku.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2011 Skupina nezaúčtovala odložené daňové pohledávky ve výši 1,113,450 tis. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (2,133 tis. Kč v roce 2010).

9. ZISK NA AKCII*Základní zisk na akcii*

	2011	2010
Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	(5,914,206)	936,733
Vážený průměr počtu akcií	181,334,764	181,334,764
Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)	(32.61)	5.17

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 01/01/2010	1,237,995	23,286,612	36,779,867	3,128,745	3,207,419	67,640,638
Přírůstky	--	19,378	64,385	28,405	1,375,014	1,487,182
Úbytky	(5,312)	(93,976)	(379,318)	(213,863)	(5,668)	(698,137)
Reklasifikace	32,634	839,291	2,201,258	119,688	(3,276,477)	(83,606)
Ostatní	--	(181)	(24,062)	956	(17)	(23,304)
Kurzové rozdíly	--	2,184	(46)	(392)	--	1,746
Stav k 31/12/2010	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
Odpisy						
Stav k 01/01/2010	--	8,276,125	21,428,125	1,799,725	--	31,503,975
Odpisy za rok	--	594,226	2,375,966	306,604	--	3,276,796
Úbytky	--	(66,508)	(372,649)	(183,841)	--	(622,998)
Ostatní	--	65	(99)	820	--	786
Kurzové rozdíly	--	--	(45)	(343)	--	(388)
Stav k 31/12/2010	--	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
Snížení hodnoty						
Stav k 01/01/2010	40,724	186,289	90,104	6,873	1,034	325,024
Ztráta ze snížení hodnoty	--	22,637	42,634	116	20,552	85,939
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	(2,100)	(61,150)	(84,022)	(6,353)	--	(153,625)
Stav k 31/12/2010	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
Granty						
Stav k 31/12/2010	--	--	--	--	--	--
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
Účetní hodnota k 01/01/2010	1,197,271	14,824,198	15,261,638	1,322,147	3,206,385	35,811,639
Účetní hodnota k 31/12/2010	1,226,693	15,101,624	15,162,070	1,139,938	1,278,685	33,909,010
Účetní hodnota k 31/12/2011	809,092	12,915,225	13,037,951	1,086,082	1,044,748	28,893,098

Podle Standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k akvizici, pořízení odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2011 dosáhly výše 624 tis. Kč (31. prosince 2010: 2,780 tis. Kč).

Opravné položky ze snížení hodnoty uvedené v pozemcích, budovách a zařízeních se rovnají částce, o kterou účetní hodnota aktiv převyšuje jejich zpětně ziskatelnou částku. Tvorba a rozpuštění opravné položky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. V průběhu roku 2011 hlavní část opravných položek tvořených Skupinou souvisela s pozemky, budovami a zařízením společnosti PARAMO, a.s. (1,702,876 tis. Kč) a společností UNIPETROL RPA, s.r.o. (2,728,505 tis. Kč). V průběhu roku 2010 Skupina vytvořila nejvýznamnější opravné položky v souvislosti s odstavením teplárny T200 (28,400 tis. Kč) a v souvislosti se zastavením investičních projektů (20,552 tis. Kč).

10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Skupina přehodnocuje použitou dobu ekonomické životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí úpravu odpisů prospektivně podle svých účetních zásad. Pokud by byly aplikovány odpisové sazby z předešlého roku, náklady na odpisy v roce 2011 by byly vyšší o 148,299 tis. Kč.

Hrubá účetní hodnota plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání, je k 31. prosinci 2011 činí 12,002,387 tis. Kč (31. prosince 2010: 12,088,991 tis. Kč).

Zůstatková hodnota nevyužívaných pozemků, budov a zařízení je ve výši 42,882 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 80,458 tis. Kč).

K 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 čistá účetní hodnota dlouhodobého majetku najatého formou finančního leasingu činila 380,727 tis. Kč a 517,358 tis. Kč. v tomto pořadí. Podrobné rozdělení dlouhodobého majetku podle tříd je následující:

	Čistá účetní hodnota najatého majetku	
	31/12/2011	31/12/2010
Pozemky, budovy a zařízení	380,727	517,358
Vozidla	128,765	155,845
Stroje a zařízení	251,962	361,513

Skupina obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 48,383 tis. Kč k 31. prosinci 2011 pro pilotní projekt omezení přeshraničního znečištění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením.

Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty

K 31. prosinci 2011 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" a účetními zásadami popsány v bodu 2.16 proběhlo testování snížení hodnoty určitých Peněžotvorných jednotek (PJ) pro které byly stanoveny ukazatele.

Ve skupině Unipetrol byly peněžotvorné jednotky stanoveny na úrovni segmentů nebo jednotlivých společností. Analýza byla provedena na základě finančního výhledu pro roky 2013-2016 zahrnutého v neschváleném střednědobém plánu pro roky 2012-2016, neschváleného rozpočtu pro rok 2012 a nezbytných úprav, které se týkaly zejména investičních výdajů a efektivnosti činností pro roky 2012-2016. Analyzovaná doba byla stanovena na základě plánované ekonomické životnosti aktiv pro jednotlivé PJ. Předpokládaná pevná roční míra růstu cash flow po roce 2016 byla převzata z úrovně dlouhodobé míry inflace pro Českou republiku 2.28%. Pro stanovení odhadované hodnoty v užívání k 31. prosinci 2011 byly předpokládány peněžní toky diskontovány diskontní sazbou po zdanění na úrovni 9.88%, což odráží rizikové hodnoty odhadované pro aktiva Skupiny.

Budoucí finanční výsledky Skupiny jsou založeny na množství proměnných a předpokladů s ohledem na makroekonomické faktory, jako jsou devizové kurzy, ceny komodit, úrokové sazby, nad kterými Skupina zčásti nemá kontrolu. Změny těchto proměnných a předpokladů mohou ovlivnit finanční pozici Skupiny, včetně výsledků testování snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, a následně mohou vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Skupiny.

Ve skupině UNIPETROL byly indikace snížení hodnoty vnitřního i vnějšího charakteru. Provozní zisky společností Skupiny v roce 2011 zaznamenaly značný pokles ve srovnání s rozpočtem. Na základě IAS 36 tento údaj naznačuje snížení hodnoty částí aktiv vyplývající z vnitřních zdrojů informací, důkazy byly dostupné z interního výkaznictví, které naznačilo, že ekonomická výkonnost aktiv byla horší než se očekávalo [IAS 36.12g]. Nepříznivá ekonomická situace na rafinérském trhu způsobující periodické zastavení výroby, zhoršení rafinérských a petrochemických marží je podstatou dalších ukazatelů.

Existence ukazatelů snížení hodnoty nutně vedla k provedení analýzy snížení hodnoty aktiv skupiny UNIPETROL k 31. prosinci 2011. Na základě výsledků provedené analýzy bylo uznáno snížení hodnoty v souvislosti s dlouhodobými aktivy společnosti PARAMO, a.s. a petrochemickým segmentem společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. ve výši 1,714,535 tis. Kč a 2,932,819 tis. Kč v tomto pořadí.

Odhadovaná ekonomická doba životnosti PJ společnosti PARAMO, a.s. se předpokládá na 25 let a ve vztahu k petrochemickému segmentu společnosti UNIPETROL RPA na 20 let.

Na základě výsledků testování bylo snížení hodnoty ve výši 4,431,381 tis. Kč zaúčtováno na pozemcích, budovách a zařízeních a snížení hodnoty ve výši 215,973 tis. Kč nehmotných aktiv - vše zahrnuto v provozních nákladech.

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Licence, patenty a ochranné	Goodwill	Nedokončen á aktiva	CO2 emisní povolenkv	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena							
Stav k 01/01/2010	827,446	1,959,461	51,595	207,991	--	444,253	3,490,746
Přirůstky	10,046	289	--	157,714	1,521,675	1,793	1,691,517
Úbytky	(96,642)	(17,472)	--	--	(1,711,559)	(620)	(1,826,293)
Reklasifikace	158,347	108,012	--	(265,247)	--	82,382	83,494
Ostatní	32,247	(16)	--	(3,180)	403,723	(27,445)	405,329
Kurzové rozdíly	(40)	--	--	--	--	--	(40)
Stav k 31/12/2010	931,404	2,050,274	51,595	97,278	213,839	500,363	3,844,753
Přirůstky	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
Odpisy							
Stav k 01/01/2010	758,528	771,705	--	--	--	292,329	1,822,562
Odpisy za rok	50,582	105,156	--	--	--	63,005	218,743
Úbytky	(96,642)	(13,918)	--	--	--	(365)	(110,925)
Ostatní	26,963	(12)	--	--	--	(21,500)	5,451
Kurzové rozdíly	(26)	--	--	--	--	--	(26)
Stav k 31/12/2010	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
Snížení hodnoty							
Stav k 31/12/2010	--	--	--	--	--	--	--
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
Účetní hodnota k 01/01/2010	68,918	1,187,756	51,595	207,991	--	151,924	1,668,184
Účetní hodnota k 31/12/2010	191,999	1,187,343	51,595	97,278	213,839	166,894	1,908,948
Účetní hodnota k 31/12/2011	173,353	936,313	51,595	87,225	1,150,803	109,179	2,508,468

11. NEHMOTNÝ MAJETEK (POKRAČOVÁNÍ)

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku ze znehodnocení je vykázána v ostatních provozních výnosech a nákladech.

V roce 2011 se největší část tvorby opravných položek ze znehodnocení týkala společnosti PARAMO, a.s. (11,659 tis. Kč) a UNIPETROL RPA s.r.o. (204,314 tis. Kč).

Licence, patenty a ochranné známky zahrnují především licence související s výrobou plastů (vysokohustotní polyetylén – HDPE a polypropylén) v zůstatkové hodnotě 825,397 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (1,076,871 tis. Kč k 31. prosinci 2010). Ostatní nehmotný majetek zahrnuje náklady na vývoj v účetní hodnotě 99,749 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 145,105 tis. Kč)

Skupina kontroluje uplatněnou dobu ekonomické životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí prospektivní úpravu odpisů podle svých účetních zásad. Kdyby byly použity sazby z předchozích let, náklady na odpisy v roce 2011 by byly vyšší o 1,535 tis. Kč.

Hrubá účetní hodnota všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání, k 31. prosinci 2011 činí 1,563,887 tis. Kč a k 31. prosinci 2010 činí 1,503,173 tis. Kč.

K 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 Skupina neměla nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti.

Goodwill

Goodwill činí 51,595 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 51,595 tis. Kč) a vznikl zakoupením 0.221 % podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosincem 2007.

K 31. prosinci 2011 Skupina vyhodnotila ekonomickou hodnotu zaúčtovaného goodwillu podle požadavku Standardu IAS 36 a dopěla k názoru, že není nutné snižovat jeho hodnotu opravnou položkou.

CO2 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 28. února 2011 Skupina obdržela CO2 emisní povolenky ve výši 3,775,436 tun. V tento den byla tržní hodnota jedné CO2 povolenky 14.86 Euro.

	Hodnota	Tuny
Emisní povolenky k 31. prosinci 2010	213,839	656,071
Emisní povolenky přidělené na rok 2011	1,366,108	3,775,436
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(1,029,633)	(3,091,097)
Emisní povolenky zakoupené v roce 2011	948,423	2,820,593
Prodeje emisních povolenek v roce 2011	(174,069)	(481,112)
Snížení hodnoty CO2 povolenek	(173,865)	--
Emisní povolenky k 31. prosinci 2011	1,150,803	3,679,891
Odhadovaná spotřeba v roce 2011	977,965	2,709,500

K 31. prosinci 2011 byla tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) přidělená podle Národního alokačního programu (NAP) ve výši 6.90 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 ve tomto pořadí.

12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2011 zahrnovaly pozemky vlastněné Skupinou a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2011 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2011	2010
Investice do nemovitostí k 1. lednu	162,190	162,627
Převod z pozemků, budov a zařízení	235,543	--
Změny v reálné hodnotě	(1,842)	--
Nákupy	--	112
Úbytky	--	(549)
Celkový stav k 31. prosinci	395,891	162,190

Příjem z pronájmu činil 50,764 tis. Kč v roce 2011 (2010: 20,698 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, jsou ve výši 10,360 tis. Kč v roce 2011 (2010: 1,314 tis. Kč).

12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Budoucí příjmy z pronájmu jsou následující:

	Do 1 roku	Od 1 do 5 let
Celkem budoucí příjmy z pronájmu	39,683	183,903

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich hodnota určena odborným odhadem na základě srovnávací metody. Tato metoda předpokládá, že hodnota investice je shodná s tržní hodnotou podobného majetku. 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 tak jako i vnější data, např. současné tržní nájemné u podobných objektů, ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a navržených k podobným účelům.

13. OSTATNÍ INVESTICE

Skupina má k 31. prosinci 2011 kapitálové investice v hodnotě 522 tis. Kč (k 31. prosinci 2010 192,425 tis. Kč) představující podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu. Protože jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, jsou vykazovány v pořizovací ceně minus případná ztráta ze snížení hodnoty. Změna ve výši ostatních finančních investic byla způsobena zahrnutím majetkových účastí, ve kterých má Skupina větší než 50% podíl, do konsolidačního celku.

14. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2011	31/12/2010
Finanční aktiva		
Dlouhodobá půjčka společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	54,763	70,048
Hotovostní vklady operátorům čerpacích stanic	17,577	23,066
Nefinanční aktiva		
Zálohy	7,825	37,110
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	80,165	130,224

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 přírůstek. Krátkodobá část půjčky ve výši 15,285 tis. Kč je vykázána v krátkodobých pohledávkách. Skupina dále vykazuje dlouhodobé pohledávky z titulu hotovostních garancí provozovatelům čerpacích stanic ve výši 17,577 tis. Kč (31. prosince 2010: 21,356 tis. Kč) a zálohy na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 7,818 tis. Kč (31. prosince 2010: 37,110 tis. Kč). Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek odpovídá jejich reálné hodnotě.

