

**UNIPETROL, a.s.**

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

**K 31. PROSINCI 2012**



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

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. nekonsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, nekonsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

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

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

### *Odpovědnost auditora*

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

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

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

*Výrok auditora*

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidovaných aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 a nekonsolidovaných nákladů, výnosů a nekonsolidovaného výsledku jejího hospodaření a nekonsolidovaných peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 4. března 2013

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

Ing. Karel Růžička  
Partner  
Oprávnění číslo 1895



# UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

K 31. prosinci 2012

(v tis. Kč)

	Bod	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	10	12,822	15,994
Nehmotný majetek	11	456	522
Investice do nemovitostí	12	1,149,081	1,141,966
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, ve společných podnicích a ostatní finanční investice	13	13,812,981	13,813,066
Poskytnuté úvěry	14	334,651	2,382,459
Ostatní dlouhodobá aktiva		186	102
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>15,310,177</b>	<b>17,354,109</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	15	188,039	153,684
Poskytnuté úvěry	14	11,973,200	9,507,592
Náklady příštích období		3,655	8,241
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	1,294,067	1,358,652
Pohledávka z titulu daně z příjmů		17,525	17,857
Aktiva určená k prodeji	17	178,000	--
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>13,654,486</b>	<b>11,046,026</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>28,964,663</b>	<b>28,400,135</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	18	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	19	1,651,472	1,651,471
Ostatní fondy	19	510,080	514,676
Nerozdělený zisk	20	5,124,936	4,716,455
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>25,419,964</b>	<b>25,016,078</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Úvěry a jiné zdroje financování	21	--	2,000,000
Odložené daňové závazky	9	113,326	109,904
Rezervy		400	400
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>113,726</b>	<b>2,110,304</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	22	163,073	140,545
Úvěry a jiné zdroje financování	21	3,267,900	1,133,208
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>3,430,973</b>	<b>1,273,753</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>3,544,699</b>	<b>3,384,057</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>28,964,663</b>	<b>28,400,135</b>

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 37.

# UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií  
Za rok končící 31. prosince 2012  
(v tis. Kč)



	Bod	2012	2011
Výnosy	4	147,815	140,030
Náklady na prodej		(67,710)	(69,874)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>80,105</b>	<b>70,156</b>
Ostatní výnosy		18,787	241,762
Správní náklady		(174,890)	(168,037)
Ostatní náklady		(3,011)	(149)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	6	<b>(79,009)</b>	<b>143,732</b>
Finanční výnosy		772,578	1,165,560
Finanční náklady		(257,695)	(1,515,253)
<b>Čisté finanční (náklady) výnosy</b>	8	<b>514,883</b>	<b>(349,693)</b>
<b>Zisk (ztráta) před zdaněním</b>		<b>435,874</b>	<b>(205,961)</b>
Daň z příjmů	9	(31,902)	(23,964)
<b>Zisk (ztráta) za rok</b>		<b>403,972</b>	<b>(229,925)</b>
<b>Ostatní úplný výsledek:</b>			
<b>Položky které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b>			
Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy		--	600,477
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku		--	(114,090)
<b>Položky které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b>			
Kurzové rozdíly zahraniční společnosti	8	(86)	89
<b>Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění</b>		<b>(86)</b>	<b>486,476</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>403,886</b>	<b>256,551</b>
<b>Základní a zředěný zisk (ztráta) na akcii (v Kč)</b>		<b>2.23</b>	<b>(1.27)</b>

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 37.

## UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií  
Za rok končící 31. prosince 2012  
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond změny reálné hodnoty	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. lednu 2011</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,625,865</b>	<b>20,748</b>	<b>7,452</b>	<b>4,971,986</b>	<b>24,759,527</b>
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>						
Zisk (ztráta)	--	--	--	--	(229,925)	(229,925)
Ostatní úplný výsledek	--	--	486,387	89	--	486,476
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>486,387</b>	<b>89</b>	<b>(229,925)</b>	<b>256,551</b>
Přidělení zisku do rezervního fondu	--	25,606	--	--	(25,606)	--
<b>Stav k 31. prosinci 2011</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,651,471</b>	<b>507,135</b>	<b>7,541</b>	<b>4,716,455</b>	<b>25,016,078</b>
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,651,471</b>	<b>507,135</b>	<b>7,541</b>	<b>4,716,455</b>	<b>25,016,078</b>
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>						
Zisk (ztráta)	--	--	--	--	403,972	403,972
Ostatní úplný výsledek	--	1	(4,509)	(87)	4,509	(86)
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>	<b>--</b>	<b>1</b>	<b>(4,509)</b>	<b>(87)</b>	<b>408,481</b>	<b>403,886</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2012</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,651,472</b>	<b>502,626</b>	<b>7,454</b>	<b>5,124,936</b>	<b>25,419,964</b>

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 37.

# UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií  
Za rok končící 31. prosince 2012  
(v tis. Kč)



2012 2011

## Peněžní toky z provozní činnosti:

Zisk (ztráta) za rok	Bod	403,972	(229,925)
Upřavy:			
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	10, 11	2,497	3,166
Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		(178)	(1,068)
Kurzové (zisky) ztráty netto		2,975	(2,522)
Úroky a dividendy, netto	8	(354,956)	(903,302)
Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, úvěrů a pohledávek		(161,880)	1,248,244
Daň z příjmu	9	31,902	23,964
Změna stavu:			
- pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv		(29,853)	8,702
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období		23,096	(34,693)
Zaplacená daň z příjmů		(28,148)	--
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>(110,573)</b>	<b>112,566</b>
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		223	1,068
Přijaté úroky		366,621	472,037
Přijaté dividendy		195,554	725,543
Změny v poskytnutých úvěrech		(394,983)	(2,957,040)
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(6,418)	(579)
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>160,997</b>	<b>(1,758,971)</b>
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Změny úvěrů a jiných zdrojů financování		265,686	431,846
Zaplacené úroky		(377,150)	(290,284)
Zaplacené dividendy		(570)	(2,116)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(112,034)</b>	<b>139,446</b>
<b>Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>(61,610)</b>	<b>(1,506,959)</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku</b>		<b>1,358,652</b>	<b>2,863,092</b>
<b>Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách</b>		<b>(2,975)</b>	<b>2,519</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>		<b>1,294,067</b>	<b>1,358,652</b>

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 37.

## Obsah

1. Charakteristika společnosti.....	6
2. Významné podíly v dceřiných společnostech a společných podnicích.....	7
3. Zásadní účetní postupy používané společností.....	8
4. Výnosy.....	20
5. Vykazování podle obchodních segmentů.....	20
6. Provozní náklady a výnosy.....	20
7. Osobní náklady.....	21
8. Finanční náklady a výnosy.....	21
9. Daň z příjmů.....	22
10. Pozemky, budovy a zařízení.....	23
11. Nehmotný majetek.....	23
12. Investice do nemovitostí.....	23
13. Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podnicích a ostatní finanční investice.....	24
14. Poskytnuté úvěry.....	25
15. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky.....	26
16. Peníze a peněžní ekvivalenty.....	26
17. Aktiva držená k prodeji.....	27
18. Základní kapitál.....	27
19. Fondy tvořené ze zisku.....	27
20. Nerozdělený zisk, dividendy a zisk na akcii.....	27
21. Úvěry a jiné zdroje financování.....	28
22. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období.....	29
23. Finanční nástroje.....	29
24. Operativní leasing.....	33
25. Záruky a podmíněné závazky.....	34
26. Závazky z historických ekologických zátěží.....	35
27. Informace o spřízněných osobách.....	36
28. Události po datu účetní závěrky.....	37



## 1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

### Založení a vznik společnosti

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

### Sídlo společnosti

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

### Hlavní aktivity

UNIPETROL, a.s. funguje jako holdingová společnost spravující skupinu společností. Hlavními aktivitami těchto společností jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polotovarů pro průmyslová hnojiva, polymerních materiálů, výroba a rozvod tepla a elektrické energie a provozování čerpacích stanic.

Služby poskytované společností rovněž zahrnují činnost ekonomických a organizačních poradců, financování, zprostředkovatelskou činnost v oblasti služeb, poradenské služby týkající se chemického průmyslu, poradenské služby v oblasti interní a externí komunikace a poradenství v oblasti lidských zdrojů.

### Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2012 jsou:

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

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 byli následující:

	Pozice	Jméno
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Piotr Chelminski
	Místopředseda	Marek Świtajewski
	Místopředseda	Piotr Wielowieyski
	Člen	Mariusz Kędra
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Artur Paździor
<b>Dozorčí rada</b>	Předseda	Dariusz Jacek Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Slawomir Robert Jedrzejczyk
	Člen	Piotr Robert Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krystian Pater
	Člen	Rafal Sekula
	Člen	Andrzej Jerzy Kozlowski
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Změny v představenstvu v průběhu roku 2012 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Ivan Ottis	Ukončení mandátu	24. června 2012
Člen	Piotr Wielowieyski	Zvolen na nové funkční období jako člen	28. března 2012
Místopředseda	Piotr Wielowieyski	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	28. března 2012
Člen	Marek Świtajewski	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Místopředseda	Marek Świtajewski	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	12. září 2012
Předseda	Piotr Chelminski	Zvolen na nové funkční období jako člen a předseda	5. prosince 2012
Člen	Artur Paździor	Zvolen na nové funkční období jako člen	5. prosince 2012
Člen	Martin Durčák	Zvolen na nové funkční období jako člen	5. prosince 2012

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Místopředseda	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	25. června 2012
Člen	Bogdan Dzudzewicz	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Člen	Andrzej Kozlowski	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012

## 2. VÝZNAMNÉ PODÍLY V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností k 31. prosinci 2012.

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu
<b>Mateřská společnost</b>		
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika		
<b>Dceřiné společnosti</b>		
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100.00 %	--
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0.12 %	99.88 %
Chemapol (Schweiz) AG v likvidaci Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	--	100.00 %
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B , 63225 Langen/Hessen, Německo	0.10 %	99.90 %
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63 %	99.37 %
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13.04 %	86.96 %
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1.00 %	99.00 %
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100.00 %
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov , S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70.95 %
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100.00 %
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovenská republika	--	100.00 %
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Viedeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100.00 %	--
<b>Společné podniky</b>		
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	51.22 %	--
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00 %	--

V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ

#### A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie. Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle požadavků právních předpisů České republiky. Společnost rovněž sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS schválenými k použití v rámci Evropské unie.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2013

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

##### Předčasné přijetí nových standardů

K 31. prosinci 2012 Společnost předčasně přijala novelu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření* před datem účinnosti. Společnost vykázala položky ostatního úplného výsledku, jež mohou být v budoucnosti reklasifikovány do hospodářského výsledku při splnění určitých podmínek, odděleně od těch, jež se do hospodářského výsledku nikdy reklasifikovat nebudou, a změnila název "Výkazu o úplném výsledku" na "Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku".

##### Nové standardy a interpretace, které nebyly dosud přijaty

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinna se řídit, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Společnost plánuje přijmout změny IFRS, které jsou publikovány, ale nejsou účinné ke dni 31. prosinci 2012, v souladu s jejich datem účinnosti.

V roce 2012 Společnost nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novely standardu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření*. Tyto nové standardy, které mohou být pro Společnost relevantní, jsou uvedeny níže:

- **IFRS 11 Společná uspořádání** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka.  
IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:

  - Ve *Společném provozu* společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Společnosti na daných aktivech a závazcích.
  - Ve *Společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.

Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Společnost očekává, že tento nový standard bude mít při prvotním přijetí vliv na nekonsolidovanou účetní závěrku. Možný dopad standardu na nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti je analyzován.
- **IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.  
Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Společnost očekává, že při prvotním přijetí bude mít tento nový standard významný dopad na rozsah zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.
- **IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS.  
Společnost očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)  
Standard IAS 27 (2011) byl upraven v souvislosti s vydáním IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a přenáší stávající požadavky na účetnictví a na zveřejňování individuální účetní závěrky. Z tohoto důvodu budou do IAS 27 (2011) zahrnuty požadavky IAS 28 (2008) a IAS 31 na individuální účetní závěrku. Výše uvedená novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku, jelikož nemá za následek změny v účetních postupech Společnosti.
- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná ziskatelost podkladových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro investice do nemovitostí oceněné v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitosti je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen.  
Společnost neočekává, že tato novela bude mít při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku.
- *Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Tato novela odstraňuje metodu koridoru, která se dříve uplatňovala při uznávání pojistně-matematických zisků a ztrát, a odstraňuje možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v hospodářském výsledku, což je v současnosti v rámci IAS 19 povoleno. Novela vyžaduje, aby se pojistně-matematické zisky a ztráty uznávaly okamžitě v ostatním úplném výsledku.  
Společnost neočekává, že tato novela bude mít významný dopad na budoucí účetní závěrky; Společnost vykáže pojistně-matematické zisky a ztráty v ostatním úplném výsledku, nikoliv v hospodářském výsledku.