15. ZÁSoby

	31/12/2011	31/12/2010
Suroviny	4,076,913	3,364,152
Nedokončená výroba	1,642,812	1,441,984
Hotové výrobky	4,065,846	3,554,389
Zboží k prodeji	442,970	460,651
Náhradní díly	1,380,922	1,372,339
Netto zásoby	11,609,463	10,193,515
Opravné položky k zásobám	573,680	347,590
Brutto zásoby	12,183,143	10,541,105

Pohyby v opravných položkách k zásobám k čisté realizovatelné hodnotě

	31/12/2011	31/12/2010
Stav na začátku roku	347,590	465,543
Přírůstky	366,702	86,116
Využití	(32,150)	(160,953)
Zúčtování	(111,870)	(43,107)
Změna ve struktuře Skupiny	3,408	--
Kurzové rozdíly	--	(9)
Stav na konci roku	573,680	347,590

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 254,832 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2010: 43,009 tis. Kč) uvedené v bodu 5.

16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2011	31/12/2010
Finanční aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů	10,040,987	9,020,652
Pohledávky z prodeje dlouhodobého nefinančního majetku	1	9,720
Ostatní	349,968	90,364
Finanční aktiva celkem	10,390,956	9,120,736
Nefinanční aktiva		
Pohledávky ze spotřební daně	211,852	347,537
Daně, cla a pohledávky na sociálním zabezpečení	25,367	17,603
Zálohy	--	1,754
Nefinanční aktiva celkem	237,219	366,894
Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek	10,628,175	9,487,630
Ztráty ze snížení hodnoty – opravné položky	860,787	925,095
Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek	11,488,962	10,412,725

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 36 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny první 3 dny po splatnosti. Poté se účtuje úrok s použitím dvou týdenní aktuální sazby REPO nebo šestiměsíční aktuální sazby EURIBOR.

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 31.

Změny v opravných položkách

	31/12/2011	31/12/2010
Stav na začátku roku	925,095	916,972
Přírůstky	27,758	124,970
Využití	(99,898)	(7,987)
Zúčtování	(39,998)	(99,799)
Změna ve struktuře Skupiny	48,915	--
Kurzové rozdíly	(1,085)	(9,061)
Stav ke konci roku	860,787	925,095

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Skupina zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykazání. Koncentrace úvěrového rizika je omezena v důsledku velkého počtu odběratelů, mezi kterými neexistují vzájemné vazby. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky.

Přírůstky a úbytky opravných položek hlavní části pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti a úroky z prodlení jsou zahrnuty ve finanční činnosti.

17. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2011	31/12/2010
Poskytnuté úvěry	33,289	533,435
Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví		
komoditní swapy	57,906	--
ménové swapy	19,929	--
ménové forwardy	156,403	6,907
Cash flow zajišťovací nástroje		
ménové forwardy	120,998	--
Celkem	388,525	540,342

Úvěry

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem a provozovatelům čerpacích stanic. Účetní hodnota úvěrů dosáhla výše 33,289 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 533,435 tis. Kč). Úrokové sazby byly stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě k 31. prosinci 2011. Úvěr v hodnotě 500,000 tis. Kč poskytnut v předchozím roku spřízněné společnosti ze skupiny PKN ORLEN byl plně splacen.

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodu 28.

18. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2011	31/12/2010
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	1,994,087	4,598,611
Krátkodobé vklady u bank	476,468	143,220
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	2,470,555	4,741,831

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. Výběry z bankovního účtu Skupiny vedeného u Komerční banky, a.s. musí být schváleny Odborem životního prostředí Okresního úřadu Ústí nad Labem. Zůstatek na tomto účtu je 50,458 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 51,743 tis. Kč).

19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál mateřské společnosti k 31. prosinci 2011 činil 18,133,476 tis. Kč (2010: 18,133,476 tis. Kč). To představuje 181,334,764 ks (2010: 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. 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 2011 činí 2,554,809 tis. Kč (31. prosince 2010: 2,452,698 tis. Kč).

21. OSTATNÍ FONDY

Fond zajištění

Výše fondu byla (93,715) tis. Kč k 31. prosinci 2011 je výsledkem hodnocení derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2010: 0 tis. Kč).

Fond změny reálné hodnoty

Tento fond se týká rozdílu mezi reálnou hodnotou a pořizovacími náklady majetku určeného k prodeji, očištěnými o odloženou daň, jestliže je jejich cena stanovena na regulovaném aktivním trhu nebo když jejich reálná hodnota může být spolehlivě odhadnuta alternativními metodami. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2011 52,203 tis. Kč (31. prosinec 2010: 20,748 tis. Kč).

Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývajícími z převodu účetních závěrek zahraničních společností patřících do Skupiny z cizích měn do funkční měny a vykazovací měny Skupiny. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2011 ve výši (4,880) tis. Kč (31. prosince 2010: 5,223 tis. Kč).

22. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

Dividendy

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti. Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 30. června 2011 rozhodla o rozdělení zisku za rok 2010, který činil 512,121 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) Stanov společnosti bylo rozhodnuto následovně: 25,606 tis. Kč bylo přiděleno do rezervního fondu a 486,515 tis. Kč na účet nerozděleného zisku z předešlých let. Rozhodnutí o úhradě ztráty za rok 2011 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu případně v červnu 2012.

23. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Tento bod poskytuje informace o smluvních podmínkách v zájmu Skupiny – úvěrů a půjček, které jsou oceněny v zůstatkové hodnotě.

	31/12/2011	31/12/2010
Dlouhodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné vydané dluhopisy	2,000,000	2,000,000
Finanční leasing	5,374	13,357
Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem	2,005,374	2,013,357
Krátkodobé půjčky a úvěry		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	68,655	102,634
Nezajištěné bankovní úvěry	825,455	86,748
Krátkodobá část zajištěných bankovních úvěrů	--	12,017
Krátkodobá část finančního leasingu	8,795	11,055
Krátkodobé půjčky a úvěry celkem	902,905	212,454

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 2,068,655 tis. Kč (31. prosince 2010: 2,102,634 tis. Kč). Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2,358,684 tis. Kč (31. prosince 2010: 2,518,730 tis. Kč). Časově rozlišený úrok, který bude splacen během 12 měsíců od 31. prosince 2011, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách v hodnotě 68,655 tis. Kč (31. prosince 2010: 102,634 tis. Kč).

Zajištěné bankovní úvěry

V roce 2011 Skupina splatila bankovní úvěr zajištěný zástavou hmotného majetku.

Analýza bankovních úvěrů

	USD	EUR	CZK	Celkem
Stav k 1. lednu 2011	36,327	31,366	31,072	98,765
Přijaté úvěry	1,647	250,535	6,644,423	6,896,605
Splátky	(36,327)	(281,176)	(5,852,855)	(6,170,358)
Úroky	8	63	1,029	1,100
Kurzové rozdíly	--	(657)	--	(657)
Stav k 31. prosinci 2011	1,655	131	823,669	825,455

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 2011 činila 1.35 % (31. prosince 2010: 1.53 %).

Finanční leasing

	Budoucí minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Do 1 roku	9,419	12,093	8,795	11,055
Od 1 roku do 5 let	5,825	14,191	5,374	13,357

Rozdíl mezi celkovými budoucími minimálními leasingovými splátkami a jejich současnou hodnotou vyplývá z diskontování leasingových splátek implicitní úrokovou mírou uvedenou ve smlouvě.

Průměrná doba trvání leasingu je 3-4 roky. Za rok 2011 činila průměrná efektivní výpůjční sazba 2.80 %. Úroková sazba je fixně stanovena na počátku leasingu. Veškeré leasingy jsou na bázi pevných splátek a nejsou sjednány žádné podmíněné splátky.

Reálná hodnota závazků Skupiny z finančního leasingu v podstatě odpovídá jejich účetní hodnotě. Všechny tyto závazky jsou denominovány v českých korunách.

Čistá účetní hodnota najatého majetku k 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 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.

24. REZERVY

Dlouhodobé rezervy	31/12/2010	Změna ve struktuře Skupiny	Navýšení rezerv	Použití rezerv	Rozpuštění rezerv	Kurzové rozdíly	31/12/2011
Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	315,995	--	15,889	(10,878)	(1,956)	--	319,050
Rezerva na soudní spory	24,769	--	--	--	(15,886)	--	8,883
Rezerva na zaměstnanecké požitky	30,049	--	3,072	--	(4,689)	--	28,432
Ostatní rezervy	21,976	--	--	--	(14,950)	--	7,026
Celkem	392,789	--	18,961	(10,878)	(37,481)	--	363,391

Krátkodobé rezervy	31/12/2010	Změna ve struktuře Skupiny	Navýšení rezerv	Použití rezerv	Rozpuštění rezerv	Kurzové rozdíly	31/12/2011
Rezerva na soudní spory	135,036	--	2,236	--	(1,099)	--	136,173
Rezerva na CO2 emisní povolenky	1,082,904	--	992,805	(1,029,633)	(68,111)	--	977,965
Ostatní rezervy	83,751	5,000	77,942	(29,843)	(77,704)	8	59,154
Celkem	1,301,691	5,000	1,072,983	(1,059,476)	(146,914)	8	1,173,292

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku polévatého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činila 310,071 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (2010: 305,684 tis. Kč). Podle ustanovení o náhradách ekologických škod byla zahrnuta rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky ve výši 7,455 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (8,500 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

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 vytvořila 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 2011 se tato rezerva nezměnila. Dále Skupina k 31. prosinci 2011 vykazuje rezervu k právnímu sporu se společností Aversen ve výši 6,000 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 6,000 tis. Kč). Rezerva ve výši 9,871 tis. Kč ke sporu se společností Air Products byla v roce 2011 rozpuštěna.

Rezervy na ostatní možné budoucí závazky Skupiny k 31. prosinci 2011 činí 66,180 tis. Kč, což zahrnuje rezervu na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku ve výši 12,916 tis. Kč (31. prosince 2010: 56,504 tis. Kč) a 18,000 tis. Kč na odstávku teplárny T200 (31. prosince 2010: 37,110 tis. Kč). V roce 2011 Skupina vytvořila rezervu na odstupné ve výši 22,977 tis. Kč.

Rezervy na CO2 emisní povolenky jsou tvořeny na základě odhadované emise CO2 v reportovaném 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 a na průměrné mzdě zaměstnance. Základem pro výpočet rezervy na očekávané zaměstnanecké výhody, které je Společnost 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 3,67% p.a. v roce 2011 (2010: 3,75%), rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

24. REZERVY (POKRAČOVÁNÍ)

Zaměstnanecké benefity

	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

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu
Stav k 1. lednu 2010	2,415	29,731
Náklady na současné zaměstnance	--	--
Pojistné zisky nebo ztráty	(189)	(2,278)
Ostatní	--	370
Stav k 31. prosinci 2010	2,226	27,823

Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku

	2011	2010
Náklady na současné zaměstnance	(893)	--
Pojistné zisky nebo ztráty	2,510	2,467
Ostatní	--	(370)
Celkem	1,617	2,097
Náklady na prodej	1,210	2,081
Distribuční náklady	117	--
Administrativní náklady	290	16
Celkem	1,617	2,097

25. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31/12/2011	31/12/2010
Finanční závazky		
Závazky z titulu pořízení majetku	1,548	--
Ostatní závazky	11,270	14,395
Finanční závazky celkem	12,818	14,395
Nefinanční závazky		
Časové rozlišení dotací	--	41,237
Částky splatné obchodním partnerům	89,955	91,191
Nefinanční závazky celkem	89,955	132,428
Celkem	102,773	146,823

Skupina vykazuje časové rozlišení vládního grantu, který Skupina získala od německého Ministerstva pro ochranu životního prostředí a bezpečnost reaktorů na realizaci pilotního ekologického projektu zaměřeného na omezení přeshraničního znečištění životního prostředí v souvislosti s rekonstrukcí a odsířením elektrárny T 700. Tento grant byl v roce 2010 vykázán v dlouhodobých a krátkodobých závazcích. V roce 2011 byla prezentace grantu změněna a podrobné informace jsou uvedeny v bodu 10.

26. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31/12/2011	31/12/2010
Finanční závazky		
Závazky z obchodních vztahů	11,801,008	10,544,655
Závazky z dividend	27,897	30,012
Závazky z titulu pořízení pozemků, budov a zařízení	429,631	428,476
Mzdy a platy	377,750	346,540
Výdaje příštích období	49,783	105,105
Ostatní závazky	198,842	47,017
Finanční závazky celkem	12,884,911	11,501,805
Nefinanční závazky		
Závazky ze spotřební daně	3,778,984	4,152,231
Závazky z daně z přidané hodnoty	788,962	892,918
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	97,052	115,458
Zálohy	241,786	79,340
Nefinanční závazky celkem	4,906,784	5,239,947
Celkem	17,791,695	16,741,752

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

	31/12/2011	31/12/2010
Závazky z cash poolingů	88,599	49
Zajištění peněžních toků		
Měnové forwardy	236,693	--
Deriváty neurčené jako zajišťovací účetnictví		
Měnové forwardy	63,180	80,276
Celkem	388,472	80,325

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:

31/12/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Zajišťovací finanční instrumenty	Účetní hodnota celkem	Reálná hodnota
Ostatní investice	13	--	--	522	--	522	n/a
Ostatní dlouhodobá aktiva	14	--	72,340	--	--	72,340	72,340
Obchodní a ostatní pohledávky	16	--	10,390,956	--	--	10,390,956	10,390,956
Poskytnuté úvěry	17	--	33,289	--	--	33,289	33,289
Deriváty neurčené jako zajišťovací nástroje	17	234,238	--	--	--	234,238	234,238
Zajištění peněžních toků	17	--	--	--	120,998	120,998	120,998
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	--	2,470,555	--	--	2,470,555	2,470,555
Celkem finanční aktiva		234,238	12,967,140	522	120,998	13,322,898	

31/12/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční instrumenty	Účetní hodnota celkem	Reálná hodnota
Úvěry a jiné zdroje financování	23	--	2,908,279	--	2,908,279	3,198,308
Ostatní dlouhodobé závazky	25	--	12,818	--	12,818	12,818
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	--	12,884,911	--	12,884,911	12,884,911
Deriváty neurčené jako zajišťovací účetnictví	27	63,180	--	--	63,180	63,180
Zajištění peněžních toků	27	--	--	236,693	236,693	236,693
Závazky z Cash poolingů	27	--	88,599	--	88,599	88,599
Celkem finanční závazky		63,180	15,894,607	236,693	16,194,480	

31/12/2010	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Účetní hodnota celkem	Reálná hodnota
Ostatní investice	13	--	--	192,425	192,425	n/a
Ostatní dlouhodobá aktiva	14	--	93,114	--	93,114	93,114
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16	--	9,120,736	--	9,120,736	9,120,736
Poskytnuté úvěry	17	--	533,435	--	533,435	533,435
Deriváty neurčené jako zajišťovací účetnictví	17	6,907	--	--	6,907	6,907
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	--	4,741,831	--	4,741,831	4,741,831
Celkem finanční aktiva		6,907	14,489,116	192,425	14,688,448	

31/12/2010	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Účetní hodnota celkem	Reálná hodnota
Úvěry a jiné zdroje financování	23	--	2,225,811	2,225,811	2,641,907
Ostatní dlouhodobé závazky	25	--	14,395	14,395	14,395
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	--	11,501,805	11,501,805	11,501,805
Deriváty neurčené jako zajišťovací účetnictví	27	80,276	--	80,276	80,276
Závazky z Cash poolingů	27	--	49	49	49
Celkem finanční závazky		80,276	13,742,060	13,822,336	

28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční nástroje, pro které reálnou hodnotu nelze spolehlivě ocenit

K 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 skupina držela akcie v nekotovaných subjektech ve výši 522 tis. Kč a 192,425 tis. Kč, respektive, pro které reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, vzhledem k tomu, že neexistuje žádný aktivní trh pro tyto akcie a žádné srovnatelné transakce se stejnými typy nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako realizovatelná finanční aktiva a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. Ke konci období nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

Kategorizace 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 skupina 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.

Zisky / (Ztráty) z finančních instrumentů účtované jako finanční výnosy a náklady podle jednotlivých kategorií:

	2011	2010
	Čistý zisk / (ztráta)	Čistý zisk / (ztráta)
Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	54,061	(99,660)
Finanční aktiva držena do splatnosti	17,044	17,262
Úvěry a pohledávky	(243,635)	49,626
Finanční aktiva určená k prodeji	(4,964)	1,843
Finanční závazky vedené v zůstatkové hodnotě	(278,822)	(352,352)
Zajišťovací finanční instrumenty	(115,697)	--
Celkem	(572,013)	(383,281)

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 oceněné 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 instrumentů. Skupina analyzuje riziko vznikající z rozdílů cen při nákupu ropy a prodeji produktů a redukuje je pomocí komoditních swapů.

Skupina je vystavena cenovému riziku komodit, vyplývajících z nepříznivých změn cen surovin, především ropy. Vedení společnosti 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 CO₂. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo využít přebytek přidělených povolenek mohou být realizovány transakce na volném trhu povolenek.

28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční instrumenty 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 o úplném 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	31/12/2011	31/12/2010
Měna provozní expozice 2012	120,998	--
Total	120,998	--

V roce 2011 byla v důsledku vypořádání zajišťovacích nástrojů částka ve výši 94,630 tis. Kč zaúčtována jako kurzové ztráty.

Řízení struktury kapitálu

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zajistila časově neomezené trvání všech společností ve Skupině a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Skupiny se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 23, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu (bod 18), 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:

	31/12/2011	31/12/2010
Dluh (i)	2,908,279	2,225,811
Peníze a peněžní ekvivalenty	(2,470,555)	(4,741,831)
Čistý dluh	437,724	(2,516,020)
Vlastní kapitál (ii)	32,854,118	38,799,708
Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu	1.33	(6.48)

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny 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 společností Skupiny pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), úvěrové riziko a riziko likvidity.

Skupina usiluje o minimalizaci dopadů těchto rizik pomocí využití přirozeného zajištění a derivátových finančních nástrojů pro zajištění rizik. Použití finančních derivátů se řídí směrnicemi Skupiny, které jsou schváleny představenstvem Společnosti a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úvěrového rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržení předpisů a limitů rizik je pravidelně kontrolováno interními auditory. Skupina neuzavírá smlouvy týkající se finančních nástrojů pro spekulativní účely, včetně derivátových finančních nástrojů, a ani s nimi neobchoduje.

Řízení kreditního rizika

Skupina je vystavena kreditnímu riziku zejména z titulu pohledávek z obchodních vztahů. Částky vykazané 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.

28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozděluje mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2011 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.

Na základě analýzy pohledávek byly odběratelé rozděleny do následujících skupin:

- Skupina I – zákazníci s dobrou nebo velmi dobrou historií spolupráce v běžném roce,
- Skupina II – ostatní zákazníci

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31/12/2011	31/12/2010
Skupina I	12,275,667	14,124,063
Skupina II	8,920	13,318
Celkem pohledávky před termínem splatnosti	12,284,587	14,137,381

Po splatnosti, bez snížení hodnoty	Pohledávky		Úvěry	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Do jednoho měsíce	629,978	250,469	--	--
1-3 měsíce	14,324	36,152	--	--
3-6 měsíce	6,386	1,367	--	--
6-12 měsíce	11,435	4,075	--	--
Nad 12 měsíců	20,430	59,672	--	--
Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti	682,553	351,735	--	--

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, peníze a peněžní ekvivalenty a ostatní investice k reportovacímu dni podle geografických segmentů byly následující:

	31/12/2011		31/12/2010	
	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno
Česká republika	3,538,172	6,439,422	2,673,311	9,218,056
Evropská unie	1,490,946	1,379,203	1,256,541	1,239,571
Ostatní	51,149	68,248	56,641	44,995
Celkem	5,080,267	7,886,873	3,986,493	10,502,622

Úvěrové riziko u peněz a peněžních ekvivalentů je omezené vzhledem k tomu, že protistrana jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem od mezinárodních ratingových agentur.

Věková struktura úvěrů a pohledávek k 31. prosinci 2011:

	31/12/2011		31/12/2010	
	Hodnota bruto	Opravná položka	Hodnota bruto	Opravná položka
Před splatností	12,284,587	--	14,124,063	--
Po splatnosti 0-30 dnů	629,978	--	250,469	--
Po splatnosti 30-180 dnů	20,710	--	37,519	--
Více než 180 dnů	892,652	(860,787)	1,002,159	(925,095)
Celkem	13,827,927	(860,787)	15,414,210	(925,095)

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 2011 a 2010 činí celkové úvěrové rámce 9,235,000 tis. Kč a 8,940,128 tis. Kč v tomto pořadí, z kterých nevyužité části k 31. prosinci 2011 a 2010 činí 8,409,545 tis. Kč a 8,841,363 tis. Kč v tomto pořadí.

28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Tabulky rizik likvidity

Níže uvedená tabulka uvádí očekávanou splatnost nederivátových finančních aktiv Skupiny. Tabulky byly vypracovány na základě nediskontovaných smluvních lhůt splatnosti finančních aktiv včetně úroků z těchto aktiv, kromě těch, u kterých Skupina očekává peněžní tok v jiném období.

Očekávaná splatnost nederivátových finančních aktiv

	Smluvní peněžní toky	do 6 měsíců	6 měsíců- 1 rok	1-5 let	Více než 5 let	Účetní hodnota
31/12/2011						
Ostatní investice	522	--	--	--	522	522
Ostatní dlouhodobá aktiva	72,340	--	--	72,340	--	72,340
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	10,390,956	10,390,956	--	--	--	10,390,956
Poskytnuté úvěry	33,289	33,289	--	--	--	33,289
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,470,555	2,470,555	--	--	--	2,470,555
Celkem	12,967,662	12,894,800	--	72,340	522	12,967,662
31/12/2010						
Ostatní investice	192,425	--	--	--	192,425	192,425
Ostatní dlouhodobá aktiva	93,114	--	--	93,114	--	93,114
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	9,120,736	9,071,965	48,771	--	--	9,120,736
Poskytnuté úvěry	533,435	--	533,435	--	--	533,435
Peníze a peněžní ekvivalenty	4,741,831	4,741,831	--	--	--	4,741,831
Celkem	14,681,541	13,813,796	582,206	93,114	192,425	14,681,541

V následujících tabulkách je uvedena zbývajících 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
31/12/2011					
Úvěry a jiné zdroje financování	2,908,279	834,250	68,655	2,005,374	2,908,279
Ostatní dlouhodobé závazky	12,818	--	--	12,817	12,818
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	12,884,911	12,884,911	--	--	12,884,911
Závazky z Cash poolu	88,599	88,599	--	--	88,599
Celkem	15,894,607	13,807,760	68,655	2,018,191	15,894,607
31/12/2010					
Úvěry a jiné zdroje financování	2,225,811	109,820	102,634	2,013,357	2,225,811
Zajištěné bankovní úvěry	14,395	--	--	14,396	14,395
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	11,501,805	11,501,805	--	--	11,501,805
Závazky z Cash poolu	49	49	--	--	49
Celkem	13,742,060	11,611,674	102,634	2,027,753	13,742,060

Analýza likvidity derivátových finančních instrumentů

Následující tabulka ukazuje předpokládaná období, ve kterých se uskuteční cash flow související s derivátovými finančními instrumenty.

	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 6 měsíců	6 měsíců až 1 rok
31/12/2011				
Zajištění peněžních toků - měnové forwardy	120,998	120,998	101,071	19,927
Měnové forwardy	156,403	156,403	156,403	--
Měnové swapy	19,929	19,929	19,929	--
Komoditní swapy	57,906	57,906	57,906	--
Aktiva	355,236	355,236	335,309	19,927
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)	--
Závazky	(299,873)	(299,873)	(244,847)	(55,025)
Netto	55,363	55,363	90,462	(35,098)

28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

31/12/2010	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 6 měsíců	6 měsíců až 1 rok
Zajištění peněžních toků - měnové forwardy	6,701	6,701	5,405	1,296
Měnové forwardy	206	206	206	--
Aktiva	6,907	6,907	5,611	1,296
Zajištění peněžních toků - měnové forwardy	(35,153)	(35,153)	(13,925)	(14,811)
Měnové forwardy	(45,123)	(45,123)	(45,123)	--
Závazky	(80,276)	(80,276)	(65,465)	(14,811)
Netto	(73,369)	(73,369)	(59,854)	(13,515)

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.

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Skupiny denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

31/12/2011	CZK	EUR	USD	Other currencies	Total
Ostatní dlouhodobá aktiva	72,340	--	--	--	72,340
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6,549,962	3,664,880	175,201	913	10,390,956
Poskytnuté úvěry	33,289	--	--	--	33,289
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,232,361	213,349	16,443	8,402	2,470,555
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,000,000)	--	--	--	(2,000,000)
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(4,004,193)	(1,287,883)	(7,587,612)	(5,223)	(12,884,911)
Ostatní dlouhodobé závazky	(12,818)	--	--	--	(12,818)
Krátká část dlouhodobých úvěrů	(68,655)	--	--	--	(68,655)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(823,669)	(131)	(1,655)	--	(825,455)
Finanční leasing	(14,169)	--	--	--	(14,169)
Brutto pozice	1,964,448	2,590,215	(7,397,623)	4,092	(2,838,868)
Deriváty	--	(7,066,468)	5,800,745	--	--
Netto pozice	--	(4,476,253)	(1,596,878)	--	--

31/12/2010	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Ostatní dlouhodobá aktiva	93,114	--	--	--	93,114
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	5,658,508	3,132,769	328,800	659	9,120,736
Poskytnuté úvěry	533,435	--	--	--	533,435
Peníze a peněžní ekvivalenty	4,330,428	384,948	18,424	8,030	4,741,831
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,000,000)	--	--	--	(2,000,000)
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(4,452,517)	(1,173,411)	(5,870,397)	(5,478)	(11,501,805)
Ostatní dlouhodobé závazky	(14,395)	--	--	--	(14,395)
Krátká část dlouhodobých úvěrů	(114,651)	--	--	--	(114,651)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(86,748)	--	--	--	(86,748)
Finanční leasing	(24,412)	--	--	--	(24,412)
Brutto pozice	3,922,809	2,344,306	(5,523,172)	3,211	747,154
Deriváty	--	(270,216)	1,424,396	--	--
Netto pozice	--	2,074,090	(4,098,776)	--	--

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz k datu závěrky	
	2011	2010	2011	2010
CZK/EUR	24.586	25.290	25.800	25.060
CZK/USD	17.688	19.111	19.940	18.751

28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)Analýza citlivosti zahraničních měn

Skupina je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR. V následující tabulce je uvedena citlivost Skupiny na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. Níže jsou uvedeny sazby citlivosti používané pro interní vykazování měnového rizika klíčovými vedoucími zaměstnancům, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn:

Pro rok 2011	pro rok 2010
USD +/- 12.93 %	USD +/- 11.20 %
EUR +/- 5.53 %	EUR +/- 3.60 %

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 12.93 % a o 5.53 %. 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	
	2011	2010	2011	2010
Zisk (ztráta)/Vlastní kapitál	5,551	123,047	47,974	1,586
Ostatní úplný výsledek	15,394	--	12,979	--

Rízení 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 Skupiny k 31. prosinci 2011 byl následující:

	31/12/2011	31/12/2010
Variabilní úroková sazba		
Finanční majetek	33,289	533,435
Finanční závazky	(839,624)	(123,177)

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedené analýzy citlivosti byly provedeny na základě úrokového rizika jak pro derivátové, tak pro nederivátové nástroje k rozvahovému datu. Analýza týkající se závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena na předpokladu, že částka nevypořádaných závazků k rozvahovému dni nebyla vypořádána po celý rok. Při interním vykazování úrokového rizika klíčovými manažery se používá snížení nebo zvýšení o 50 b.p. a představuje manažerské posouzení přiměřeně možné změny v úrokových sazbách.

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk za rok končící 31. prosincem 2011 by se snížil/zvýšil o 4,032 tis. Kč (2010: snížení/zvýšení o 2,051 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Společnosti na úrokové sazby se snížila v průběhu roku 2011, především kvůli splácení půjček. Více informací je uvedeno v bodě 23.

Rizika tržních cen

Skupina je vystavena riziku cen komodit vyplývajících z nepříznivých změn v cenách materiálu, zejména cen ropy. Vedení řeší tato rizika pomocí řízení komoditních, dodavatelských a odběratelských rizik. Za účelem snížení rizika spojeného s nákupem ropy uzavírá Skupina v malé míře kontrakty týkající se derivátových komoditních nástrojů.

Citlivostní analýza pro rizika změn cen ropy

Vliv změn cen ropy na ocenění finančních derivátů k 31. prosinci 2011:

Pokud by cena ropy vzrostla / klesla o 5 USD/BBL, potom by se čisté finanční náklady k 31. prosinci 2011 snížily/zvýšily o 175,971 tis. Kč.

28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Výše uvedené rozpětí cen ropy vychází z historické volatility cen ropy v roce 2011 a dostupných předpovědí. Citlivostní analýza byla provedena na bázi instrumentů držených k 31. prosinci 2011. V případě derivátů, vliv změn cen ropy na reálnou hodnotu byl proveden za konstantních měnových sazeb. Účetní hodnota zajišťovacích instrumentů pro dodávky ropy k 31. prosinci 2011 byla 57,906 tis. Kč. K 31. prosinci 2010 Skupina nedržela žádné finanční instrumenty zajišťující změny cen komodit.

Rizika z emisních povolenek

Skupina analyzuje emisní povolenky, které jsou jí garantované v rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto CO2 povolenek. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo zužítkovat přebytek se Skupina může uzavírat transakce na trhu s povolenkami.

Skupina se účastnila povolenkového swapu EUA/CER s datem vyrovnání v prosinci 2011. Tyto deriváty byly drženy a vykazovány jako deriváty držené za účelem obchodování.

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	
	2011	2010
Do 1 roku	26,919	42,070
Od 1 roku do 5 let	98,143	83,405
Více než 5 let	205,384	188,332
Celkem	330,446	313,807

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:

	2011	2010
Nevypověditelný operativní leasing	61,659	44,641
Vypověditelný operativní leasing	110,668	143,542
Celkem	172,327	188,183

30. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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. 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.

30. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

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 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.

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)

Dne 30. ledna 2007, UNIPETROL, a.s., jako prodávající, a FIRMA CHEMICZNA DWORY S.A., registrovaná na adrese Chemików 1, 32-600 Oświęcim, Polsko, KRS No.: 38981 ("Dwory"), jako kupující, uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s., registrované na adrese Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Okres Mělník, PSČ: 278 52, Česká republika, IČ: 25053272.

Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných Společností a užívaných společností SYNTHOS Kralupy a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí. Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese Společnost a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % z kupní ceny akcií (a časovým obdobím 5 let).

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

Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti

Dne 10. července 2007 uzavřely Společnost a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným společností v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá Společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení částí 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. společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

30. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

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.

Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, UNIPETROL, a.s. a 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 miliónu, 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 výrobcí pneumatik proti členům údajného ESBR kartelu. Žaloba byla podána ve Velké Británii u obchodního soudu High Court of Justice, Queen's Bench Division. Žalobci žádají náhradu škody, včetně úroku z prodlení, za ztráty způsobené údajným kartelem.

Dále pak, italská skupina Eni, jakožto jeden ze subjektů pokutovaných Evropskou komisí, zahájila soudní řízení v Miláně, 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. Tyto žaloby byly soudem zamítnuty.

Dne 13. července 2011 bylo oznámeno rozhodnutí Tribunálu Evropské unie o zrušení rozhodnutí Evropské komise z listopadu 2006, která shledala společnost UNIPETROL, a.s. a jeho někdejší dceřinou společnost SYNTHOS Kralupy a.s. odpovědnými za účast na kartelové dohodě. Soud dospěl k závěru, že Komise

neprokázala kartelové jednání ze strany společnosti UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. Oběma společnostmi tak vznikl nárok na navrácení společně zaplacené pokuty ve výši 17,5 miliónů EUR. UNIPETROL, a.s. obdržel zpět 9,8 milionu EUR, což odpovídá zaplacené pokutě a části úroků.

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.

Garance

Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2011 činil celkový zůstatek těchto garancí 1,414 mil. Kč (31. prosince 2010 činily 955 mil. Kč).

Závazky týkající se kapitálových výdajů

K 31. prosinci 2011 měla Skupina závazky k budoucím výdajům na pořízení pozemků, budov a zařízení ve výši 228,435 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 334,243 tis. Kč)

31. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH*Konečná ovládající osoba*

Během let 2011 a 2010 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62.99%).

Transakce se spřízněnými stranami

31/12/2011	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Skupiny*	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	315	--	133,848	--
Krátkodobé závazky a úvěry	7,411,054	--	158,740	--
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	--	--	--
Náklady	54,878,810	--	1,889,797	--
Výnosy	156,248	--	1,872,233	--
Finanční výnosy a náklady	(3,940)	--	11,564	--

* Nekonsolidované společnosti zahrnuté do konsolidační skupiny v roce 2011

31/12/2010	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Skupiny*	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	24,725	38,183	185,200	--
Krátkodobé závazky a úvěry	5,680,150	13,356	162,806	--
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	4	--	--
Náklady	45,952,434	103,608	1,411,211	3,385
Výnosy	1,190,751	186,900	1,699,031	340
Finanční výnosy a náklady	(1,533)	--	19,527	--

* Nekonsolidované společnosti zahrnuté do konsolidační skupiny v roce 2011

Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými stranami

V průběhu roku končícího 31. prosince 2011 a 31. prosince 2010 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

Transakce s klíčovými členy vedení

V průběhu roku končícího 31. prosince 2011 a 31. prosince 2010 společnosti Skupiny neposkytly klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřely smlouvy poskytující služby Skupiny a spřízněných osob. V průběhu roku končícího 31. prosince 2011 a 31. prosince 2010 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny

V průběhu roku končícího 31. prosince 2011 a 31. prosince 2010 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti ani společností Skupiny, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

Informace o odměnách klíčovích členů vedení jsou uvedeny v bodu 6.

32. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Skupina je příjemcem finančních prostředků od Fondu národního majetku ČR určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současnosti řízené Ministerstvem financí ČR) pro ekologické účely:

V mil. Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2011	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 KPétrol v letech 1995 až 1999 ve výši 40 mil. Kč a náklady na vyčištění vynaložené před rokem 1997 ve výši zhruba 500 milion Kč.

V mil. Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2010	Nevyužité prostředky k 31/12/2010
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	2,572	3,440
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy, a.s.	4,244	18	4,226
BENZINA s.r.o.	1,349	374*	975
PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích	1,241	334	907
PARAMO, a.s./ areál v Kolíně	1,907	1,511	396
Celkem	14,753	4,809	9,944

*Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti KPétrol v letech 1995 až 1999 ve výši 40 mil. Kč a náklady na vyčištění vynaložené před rokem 1997 ve výši zhruba 500 milion Kč.

33. PODÍLY VE SPOLEČNÝCH PODNÍCÍCH

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 a jsou vykázány v konsolidovaném Výkazu o finanční pozici a ve Výkazu o úplném výsledku:

	2011	2010
Dlouhodobá aktiva	8,371,960	8,404,701
Krátkodobá aktiva	3,996,130	4,497,649
Dlouhodobé závazky	(557,051)	(548,354)
Krátkodobé závazky	(3,075,353)	(3,023,575)
Čistá aktiva	8,735,686	9,330,421
Výnosy	4,636,080	4,984,809
Zisk před zdaněním	150,243	282,304
Daň z příjmů	(27,880)	(58,646)
Zisk za rok	122,363	223,659

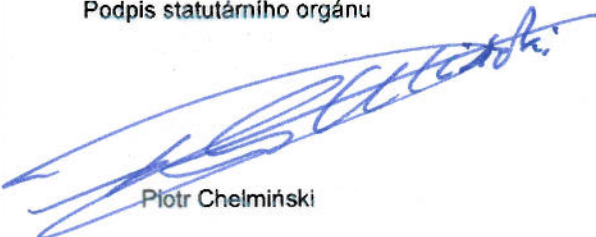
Skupina vlastní 51% podíl ve společném podniku BUTADIEN KRALUPY, a.s. Společnost je producentem butadienu a zahájila výrobu v roce 2010.

Údaje uvedené v následující tabulce představují 51% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku a jsou vykázány v konsolidovaném Výkazu o finanční pozici a ve Výkazu o úplném výsledku:

	2011	2010
Dlouhodobá aktiva	611,953	638,251
Krátkodobá aktiva	452,273	257,657
Dlouhodobé závazky	(382,459)	(495,549)
Krátkodobé závazky	(365,414)	(214,679)
Čistá aktiva	316,353	185,680
Výnosy	2,494,185	1,015,324
Zisk před zdaněním	105,413	59,095
Daň z příjmů	25,260	(19,057)
Zisk za rok	130,673	40,039

34. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti si není vědomé žádné události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2011.

Podpis statutárního orgánu	26. března 2012
	
Piotr Chelmiński	Mariusz Kędra
Předseda představenstva	Člen představenstva



UNIPETROL, a.s.

**NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY
SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

K 31. PROSINCI 2011

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2011, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2011 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 26. března 2012


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


Ing. Otakar Hora, CSc.
Partner
Oprávnění číslo 1197

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
k 31. prosinci 2011
(v tis. Kč)



	Bod	31. prosinec 2011	31. prosinec 2010
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	10	15,994	397,215
Nehmotný majetek	11	522	1,187
Investice do nemovitostí	12	1,141,966	162,190
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích	13	13,808,812	14,354,116
Ostatní investice	14	4,254	4,251
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	15	2,382,459	2,662,294
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	16	102	168
Odložená daňová pohledávka	9	--	421
Dlouhodobá aktiva celkem		17,354,109	17,581,842
Krátkodobá aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	17	153,684	175,655
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	15	9,507,592	6,514,103
Půjčky ostatním spřízněným společnostem		--	500,035
Náklady příštích období		8,241	9,251
Pohledávka z titulu daně z příjmů		17,857	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	1,358,652	2,863,092
Krátkodobá aktiva celkem		11,046,026	10,062,136
Aktiva celkem		28,400,135	27,643,978
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	20	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	21	2,166,147	1,654,065
Nerozdělený zisk	22	4,716,455	4,971,986
Vlastní kapitál celkem		25,016,078	24,759,527
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	23	2,000,000	2,000,000
Rezervy		400	400
Odložené daňové závazky	9	109,904	--
Dlouhodobé závazky celkem		2,110,304	2,000,400
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	24	112,649	107,175
Úvěry a jiné zdroje financování	23	1,133,208	734,890
Závazky z dividend		27,896	30,012
Daňové závazky		--	11,974
Krátkodobé závazky celkem		1,273,753	884,051
Závazky celkem		3,384,057	2,884,451
Vlastní kapitál a závazky celkem		28,400,135	27,643,978

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 39.

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosince 2011
(v tis. Kč)



	Bod	2011	2010
Výnosy	4	140,030	164,330
Náklady na prodej		(69,874)	(71,227)
Hrubý zisk		70,156	93,103
Ostatní výnosy		241,762	3,462
Správní náklady		(168,037)	(179,277)
Ostatní náklady		(149)	(48,827)
Provozní hospodářský výsledek	6	143,732	(131,539)
Finanční výnosy		1,165,560	958,192
Finanční náklady		(1,515,253)	(270,340)
Čisté finanční výnosy (náklady)	8	(349,693)	687,852
Zisk (ztráta) před zdaněním		(205,961)	556,313
Daň z příjmů	9	(23,964)	(44,192)
Zisk (ztráta) za rok		(229,925)	512,121
Ostatní úplný výsledek:			
Výnos z přecenění investic do nemovitostí		600,477	--
Přecenění finančních investic		89	--
Daň z ostatního úplného výsledku	9	(114,090)	--
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění		486,476	--
Úplný výsledek za rok celkem		256,551	512,121
Základní a zředitelný zisk (ztráta) na akcii (v Kč)		(1.27)	2.82

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 39.

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosince 2011
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Změny reálné hodnoty týkající se investic do nemovitostí	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2010	18,133,476	1,612,772	20,748	7,455	4,472,958	24,247,409
Zisk za rok	--	--	--	--	512,121	512,121
Úplný zisk za rok celkem	--	--	--	--	512,121	512,121
Přidělení zisku do rezervního fondu	--	13,093	--	--	(13,093)	--
Ostatní pohyby	--	--	--	(3)	--	(3)
Stav k 31. prosinci 2010	18,133,476	1,625,865	20,748	7,452	4,971,986	24,759,527
Stav k 1. lednu 2011	18,133,476	1,625,865	20,748	7,452	4,971,986	24,759,527
Ztráta za rok	--	--	--	--	(229,925)	(229,925)
Ostatní úplný výsledek	--	--	486,387	89	--	486,476
Úplný výsledek za rok celkem	--	--	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

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 39.

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosince 2011
(v tis. Kč)



	2011	2010
Provozní činnost:		
Zisk (ztráta) za rok	(229,925)	512,121
Úpravy:		
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotného majetku	3,166	4,697
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	(1,068)	(1,731)
Zisk z prodeje nehmotných aktiv	--	(36)
Zisk z prodeje finančních investic	--	(15,054)
Úroky a dividendy, netto	(903,302)	(581,081)
Ztráty (zrušení ztráty) ze snížení hodnoty finančních investic, zařízení a vybavení, zásob a pohledávek	1,248,244	(55)
Kurzové (zisky) ztráty	(2,522)	1,646
Daň z příjmů	23,964	44,192
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodních vztahů a ostatních krátkodobých aktiv	8,702	170,750
- závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období	(34,693)	(121,300)
- rezervy	--	400
Zaplacené úroky	(290,284)	(297,087)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(177,718)	(282,538)
Investiční činnost:		
Přijaté dividendy	725,543	410,336
Přijaté úroky	472,037	466,908
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	1,068	10,064
Příjmy z prodeje finančních investic	--	16,147
Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(579)	(33,689)
Pořízení investic do nemovitostí	--	(112)
Pořízení finančních investic	--	(79,502)
Změna půjček společností pod rozhodujícím vlivem	(3,457,075)	2,033,022
Změna půjček ostatním spřízněným společnostem	500,035	(249,821)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(1,758,971)	2,573,353
Finanční činnost:		
Změna krátkodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	431,846	321,261
Zaplacené dividendy	(2,116)	(1,368)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	429,730	319,893
Čisté zvýšení / (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	(1,506,959)	2,610,708
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	2,863,092	253,876
Dopady změn kurzů na stav peněžních prostředků v cizích měnách	2,519	(1,492)
Peníze a peněžní ekvivalenty ke konci roku	1,358,652	2,863,092

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 39.

Obsah

1. Charakteristika společnosti.....	6
2. Významné podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnicích	7
3. Zásadní účetní postupy používané společností.....	8
4. Výnosy.....	21
5. Vykazování podle obchodních segmentů	21
6. Provozní náklady a výnosy	21
7. Osobní náklady	22
8. Finanční náklady a výnosy	22
9. Daň z příjmů	23
10. Pozemky, budovy a zařízení	24
11. Nehmotný majetek	24
12. Investice do nemovitostí	25
13. Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích	25
14. Ostatní investice	26
15. Půjčky společností pod rozhodujícím vlivem	27
16. Dlouhodobé pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	27
17. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	28
18. Krátkodobé půjčky spřízněným společností	28
19. Peníze a peněžní ekvivalenty.....	28
20. Základní kapitál	28
21. Fondy tvořené ze zisku	28
22. Nerozdělený zisk a dividendy	29
23. Půjčky a úvěry	29
24. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	30
25. Finanční nástroje.....	30
26. Operativní leasing	35
27. Záruky a podmíněné závazky.....	35
28. Informace o spřízněných osobách.....	38
29. Závazky z historických ekologických zátěží.....	38
30. Události po datu účetní závěrky	39

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 2011 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 2011 byli následující:

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Piotr Chelminski
	Člen	Mariusz Kędra
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Ivan Ottis
	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 Kozłowski
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Změny v představenstvu v průběhu roku 2011 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Místopředseda	Marek Serafin	Odvolán z představenstva dozorčí radou UNIPETROLU, a.s.	13. prosince 2011

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2011 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Dariusz Jacek Krawiec	Zvolen na nové funkční období jako člen	30. června 2011
Předseda	Dariusz Jacek Krawiec	Zvolen na nové funkční období jako předseda dozorčí radou	12. října 2011
Člen	Slawomir Robert Jedrzejczyk	Zvolen na nové funkční období jako člen	30. června 2011
Místopředseda	Slawomir Robert Jedrzejczyk	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda dozorčí radou	12. října 2011
Člen	Piotr Robert Kearney	Zvolen na nové funkční období jako člen	30. června 2011

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 2011).

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		
Společnosti konsolidované plnou metodou		
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. Střelnická 222/1, 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 %
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1.00 %	99.00 %
Paramo Oil s.r.o. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100.00 %
Paramo Asfalt s.r.o. 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. 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. 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 in Liqu. Viedeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100.00 %	--
Společné podniky konsolidované poměrnou metodou		
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.

2. VÝZNAMNÉ PODÍLY V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH (POKRAČOVÁNÍ)

Změny ve struktuře konsolidační skupiny

Dne 1. června 2010 CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a 1. ledna 2011 UNIPETROL TRADE a.s. vstoupily do likvidace na základě procesu restrukturalizace UNIPETROL TRADE Group. Likvidace UNIPETROL TRADE a.s. byla ukončena 27. září 2011. Očekává se, že likvidace CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG bude ukončena v roce 2012.

Dne 17. února 2011 PARAMO a.s. koupila dvě nečinné společnosti: Paramo Oil s.r.o. a Paramo Asfalt s.r.o., které byly zahrnuty do konsolidačního celku společnosti UNIPETROL, segment rafinérie. K 31. prosinci 2011 tyto společnosti nevykazovaly žádnou provozní činnost.

3. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ

A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

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

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinná se řídit, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Společnost plánuje přijmout změny IFRS, které jsou publikovány, ale nejsou účinné ke dni 31. prosinci 2011, v souladu s jejich datem účinnosti.

V roce 2011 se Společnost nerozhodla dobrovolně předčasně přijmout dodatky a interpretace standardů.

IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií

- Změny *IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování - Převody finančních aktiv* - schváleny 22. listopadu 2011 (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2011 nebo později).

Změny stanovují požadavek na zveřejnění informací, které umožní uživatelům účetní závěrky pochopit vztah mezi převedenými finančními aktivy, která nejsou odúčtována v celém rozsahu a souvisejících závazků, a vyhodnotit povahu rizik spojených s trvajícím angažovaností účetní jednotky v převedeném finančním aktivu. Změny definují "trvalý angažovanost" pro účely uplatňování požadavků na zveřejňování.

Společnost neočekává, že by novela IFRS 7 měla významný dopad na účetní závěrku, vzhledem k povaze činností Společnosti a typu finančních aktiv, které drží, nicméně při prvotním přijetí může mít vliv na rozsah zveřejňovaných informací.

IFRS, novely a interpretace IFRS čekající na schválení Evropskou unií

- Změny *IFRS 1 - Vysoká hyperinflace a zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2011 nebo později)

Změny přidávají výjimku k IFRS 1, kterou může společnost aplikovat k datu přechodu na IFRS, jestliže je ovlivněna vysokou hyperinflací. Tato výjimka umožňuje společnosti měřit aktiva a závazky, před normalizací měny v reálné hodnotě a použít reálnou hodnotu jako domnělou pořizovací cenu aktiv a závazků v počátečním výkazu o finanční pozici podle IFRS.

Společnost očekává, že při prvním přijetí tato změna nebude mít vliv na účetní závěrku.

- Změny *IFRS 7 Finanční nástroje: Vykazování – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2013 nebo později)

Změny obsahují nové požadavky na zveřejňování finančních aktiv a závazků, které jsou vzájemně započteny ve výkazu o finanční pozici, nebo jsou předmětem rámcové smlouvy o započtení nebo podobných smluv.

Společnost neočekává, že tyto změny budou mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože nepoužívá zápočty finančních aktiv a závazků a neuzavřela rámcové smlouvy o započtení.

- Změny *IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování - Zápočet finančních aktiv a finančních závazků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Tyto změny nezavádějí nová pravidla pro zápočty finančních aktiv a pasiv, ale spíše objasňují kritéria pro zápočty a řeší rozpory při jejich aplikaci. Změny objasňují, že účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo na zápočet, pokud není závislé na budoucí události, a je uplatnitelné jak v běžném obchodním styku, tak i v případě neplnění závazků, platební neschopnosti nebo úpadku, a jakoukoli protistranou.

Společnost neočekává, že tyto změny budou mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože nepoužívá zápočty finančních aktiv a závazků a neuzavřela rámcové smlouvy o započtení.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *IFRS 9 Finanční nástroje* (účinný 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 měření finančních aktiv. Standard odstraňuje existující IAS 39 kategorie držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky. Finanční aktiva budou zařazena do jedné ze dvou kategorií při prvotním zaúčtování: finanční aktiva měřená v zůstatkové hodnotě nebo finanční aktiva měřená v reálné hodnotě.
Dodatky k IFRS 9 z roku 2010 nahrazují pokyny IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, klasifikace a měření finančních závazků a přesuny finančních aktiv a závazků. Standard zachovává téměř všechny současné požadavky z IAS 39 ohledně klasifikace a měření finančních závazků a přesunů finančních aktiv a závazků.
Standard stanovuje požadavek, aby výše změny reálné hodnoty vyplývající ze změny úvěrového rizika finančních závazků, která byla stanovena při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě do zisku a ztráty, byla vykázána v ostatním úplném výsledku (OÚV), a pouze zbývající část z celkového zisku a ztráty byla zahrnuta v zisku a ztrátě. Nicméně jestliže tento požadavek způsobí nebo zvýší účetní nesoulad v hospodářském výsledku, pak celková změna reálné hodnoty je vykázána v zisku a ztrátě. Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.
Související derivátové finanční závazky, které musí být vypořádány dodávkou nekótovaného kapitálového nástroje, jehož reálnou hodnotu nelze spolehlivě ocenit, musí být oceněny v reálné hodnotě podle IFRS 9.
Změny navíc upravují požadavky na zveřejňování a přepracování, které se týkají prvotního přijetí IFRS 9 Finanční nástroje (2009) a IFRS 9 (2010). Změny IFRS 7 stanovují požadavek na zveřejnění více informací o vlivu prvotního přijetí IFRS 9, v případě že účetní jednotka nepřepočítá srovnávací informace v souladu se změnami požadavky IFRS 9.
Společnost neočekává, že tato změna bude mít při prvním přijetí vliv na ocenění položek vykázaných v konsolidované účetní závěrce Společnosti. V souladu se standardem se změní požadovaná klasifikace finančních aktiv.
- *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
IFRS 10 nově nabízí jeden model, aplikovatelný na analýzu kontroly všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní jednotky zvláštního určení v rámci SIC-12. IFRS 10 zavádí nové požadavky na posouzení kontroly, které jsou odlišné od stávajících požadavků IAS 27 (2008). V rámci jednoho nového modelu kontroly investor kontroluje účetní jednotku, když má právo na proměnlivé výnosy z angažovanosti v investici, je schopen ovlivňovat výnosy skrze práva nakládat s investicí a když existuje vztah mezi právy a výnosy. Nový standard také zahrnuje požadavky na zveřejňování a požadavky na sestavení konsolidované účetní závěrky. Tyto požadavky jsou přeneseny z IAS 27 (2008).
Společnost neočekává, že tato změna bude mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože posouzení kontroly nad současnými investicemi podle nového standardu nezmění závěry, které se týkají kontroly investic Společnosti.
- *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. 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.
 - Ve *Společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společné podniky, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání.IFRS 11 účinně vyjímá z IAS 31 Účasti ve společném podnikání ty případy, kde přestože existuje oddělený nástroj, oddělení je v určitých případech neúčinné. S těmito uspořádáními je nakládáno podobně jako ve společně ovládaných aktivech/provozech (účetnictví řádek za řádkem podkladových aktiv a pasiv) a nyní se nazývají společné provozy. Zbytek IAS 31 Účasti ve společném podnikání, nyní nazývané společné provozy, zbavuje možnosti volby mezi ekvivalenční metodou či poměrnou konsolidací, vždy musí být použita ekvivalenční metoda.
Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože posouzení společných uspořádání v rámci nového standardu nevyústí ve změnu v účetním přístupu k současným společným uspořádáním.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *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.

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. IFRS 13 nezavádí nové požadavky na oceňování aktiv nebo závazků v reálné hodnotě, ani neodstraňuje výjimky z důvodu praktičnosti, které v současnosti existují v určitých standardech. Standard obsahuje rozsáhlý rámec požadavků na zveřejňování, který stanovuje další přílohy k stávajícím požadavkům na poskytování informací, které umožní uživatelům účetní závěrky zhodnotit metody a vstupy použité k vytvoření ocenění v reálné hodnotě a pro opakované oceňování v reálné hodnotě, které vychází z významných veřejně nedostupných vstupů, vliv ocenění na hospodářský výsledek nebo ostatní úplný výsledek.

Společnost očekává, že při prvotním přijetí bude mít tento standard významný dopad na zveřejňované informace v příloze k účetní závěrce, pokud jde o reálnou hodnotu a stanovení reálné hodnoty určitých finančních a nefinančních položek. Nicméně, Společnost není v současnosti schopna odhadnout dopad standardu na účetní závěrku k datu prvotního přijetí.

- *IAS 27 Individuální účetní závěrka* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
Nový IAS 27 pouze přenesl stávající požadavky na účetnictví a na zveřejňování individuální účetní závěrky s některými drobnými vysvětleními. Požadavky IAS 28 (2008) a IAS 31 na individuální účetní závěrku byly zapracovány do IAS 27 (2011). Standard se přestal zabývat principem kontroly a požadavky na přípravu konsolidované účetní závěrky, což bylo přeneseno do IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka.

Společnost neočekává, že IAS 27 (2011) bude mít významný dopad na účetní závěrku, protože nemá za následek změny v účetních postupech Společnosti.

- *IAS 28 Investice do přidružených podniků a společných podniků* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Omezené změny v IAS 28 (2008):

- Přidružené a společné podniky určené k prodeji. IFRS 5 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti se vztahují k investicím nebo částí investic v přidruženém podniku nebo společném podniku, které splňují kritéria pro tuto klasifikaci. Pro dosud držené části investice, která nebyla klasifikována jako určená k prodeji, se aplikuje ekvivalenční metoda až do vyřazení části určené k prodeji. Po likvidaci, všechny držené investice jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou, jestliže je investice nadále přidruženým nebo společným podnikem.

- Změny v investicích v přidružených podnicích a společných podnicích. Dříve IAS 28 (2008) a IAS 31 stanovil, že ukončení významného vlivu nebo společné kontroly vyžaduje přecenění jakéhokoliv dosud drženého podílu ve všech případech, i v případě, kdy byl významný vliv nahrazen společnou kontrolou. IAS 28 (2011) nyní vyžaduje, že v podobných situacích se dosud držené investice nepřeceňují.

Společnost neočekává, že změny tohoto standardu budou mít významný dopad na účetní závěrku, protože Společnost nemá investice v přidružených podnicích nebo společných podnicích, které by byly těmito změnami ovlivněny.

- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná ziskatelnost podkladových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2012 nebo později)

Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro dlouhodobý majetek oceněný 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.

Společnost neočekává, že změny budou mít vliv na účetní závěrku, protože nezmění účetní politiky Společnosti. Ocenění odloženého daňového aktiva a závazku, v souvislosti s investicí do nemovitosti, která je oceněna modelem reálné hodnoty podle IAS, se nezmění.

- *Změny v prezentaci položek ostatního úplného výsledku* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2012 nebo později)

Změny stanovují požadavek, aby účetní jednotka prezentovala odděleně položky ostatního úplného výsledku, které mohou být v budoucnosti přeúčtovány do hospodářského výsledku a ty, které nikdy nebudou

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

přeúčtovány do hospodářského výsledku. Následně účetní jednotka, která prezentuje položky ostatního úplného výsledku před souvisejícím zdaněním, musí také rozdělit zdanění podle tohoto požadavku.

Společnost neočekává, že tato změna bude mít významný dopad na účetní závěrku.

- *Změny IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Pojistně-matematické odhady zisku a ztráty se uznávají okamžitě v ostatním úplném výsledku. Tato změna odstraní metodu koridoru, a proto bude mít významný vliv na subjekty, které v současnosti tuto metodu uplatňují a odstraní možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v zisku a ztrátě, což je v současnosti povoleno v rámci IAS 19.

Společnost neočekává, že tyto změny budou mít významný dopad na účetní závěrku.

- *IFRIC interpretace 20: Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dolu* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Výklad se zabývá uznáním produkčních nákladů na odstranění skrývky, na počáteční měření a následné měření odstranění skrývky, jako aktiva. Společnosti zabývající se povrchovou těžbou mohou kapitalizovat produkční náklady na odstranění skrývky jako prospěch budoucích období, pokud jsou splněna určitá kritéria. Kapitalizace a doba odepisování bude záviset na identifikovaných složkách rudy, ke které se odstraňování skrývky vztahuje.

IFRIC není pro účetní závěrku Společnosti důležitý, protože účetní jednotce nevznikají žádné provozní náklady na odstranění skrývky při povrchové těžbě.

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 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 v rozvaze vykazovány v pořizovací ceně snížené o případné snížení hodnoty jednotlivých investic.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(2) Půjčky poskytnuté společností pod rozhodujícím a podstatným vlivem

Půjčky poskytnuté společností pod rozhodujícím a podstatným vlivem jsou v okamžiku vzniku vykázány v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. K rozvahovému dni jsou půjčky oceněny zůstatkovou hodnotou a případný rozdíl oproti hodnotě při vyrovnaní je vykázán v úplném výsledku v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(3) Cizí měny

Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována 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 prodeje

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 nárokové protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Společnosti a stupeň dokončení může být spolehlivě 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 o úplném výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

(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 Společnost účtuje jako výnosy příštích období, jsou zúčtovány v obdobích, kdy jsou ekonomické benefity realizovány v souladu s uzavřenými dohodami.

(iii) Příjmy z pronájmu

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

(5) Účtování nákladů

Společnost 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) Správní náklady - zahrnují náklady související s řízením a správou společnosti jako celku.

(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 investičního majetku.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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.

Aktuální 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 zisku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek 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 očekávanému vymáhání aktiv nebo pořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

Daňové pohledávky a závazky jsou zaúčtovány bez ohledu na to, kdy je pravděpodobné, že bude realizován časový rozdíl.

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu o úplném 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 vzniká, 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

Rozředený zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období upraveného o změny čistého zisku, které souvisejí s konverzí potenciálních kmenových akcií, a váženého průměrného počtu akcií.

(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 akvizici podniku, 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 plánovaným vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odepisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti. Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu či ocenění aktiv na jejich zůstatkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.

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 o úplném výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odepisování 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 o úplném 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 odepisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

(iii) Následné výdaje

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu částí příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Společnosti vzniknou budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(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 výsledku hospodaření 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 očekávány žádné budoucí ekonomické přínosy z její likvidace.

(12) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Dlouhodobý nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivy, poplynou do účetní jednotky a náklady aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o opravy a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích.

Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není odpisován. Jeho hodnota se snižuje o eventuální opravnou položku. Kromě toho musí být doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není odepisováno přezkoumávána za dané období, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobu 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 dlouhodobý 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 o úplném 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 o úplném výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

(iv) Následné výdaje

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

(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 účtována jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnání souvisejících nákladů, na které je grant určen. 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(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 v úplném výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

Den zahájení aktivace 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 peněžitovné jednotky převyšuje její zpětně získatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou vykázány v úplném výsledku.

(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 prodloužení 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 užité 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 peněžitovnou jednotku, ke které dané aktivum patří.

(ii) Zrušení ztráty ze snížení hodnoty

Ztráta ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti nebo pohledávky se zruší, pokud lze následně zvýšení zpětně 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.

3. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(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 drženy 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 výkazu zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „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 výkazu zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, pokud jsou takto označeny při prvotním zaúčtování nebo jsou-li drženy k obchodování.

Finanční nástroj je označen jako nástroj držený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které Společnost spravuje společně a u kterého byl v nedávné době realizován krátkodobý zisk; nebo
- se jedná o derivát, který neplní funkci zajišťovacího nástroje ani jako takový nebyl označen.

Finanční nástroj s výjimkou finančního nástroje drženého k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, pokud:

- toto označení odstraní nebo významně sníží nekonzistentnost v ocenění nebo účtování, ke které by jinak došlo; nebo
- je finanční nástroj součástí skupiny finančních aktiv a/nebo finančních závazků, která je spravována a jejíž výsledky jsou hodnoceny na principu reálné hodnoty, v souladu se zaznamenanou strategií investování nebo řízení rizik Společnosti, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování dovoluje, aby byla celá kombinovaná smlouva (aktivní či pasivní) oceněna reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý zisk či ztráta vykázaná ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje případnou dividendu nebo výnosový úrok spojený s finančním aktivem. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsáným 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 popsáným 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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 v hodnotě, kterou 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 obdržení 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 vykázané jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky, pokud do doby jejich splatnosti zbývá více než 12 měsíců a neočekává se, že v příštích 12 měsících dojde k realizaci nebo úhradě derivátu. Ostatní deriváty jsou vykázané jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky.

Vložené deriváty

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně spjaté 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 o úplném výsledku na řádku týkající se zajištěné položky.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Korekce účetní hodnoty zajištěné položky vyplývající ze zajištěného rizika je k tomuto datu odepsána do výsledku hospodaření.

Zajištění peněžních toků

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 neúčelnou částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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 vykázaná v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí

O zajištění čistých investic do podniků v zahraničí se účtuje obdobně jako o zajištění peněžních toků. Veškerý zisk či ztráta související se zajišťovacím nástrojem a týkající se efektivní části zajištění se zaúčtuje do vlastního kapitálu v rámci rezervy na přepočtení cizích měn. Zisk či ztráta související s neúčelnou částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočtení 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 v transakci 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. 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 splatné 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 nezkrácuje 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(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 nákladů 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 AAA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Společnosti.

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Společnost nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Společnost vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Dle standardu IAS 19 jsou jubilejní odměny dlouhodobými zaměstnaneckými požitky a důchodové odměny jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců. Demografické údaje a informace o fluktuaci zaměstnanců vycházejí z historických dat. Pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují do výsledku hospodaření.

(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 výkazu zisku a ztráty. 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

V následující tabulce je uvedena analýza výnosů Společnosti:

	2011	2010
Poplatky za používání pozemků	106,835	105,221
Výnosy z prodeje služeb	33,195	59,109
Výnosy celkem	140,030	164,330

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Společnost působí v jediném segmentu a její výnosy tvoří poplatky za užívání pozemků a za poskytování služeb dceřiným společností a spoluovládaným podnikům působících v České republice.

6. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na prodej

	2011	2010
Náklady na prodané služby	(69,874)	(71,227)
Celkem	(69,874)	(71,227)

Náklady podle druhu

	2011	2010
Materiál a energie	(2,727)	(2,423)
Externí služby	(126,993)	(124,311)
Osobní náklady	(102,478)	(112,618)
Odpisy a amortizace	(3,166)	(4,697)
Daně a poplatky	(2,205)	(2,431)
Ostatní	(491)	(52,851)
Operativní náklady	(238,060)	(299,331)
Administrativní náklady	168,037	179,277
Ostatní operativní náklady	149	48,827
Náklady na prodej	(69,874)	(71,227)

Ostatní provozní výnosy

	2011	2010
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	1,068	1,767
Výnosy z pojištění	707	721
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	3,044	55
Výnosy z vrácených pokut	236,726	--
Ostatní	217	919
Celkem	241,762	3,462

Ostatní provozní náklady

	2011	2010
Dary	(78)	--
Opravné položky k pohledávkám	--	(48,232)
Ostatní	(71)	(595)
Celkem	(149)	(48,827)

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. Více informací je uvedeno v bodu 27.

7. OSOBNÍ NÁKLADY

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a jejich odměny v letech 2011 a 2010 jsou následující:

2011	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Osobní náklady			
Mzdové náklady	39,433	24,876	64,309
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11,958	2,727	14,685
Sociální náklady	9,454	3,615	13,069
Celkem	60,845	31,218	92,063
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	21	5	26
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	29	5	34

2010	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Osobní náklady			
Mzdové náklady	51,518	28,025	79,543
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11,725	3,764	15,489
Sociální náklady	1,563	396	1,959
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	391	60	451
Celkem	65,197	32,245	97,442
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	20	5	25
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	21	5	26

* FTE – ekvivalent plného úvazku

** Údaje společností konsolidovaných proporční metodou jsou přepočteny odpovídajícím podílem; počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

V roce 2011 byly členům představenstva vyplaceny odměny ve výši 3,035 tis. Kč (2010: 3,105 tis. Kč). Odměny vyplacené členům dozorčí rady dosáhly výše 5,640 tis. Kč (2010: 5,640 tis. Kč). Související náklady na sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a dozorčí rady činily 694 tis. Kč v roce 2011 (2010: 644 tis. Kč).

V roce 2011 byly členům výboru pro audit vyplaceny odměny ve výši 960 tis. Kč (2010: 960 tis. Kč). Související náklady na sociální a zdravotní pojištění činily 86 tis. Kč v roce 2011 (2010: 86 tis. Kč).

Nepeněžní požitky ve výši 9,426 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (4,741 tis. Kč k 31. prosinci 2010) vyplývající z pracovních smluv byly zahrnuty v mzdových nákladech.

8. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2011	2010
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy z investic držených do splatnosti	4,747	7,121
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	429,768	425,568
Příjem z dividend*	725,543	410,336
Čistý výnos z prodeje podílů v dceřiných společnostech	--	15,054
Příjmy z pohledávky za UNIPETROL TRADE a.s.	--	93,730
Čisté kurzové zisky	379	--
Ostatní finanční výnosy	5,123	6,383
Finanční výnosy celkem	1,165,560	958,192
Finanční náklady		
Snížení hodnoty akcií společnosti PARAMO a.s.	(545,389)	--
Snížení hodnoty poskytnutých úvěrů společnosti PARAMO a.s.	(705,899)	--
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	(256,756)	(261,944)
Čisté kurzové ztráty	--	(386)
Ostatní finanční náklady	(7,209)	(8,010)
Finanční náklady celkem	(1,515,253)	(270,340)
Čisté finanční výnosy (náklady) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(349,693)	687,852
Vykázané v ostatním úplném výsledku	89	--

* Informace o přijatých dividendách jsou uvedeny v bodech 13 a 14.

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2011	2010
Splatná daň	(27,729)	(48,123)
Odložená daň	3,765	3,931
Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	(23,964)	(44,192)
Daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	(114,090)	--
Daň z příjmů - celkem	(138,054)	(44,192)

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2011 (2010: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2011 a pro další roky, tj. 19 %.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2011		2010
Zisk (ztráta) za rok	(229,925)		512,121
Celková daň z příjmů	(23,964)		(44,192)
Zisk (ztráta) bez daně z příjmu	(205,961)		556,313
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(19.0) % 39,133	(19.0) %	(105,699)
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	(0.0) % (58)	--	--
Daňově neuznatelné náklady	121.5 % (250,299)	(1.6) %	(8,943)
Výnosy osvobozené od daně	(88.4) % 182,036	14.6 %	81,032
Změna stavu přechodných rozdílů	(2.5) % 5,224	(1.8) %	(10,240)
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	-- --	(0.0) %	(342)
Celková daň z příjmů	11.6 % (23,964)	(7.9) %	(44,192)

Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2011 a dále).

Pohyby v odložené dani Společnosti byly následující:

	2011	2010
Stav na začátku roku	421	(3,510)
Odložená daň ve Výkazu o úplném výsledku	3,765	3,931
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	(114,090)	--
Stav ke konci roku	(109,904)	421

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Společnosti byly následující:

Odložené daňové pohledávky	01/01/2011	Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty	Daň z příjmů vykázaná v Ostatním úplném výsledku	31/12/2011
Osobní náklady	5,219	(768)	--	4,451
Odložené daňové pohledávky celkem	5,219	(768)	--	4,451
Pozemky, budovy a zařízení	(289)	24	--	(265)
Přecenění nemovitostí	(4,509)	4,509	(114,090)	(114,090)
Odložené daňové závazky celkem	(4,798)	4,533	--	(114,355)
Čisté odložené daňové závazky	421	3,765	(114,090)	(109,904)

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započitatelné, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud odložené daně z příjmů náleží stejnému daňovému úřadu.

10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 01/01/2010	365,098	3,291	21,359	1,124	390,872
Přírůstky	28,595	--	5,063	--	33,658
Úbytky	(3,848)	--	(8,916)	--	(12,764)
Přeúčtování	--	--	830	(1,124)	(294)
Stav k 31/12/2010	389,845	3,291	18,336	--	411,472
Přírůstky	--	--	579	--	579
Přeúčtování	(379,299)	--	--	--	(379,299)
Úbytky	--	--	(3,876)	--	(3,876)
Stav k 31/12/2011	10,546	3,291	15,039	--	28,876
Odpisy					
Stav k 01/01/2010	--	2,379	16,942	--	19,321
Odpisy za rok	--	335	3,170	--	3,505
Úbytky	--	--	(8,569)	--	(8,569)
Stav k 31/12/2010	--	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
Účetní hodnota k 01/01/2010	365,098	912	4,417	1,124	371,551
Účetní hodnota k 31/12/2010	389,845	577	6,793	--	397,215
Účetní hodnota k 31/12/2011	10,546	433	5,015	--	15,994

Výnosy z pozemků jsou tvořeny především z poplatků za pronájem, a proto byly přeúčtovány jako investice do nemovitostí.

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Licence, patenty a obchodní značky	Nedokončená aktiva	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 01/01/2010	13,610	4,308	--	8,882	26,800
Přírůstky	--	--	31	--	31
Úbytky	--	(4,308)	--	--	(4,308)
Přeúčtování	210	--	294	(210)	294
Ostatní	5,750	--	--	1	5,751
Stav k 31/12/2010	19,570	--	325	8,673	28,568
Stav k 31/12/2011	19,570	--	325	8,673	28,568
Odpisy					
Stav k 01/01/2010	12,248	323	--	8,622	21,193
Odpisy za rok	624	431	--	137	1,192
Úbytky	--	(754)	--	--	(754)
Přeúčtování	181	--	--	(181)	--
Ostatní	5,750	--	--	--	5,750
Stav k 31/12/2010	18,803	--	--	8,578	27,381
Odpisy za rok	571	--	--	94	665
Stav k 31/12/2011	19,374	--	--	8,672	28,046
Účetní hodnota k 01/01/2010	1,362	3,985	--	260	5,607
Účetní hodnota k 31/12/2010	767	--	325	95	1,187
Účetní hodnota k 31/12/2011	196	--	325	1	522

12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2011 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané dceřiným společenstvem a třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosince 2011 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2011	2010
Investice do nemovitostí k 1. lednu	162,190	162,627
Převod z pozemků, budov a zařízení	379,299	--
Přecenění převedených investic do nemovitostí	600,477	--
Nákupy	--	112
Prodeje	--	(549)
Stav celkem k 31. prosinci	1,141,966	162,190

Příjem z pronájmu za rok 2011 činil 106,835 tis. Kč (2010: 20,698 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí byli v roce 2011 ve výši 3,435 tis. Kč (2010: 1,314 tis. Kč).

Budoucí příjmy z pronájmu jsou následující:

	Do 1 roku	Od 1 do 5 let
Budoucí příjmy z pronájmu celkem	108,413	467,168

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 A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

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.	Viedeň	2,984	100.00	--	2,984	--
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		16,284,131	--	2,475,319	13,808,812	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.

13. PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH (POKRAČOVÁNÍ)

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků k 31. prosinci 2010 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
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	--
UNIPETROL TRADE a.s.	Praha 4	350,000	100.00	350,000	--	--
BENZINA s. r.o.	Praha 4	4,181,070	100.00	1,922,070	2,259,000	--
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100,280	100.00	--	100,280	--
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100.00	--	408	--
PARAMO, a.s.	Pardubice	545,389	100.00	--	545,389	--
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b.H.	Vídeň	2,899	100.00	--	2,899	--
Společné podniky						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3,872,299	51.22	--	3,872,299	409,761
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	162,194	51.00	--	162,194	--
Celkem		16,634,046	--	2,279,930	14,354,116	409,761

*) 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.

14. OSTATNÍ INVESTICE

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	103	0.10	103	32
Celkem		4,254		4,254	8,450

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2010 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	150
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13.04	95	--
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	780.8	0.63	781	359
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1.00	954	66
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	100	0.10	100	--
Celkem		4,251		4,251	575

15. PŮJČKY SPOLEČNOSTEM POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

	31/12/2011	31/12/2010
Dlouhodobé půjčky		
Dlouhodobé půjčky	2,382,459	2,662,294
Dlouhodobé půjčky celkem	2,382,459	2,662,294
Krátkodobé půjčky		
Cash pooling	2,211,070	1,577,295
Snížení hodnoty cash poolu	(55,819)	--
Provozní půjčky	8,002,421	4,936,808
Snížení hodnoty provozních půjček	(650,080)	--
Krátkodobé půjčky celkem	9,507,592	6,514,103

Dlouhodobé půjčky společností pod rozhodujícím vlivem

Společnost poskytuje společnostem BENZINA s.r.o. a BUTADIEN KRALUPY a.s. dlouhodobé půjčky v hodnotě 2,382,459 tis. Kč k 31. prosinci 2011. Tyto úvěry jsou splatné v pravidelných splátkách po dobu příštích 6 let. Úrokové sazby jsou vázány na 6M PRIBOR a reálná hodnota půjček odpovídá jejich nominální hodnotě s výjimkou půjčky poskytnuté společnosti BENZINA s.r.o. v roce 1998. Tato půjčka je úročena 9,97 % p.a.

Účetní hodnota půjčky společnosti BENZINA s.r.o. byla 2,070,104 tis. Kč (2,104,661 tis. Kč k 31. prosinci 2010) a její reálná hodnota byla k 31. prosinci 2011 2,354,457 tis. Kč. (2,518,037 tis. Kč k 31. prosinci 2010). Část dlouhodobé půjčky splatná do jednoho roku je vykazována jako krátkodobé aktivum.

Pohyby provozních půjček společností pod rozhodujícím vlivem:

	Dlouhodobé půjčky		Krátkodobé půjčky	
	2011	2010	2011	2010
Stav na začátku roku	2,662,294	2,963,304	4,936,808	6,878,136
Poskytnuté půjčky	--	77,361	10,964,506	6,828,279
Splátky	--	(51,000)	(8,178,728)	(9,096,978)
Přeúčtování půjček společností pod rozhodujícím vlivem z dlouhodobých na krátkodobé	(279,835)	(327,371)	279,835	327,371
Brutto stav ke konci roku	2,382,459	2,662,294	8,002,421	4,936,808
Snížení hodnoty	--	--	(650,080)	--
Stav ke konci roku	2,382,459	2,662,294	7,352,341	4,936,808

Krátkodobé půjčky společností 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. a PARAMO, a.s.

Společnost poskytla úvěry společnosti PARAMO, a.s. (cash pooling a krátkodobý úvěr) ve výši 848,722 tis. Kč k 31. prosinci 2011. Vzhledem k výraznému poklesu vlastního kapitálu ve společnosti PARAMO, a.s. v roce 2011 a nejistotě o schopnosti společnosti PARAMO, a.s. splatit tyto úvěry v plné výši, vedení Společnosti se rozhodlo zaúčtovat snížení hodnoty poskytnutého úvěru ve výši 650,080 tis. Kč a cash poolové půjčky ve výši 55,819 tis. Kč.

Úrokové sazby jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Výjimkou je půjčka poskytnutá společnosti BENZINA s.r.o. v roce 1998. Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společnostem zahrnují k 31. prosinci 2011 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 351,501 tis. Kč (435,215 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

Měnová analýza krátkodobých půjček dle měn je prezentována v bodě 25.

16. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY ZA SPOLEČNOSTMI POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Dlouhodobé pohledávky za ovládanými společnostmi představují zálohy ve výši 102 tis. Kč (168 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

17. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2011	31/12/2010
Obchodní pohledávky	151,054	144,776
Ostatní	2,630	30,879
Netto obchodní a jiné pohledávky	153,684	175,655
Ztráty ze snížení hodnoty	131,405	179,750
Brutto obchodní a jiné pohledávky	285,089	355,405

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě.

Všechny výše uvedené pohledávky jsou finanční aktiva.

Společnost je vystavena kreditnímu a měnovému riziku související s obchodními a jinými pohledávkami, které jsou uvedeny v bodu 25 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 28 – Informace o spřízněných osobách.

Změny v opravných položkách k pochybným pohledávkám

	2011	2010
Stav na začátku roku	179,750	131,520
Tvorba	--	48,285
Snížení	(3,044)	(55)
Využití	(45,301)	--
Stav na konci roku	131,405	179,750

Tvorba a rozpuštění opravných položek jsou vykázány v rámci ostatních provozních výnosů a nákladů.

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data vzniku pohledávky do data vykázání. Vedení se domnívá, že není třeba vytvářet další opravné položky z důvodu kreditního rizika nad rámec stávající opravné položky.

18. KRÁTKODOBÉ PŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM SPOLEČNOSTEM

V roce 2011 byla splacena krátkodobá půjčka spřízněné společnosti SPOLANA a.s. Účetní hodnota půjčky byla k 31. prosinci 2010 500,035 tis. Kč. Úrokové sazby byly stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjčky odpovídala její účetní hodnotě k 31. prosinci 2010. Záruku na celou nominální hodnotu půjčky poskytla společnost Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna.

19. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2011	31/12/2010
Peníze v hotovosti	52	63
Peníze na bankovních účtech	1,358,600	2,863,029
Celkem	1,358,652	2,863,092

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

Analýza peněz a peněžních ekvivalentů dle měny je prezentována v bodě 25.

20. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2011 činil 18,133,476 tis. Kč (2010: 18,133,476 tis. Kč). Tvoří jej 181,334,764 ks (2010: 181,334,764 ks) kmenových akcií na majitele v nominální hodnotě 100 Kč na akcii. Veškeré vydané akcie byly plně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

21. 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 je k 31. prosinci 2011 ve výši 1,651,471 tis. Kč (1,625,865 tis. Kč k 31. prosinci 2010). Navíc jsou jako fondy tvořené ze zisku vykazovány změny týkající se investic do nemovitostí ve výši 507,135 tis. Kč (20,748 tis. Kč k 31. prosinci 2010) a ostatní rezervy ve výši 7,541 tis. Kč (7,452 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

22. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 30. června 2011 rozhodla o rozdělení zisku za rok 2010, který činil 512,121 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) Stanov společnosti bylo rozhodnuto následovně: 25,606 tis. Kč bylo přiděleno do rezervního fondu a 486,515 tis. Kč na účet nerozděleného zisku z předešlých let.
 Rozhodnutí o úhradě ztráty za rok 2011 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu případně v červnu 2012.

23. PŮJČKY A ÚVĚRY

Tento bod poskytuje informace o smluvních podmínkách úvěrů a půjček, které nesou úroky a které jsou účtovány v zůstatkové hodnotě.

Informace o úrokovém a měnovém riziku a likvidním riziku je uvedena v bodě 25.

	31/12/2011	31/12/2010
Dlouhodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné emitované dluhopisy	2,000,000	2,000,000
Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem	2,000,000	2,000,000
Krátkodobé půjčky a úvěry		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	68,655	102,634
Nezajištěné bankovní úvěry	1,953	15,967
Nezajištěné úvěry od dceřiných společností	1,062,600	616,289
Krátkodobé půjčky a úvěry celkem	1,133,208	734,890

Analýza bankovních úvěrů

	2011	2010
Stav na začátku roku	15,967	18,141
Čerpané úvěry	6,862,412	4,316,267
Splátky	(6,876,426)	(4,318,441)
Stav na konci roku	1,953	15,967

Nezajištěné emitované 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 2,068,655 tis. Kč (2,102,634 tis. Kč k 31. prosinci 2010). Část závazku splatná do 12 měsíců je vykazovaná v krátkodobých závazcích. Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2,358,684 tis. Kč (2,518,730 tis. Kč k 31. prosinci 2010). Časově rozlišený úrok, který bude splacen do 31. prosince 2011, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách v hodnotě 68,655 tis. Kč (102,634 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

Nezajištěné bankovní úvěry

K 31. prosinci 2011 měla Společnost bankovní úvěry v objemu 1,953 tis. Kč. Úrokové sazby jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Měnová analýza bankovních úvěrů (v tis. Kč) k 31. prosinci 2011:

	CZK	EUR	USD	Celkem
Stav na začátku roku	4,666	11,300	1	15,967
Přijaté půjčky	6,598,304	232,471	31,333	6,862,108
Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni	166	130	8	304
Splátky	(6,602,969)	(243,770)	(29,687)	(6,876,426)
Stav na konci roku	167	131	1,655	1,953

Úvěry od ovládaných společností

Krátkodobé půjčky od ovládaných společností mají formu cash poolingů. Během roku 2011 měla Společnost smlouvy o cash poolingů s následujícími bankami a dceřinými společnostmi:

Banky: CITIBANK a.s., ING Bank N.V., organizační složka, Česká spořitelna, a.s., Credit Agricole, S.A. a RBS, N.V.

Ovládané 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. a MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.

Hotovost na bankovních účtech výše zmíněných bank je čerpána Společností a výše uvedenými ovládanými společnostmi. Smlouva umožňuje poskytnutí bankovního čerpání 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. Závazky z cash poolingových bankovních půjček byly k 31. prosinci 2011 ve výši 1,953 tis. Kč a cash poolingové závazky vůči ovládaným společnostem byly 1,062,600 tis. Kč (10,695 tis. Kč a 616,289 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

24. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31/12/2011	31/12/2010
Finanční závazky		
Závazky z obchodních vztahů	57,842	45,119
Závazky z daně z přidané hodnoty	7,427	6,999
Ostatní daně, cla a sociální zabezpečení	1,667	2,208
Mzdy a platy	24,627	31,454
Výdaje příštích období	2,168	2,089
Závazky spojené s pořízením finančních investic	10,994	11,491
Ostatní závazky	7,924	7,814
Celkem	112,649	107,175

Vedení je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

25. 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:

31/12/2011	Bod	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13,14	--	13,808,812	13,808,812	n/a
Obchodní a jiné pohledávky	17	153,684	--	153,684	153,684
Úvěry poskytnuté společností pod rozhodujícím vlivem a společným podnikům	15	11,890,051	--	11,890,051	11,890,051
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	16	102	--	102	102
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	1,358,652	--	1,358,652	1,358,652
Finanční aktiva celkem		13,402,489	13,808,812	27,211,301	

31/12/2011	Bod	Zůstatková hodnota	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Nezajištěné vydané dluhopisy	23	2,068,655	2,068,655	2,358,684
Nezajištěné bankovní úvěry	23	1,953	1,953	1,953
Nezajištěné půjčky od společností pod rozhodujícím vlivem	23	1,062,600	1,062,600	1,062,600
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	24	112,649	112,649	112,649
Splatné dividendy		27,896	27,896	27,896
Finanční závazky celkem		3,273,753	3,273,753	

31/12/2010	Bod	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13,14	--	14,354,116	14,354,116	n/a
Obchodní a jiné pohledávky	17	175,655	--	175,655	175,655
Úvěry poskytnuté společností pod rozhodujícím vlivem a společným podnikům	15	9,676,432	--	9,676,432	10,089,808
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	16	168	--	168	168
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	2,863,092	--	2,863,092	2,863,092
Finanční aktiva celkem		12,715,347	14,354,116	27,069,463	

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

31/12/2011	Bod	Zůstatková hodnota	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Nezajištěné vydané dluhopisy	23	2,102,634	2,102,634	2,518,730
Nezajištěné bankovní úvěry	23	15,967	15,967	15,967
Nezajištěné půjčky od společností pod rozhodujícím vlivem	23	616,289	616,289	616,289
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	24	107,174	107,174	107,174
Splatné dividendy		30,012	30,012	30,012
Finanční závazky celkem		2,872,076	2,872,076	

Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit

K 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010 Společnost držela nekótované akcie ve výši 13,808,812 tis. Kč a 14,354,116 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 2011 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 pozorovatelných 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.

Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v účetních výnosech a nákladech podle kategorie

	2011			2010		
	Finanční výnosy	Finanční náklady	Čistý zisk/(ztráta)	Finanční výnosy	Finanční náklady	Čistý zisk/(ztráta)
Úvěry a pohledávky	434,515	(705,899)	(271,384)	432,689	--	432,689
Realizovatelná finanční aktiva	725,543	(545,389)	180,154	425,390	--	425,390
Finanční závazky oceněné v zůstatkové hodnotě	--	(256,756)	(256,756)	--	(261,944)	(261,944)
Výnosy z pohledávky za UNIPETROL TRADE	--	--	--	93,730	--	--
Celkem	1,160,058	(1,508,044)	(347,986)	951,809	(261,944)	689,865

Řízení 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 23, 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 20, 21 a 22.

K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu a vlastního kapitálu následující:

	31/12/2011	31/12/2010
Dluh (i)	3,133,208	2,734,890
Peníze a peněžní ekvivalenty	(1,358,652)	(2,863,092)
Čistý dluh	1,774,556	(128,202)
Vlastní kapitál (ii)	25,016,078	24,759,527
Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)	7.09	(0.52)

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky, které jsou prezentovány v bodě 23

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Společnosti

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**Řízení úvěrového rizika**

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a úvěrové riziko je průběžně monitorováno. Úvěry poskytnuté dceřiným společnostem (body 15 a 18) a pohledávky (body 16 a 17) převážně obsahují částky splatné od společností ve skupině. Společnost nepožaduje záruky na tato finanční aktiva. K rozvahovému dni byla společnost vystavena významné koncentraci úvěrového rizika popsaného v bodech 15 a 18. Vedení společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru úvěrového rizika představuje účetní hodnota jednotlivých finančních aktiv vykázaných v rozvaze.

Úvěry a pohledávky po splatnosti, bez opravných položek	Pohledávky		Úvěry	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Do 1 roku	2	108	--	--
Více než 12 měsíců	1,004	--	--	--
Po splatnosti, nesnížené úvěry a pohledávky	1,006	108	--	--

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální vystavení úvěrovému riziku. Maximální vystavení úvěrovému riziku k rozvahovému dni je uvedeno v tabulce Účetní klasifikace a reálná hodnota.

Maximální vystavení úvěrovému riziku z úvěrů a pohledávek k rozvahovému dni bylo podle geografických regionů k rozvahovému dni následující:

	31/12/2011		31/12/2010	
	Zajištěné	Nezajištěné	Zajištěné	Nezajištěné
Česká republika	--	12,016,247	500,035	9,324,755
Evropská unie	--	27,590	--	27,465
Celkem	--	12,043,837	500,035	9,352,220

Úvěrové riziko u peněz a peněžních ekvivalentů je omezené vzhledem k tomu, že protistrana jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem od mezinárodních ratingových agentur.

Věková struktura úvěrů a pohledávek k 31. prosinci 2011 byla:

	31/12/2011		31/12/2010	
	Hodnota bruto	Opravná položka	Hodnota bruto	Opravná položka
Před splatností	12,748,730	705,899	9,900,432	48,285
Po splatnosti 0-30 dnů	--	--	108	--
Po splatnosti 30-180 dnů	2	--	--	--
Více než 180 dnů	132,409	131,405	131,465	131,465
Celkem	12,881,141	837,304	10,032,005	179,750

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.

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)Tabulky rizik likvidity

Níže uvedená tabulka uvádí očekávanou splatnost nederivátových finančních aktiv Společnosti. Tabulky byly vypracovány na základě nediskontovaných smluvních lhůt splatnosti finančních aktiv včetně úroků z těchto aktiv, kromě těch, u kterých Společnost očekává peněžní tok v jiném období.

Očekávaná splatnost nederivátových finančních aktiv

31/12/2011	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok a déle	Celkem
Dlouhodobá aktiva				
Půjčky společností pod rozhodujícím vlivem	--	--	2,382,459	2,382,459
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	--	--	102	102
Krátkodobá aktiva				
Obchodní a jiné pohledávky	153,684	--	--	153,684
Půjčky společností pod rozhodujícím vlivem	9,273,797	233,795	--	9,507,592
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,358,652	--	--	1,358,652
Celkem	10,786,133	233,795	2,382,561	13,402,489

31/12/2010	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok a déle	Celkem
Dlouhodobá aktiva				
Půjčky společností pod rozhodujícím vlivem	--	--	2,662,294	2,662,294
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	--	--	168	168
Krátkodobá aktiva				
Obchodní a jiné pohledávky	127,349	48,306	--	175,655
Půjčky společností pod rozhodujícím vlivem	6,198,219	315,884	--	6,514,103
Půjčky spřízněným společnostem	500,035	--	--	500,035
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,863,092	--	--	2,863,092
Celkem	9,688,695	364,190	2,662,462	12,715,347

Smluvní splatnost nederivátových finančních závazků

31/12/2011	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok a déle	Celkem
Dlouhodobá aktiva				
Úvěry a půjčky	--	--	2,000,000	2,000,000
Krátkodobá aktiva				
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	112,649	--	--	112,649
Splatné dividendy	27,896	--	--	27,896
Úvěry a půjčky	1,064,553	68,655	--	1,133,208
Celkem	1,205,098	68,655	2,000,000	3,273,753

31/12/2010	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok a déle	Celkem
Dlouhodobá aktiva				
Úvěry a půjčky	--	--	2,000,000	2,000,000
Krátkodobá aktiva				
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	107,174	--	--	107,174
Splatné dividendy	30,012	--	--	30,012
Úvěry a půjčky	632,256	102,634	--	734,890
Celkem	769,442	102,634	2,000,000	2,872,076

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**Řízení měnového rizika**

Účetní hodnota finančních aktiv a závazků Společnosti denominovaných v zahraniční měně k datu účetní závěrky je následující:

31/12/2011	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	102	--	--	--	102
Půjčky společností pod rozhodujícím vlivem a spřízněným společnostem	11,861,584	26,561	1,906	--	11,890,051
Obchodní a jiné pohledávky	153,328	84	--	272	153,684
Náklady příštích období	2,684	578	--	4,979	8,241
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)
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	(110,420)	(869)	(199)	(1,161)	(112,649)
Úvěry a jiné zdroje financování	(999,564)	(121,737)	(11,907)	--	(1,133,208)
Splatné dividendy	(27,896)	--	--	--	(27,896)
Netto pozice	10,129,809	2,870	208	4,090	10,136,977

31/12/2010	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	168	--	--	--	168
Půjčky společností pod rozhodujícím vlivem a spřízněným společnostem	9,649,362	27,070	--	--	9,676,432
Obchodní a jiné pohledávky	174,380	1,167	--	108	175,655
Náklady příštích období	2,624	694	150	5,783	9,251
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,792,503	57,770	12,819	--	2,863,092
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,000,000)	--	--	--	(2,000,000)
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	(97,239)	(8,394)	(350)	(1,191)	(107,174)
Úvěry a jiné zdroje financování	(641,272)	(81,625)	(11,993)	--	(734,890)
Splatné dividendy	(30,012)	--	--	--	(30,012)
Netto pozice	9,850,514	(3,318)	626	4,700	9,852,522

Následující významné kursy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz ke dni závěrky	
	2011	2010	2011	2010
CZK/EUR	24.591	25.290	25.800	25.060
CZK/USD	17.695	19.111	19.940	18.751

Analýza citlivosti zahraničních měn

V následující tabulce je uvedena citlivost Společnosti na 10% růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. 10 % sazba citlivosti je používána pro interní vykazování měnového rizika klíčovými vedoucími zaměstnanci, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn.

Analýza citlivosti zahrnuje externí úvěry a úvěry zahraničním společnostem v rámci Společnosti, kdy se měna dlužníka liší od měny věřitele. Niže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 10 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

	CZK/USD dopad		CZK/EUR dopad	
	2011	2010	2011	2010
Zisk nebo ztráta/Vlastní kapitál	20	63	79	332

Úrokové riziko

Společnost přijala úvěrovou politiku, která stanoví podmínky převodu externích finančních prostředků na společnost ve skupině. Tyto externí finanční prostředky jsou převáděny za obdobných podmínek a úrokových sazeb včetně marže (viz bod 16, 19 a 23). Společnost nemá žádné úročené úvěry, které by používala pro vlastní potřebu.

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

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 2011 by se snížil/zvýšil o 52,626 tis. Kč (2010: snížení/zvýšení o 34,831 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Společnosti na úrokové sazby se snížila v průběhu roku 2011, především kvůli splácení půjček. Více informací je uvedeno v bodě 23.

Profil úvěrových rizik

Profil úvěrového rizika Společnosti ke konci období byl následující:

	31/12/2011	31/12/2010
Pevná úroková sazba		
Finanční majetek	2,223,890	2,280,484
Finanční závazky	2,209,200	2,251,795
Variabilní úroková sazba		
Finanční majetek	9,819,947	7,571,771
Finanční závazky	1,064,553	632,256

26. 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	
	31/12/2011	31/12/2010
Do 1 roku	8,019	4,888
Od 1 roku do 5 let	32,076	19,555
Více než 5 let	16,038	14,667
Celkem	56,133	39,110

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2011	2010
Nevypověditelný operativní leasing	7,029	4,800
Vypověditelný operativní leasing	917	728
Celkem	7,946	5,528

Společnost 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.

27. 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.

27. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných Společností a užívaných společností SYNTHOS Kralupy a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí. Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese Společnost a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % z kupní ceny akcií (a časovým obdobím 5 let). Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. a užívaným společností SYNTHOS Kralupy a.s. k provozní činnosti

Dne 10. července 2007 uzavřely Společnost a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným společností v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá Společnost SYNTHOS Kralupy a.s.

Smlouva o koupi akcií 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. společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společností 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 společnost 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.

27. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, UNIPETROL, a.s. a 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 miliónu 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 výrobcí pneumatik proti členům údajného ESBR kartelu. Žaloba byla podána ve Velké Británii u obchodního soudu High Court of Justice, Queen's Bench Division. Žalobci žádají náhradu škody, včetně úroků z prodlení, za ztráty způsobené údajným kartelem.

Dne 13. července 2011 bylo oznámeno rozhodnutí Tribunálu Evropské unie o zrušení rozhodnutí Evropské komise z listopadu 2006, která shledala společnost UNIPETROL, a.s. a jeho někdejší dceřinou společnost SYNTHOS Kralupy a.s. odpovědnými za účast na kartelové dohodě. Soud dospěl k závěru, že Komise neprokázala kartelové jednání ze strany společnosti UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. Oběma společnostem tak vznikl nárok na navrácení společně zaplacené pokuty ve výši 17,5 miliónu EUR. UNIPETROL, a.s. obdržel zpět 9,8 milionu EUR, což odpovídá zaplacené pokutě a části úroků.

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 akcií společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. 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.

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 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.

Záruky

Celková výše záruk týkajících se spotřební daně již Společnost poskytla dceřiné společnosti UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. činila 103,200 tis. Kč k 31. prosinci 2011 (100,240 tis. Kč k 31. prosinci 2010).

28. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH*Konečná ovládající osoba*

Během let 2011 a 2010 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62.99%).

31/12/2011	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Krátkodobé pohledávky a 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

31/12/2010	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Krátkodobé pohledávky a úvěry	108	6,539,449	500,178
Krátkodobé závazky a úvěry	1,812	627,776	--
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	2,710,053	--
Náklady	11,005	58,049	126
Výnosy	119	141,496	100
Pořízení dlouhodobého majetku	--	204	--
Prodej dlouhodobého majetku	--	3,590	--
Příjem z dividend	--	410,336	--
Finanční výnosy a náklady	--	412,237	11,067

29. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Společnost je příjemcem finančních prostředků od Ministerstva financí (dříve Fondu národního majetku) České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých pro ekologické účely:

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2011	Nevyužité prostředky k 31/12/2010
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

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2010	Nevyužité prostředky k 31/12/2010
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	2,572	3,440
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4,244	18	4,226
Celkem	10,256	2,590	7,666

31. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení společnosti si není vědomé žádné události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2011.

Podpis statutárního orgánu

26. března 2012



Piotr Chelminski

Předseda představenstva



Mariusz Kedra

Člen představenstva