#### IFRS, novely a interpretace čekající na schválení Evropskou unií

Tyto nové standardy, které mohou být pro Společnost relevantní, jsou uvedeny níže.

- *Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)  
Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39, *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.  
Finanční aktiva budou při prvotním zaúčtování zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.  
Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázané přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.  
Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.  
Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu s prvotní aplikací IFRS 9 Finanční nástroje.  
Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změní klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.
- *Pokyny k přechodu (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12)* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Novely:  
-stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejich finančních investic;  
-omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;  
-vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);  
-zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním obdobím, pro něž je aplikován standard IFRS 12.  
Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích nekonsolidovaných účetních závěrkách.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *Zdokonalení IFRS 2009-2011* (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2013 či později) Zdokonalení obsahují 7 novel 5 standardů společně s následnými změnami jiných standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:
  - opakované aplikace IFRS 1 – při opakovaném přijetí standardů není možná volba použití IFRS 1, IFRS musí být použity zpětně v souladu s IAS 8, jako by nikdy nedošlo k přerušení uplatňování IFRS;
  - vysvětlení, že prvouživatel IFRS, který se rozhodne uplatnit osvobození výpůjčních nákladů, by neměl upravovat součást výpůjčních nákladů, která byla aktivována podle předchozích účetních postupů, a měl by účtovat o výpůjčních nákladech vzniklých k datu přechodu nebo později (případně k dřívějšímu datu, jak je povoleno v IAS 23) v souladu s IAS 23;
  - vysvětlení, že v rámci úplné sady výkazů účetní závěrky je vyžadováno pouze jedno srovnávací období, a to předchozí období; pokud jsou však připraveny dodatečné srovnávací informace, měly by být doplněny příslušným komentářem v příloze a měly by být v souladu s IFRS;
  - vysvětlení, že zahajovací výkaz o finanční pozici je nezbytný pouze v případě, kdy změna účetních postupů, retrospektivní úprava nebo reklasifikace má podstatný vliv na informace v tomto výkazu o finanční pozici, a že s výjimkou zveřejňovaných informací dle požadavků IAS 8 již není vyžadován další vysvětlující komentář týkající se zahajovacího výkazu o finanční pozici.
  - objasnění klasifikace a účtování náhradních dílů, záložních a servisních zařízení;
  - odstranění nesrovnalostí mezi IAS 32 a IAS 12 v souvislosti s rozdělováním držitelům kapitálového nástroje a transakčními náklady transakce ve vlastním kapitálu, a to prostřednictvím vysvětlení, že IAS 12 se vztahuje na účtování o daních ze zisku týkajících se těchto transakcí;
  - požadavku na zveřejnění dodatečných informací ohledně ocenění celkových aktiv a závazků za určitý vykazovatelný segment pro mezitímní účetní výkaznictví.
 Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít významný dopad na budoucí účetní závěrky.

#### B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, kromě následujících aktiv a závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách: finanční deriváty, finanční nástroje držené k obchodování, realizovatelné finanční nástroje, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty a investice do nemovitostí. Dlouhodobý majetek a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

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

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech 10 - Pozemky, budovy a zařízení, 11 – Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty, 13 – Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podniků a ostatní finanční investice v souvislosti se znehodnocením a bodu 9 - Daň z příjmů.

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této nekonsolidované účetní závěrce.

#### C Funkční a prezentační měna

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

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### D Zásadní účetní postupy

##### (1) Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podniků

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podniků jsou ve výkaze o finanční pozici vykázány v pořizovací ceně snížené o případné snížení hodnoty jednotlivých investic.

##### (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 vyrovnání je vykázán ve výkaze zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

##### (3) Cizí měny

###### *Transakce v cizích měnách*

Transakce v cizí měně je prvotně 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 nárokováné protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Společnosti a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, o kterých Společnost očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Společnost působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

###### *(ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky*

Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky jsou časově rozlišovány v souladu s podstatou příslušných smluv. Zálohy související s dohodami uzavřenými v běžném období, které Společnost účtuje jako výnosy příštích období, jsou zúčtovány v obdobích, kdy jsou realizovány ekonomické užítky v souladu s uzavřenými dohodami.

###### *(iii) Příjmy z pronájmu*

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

##### (5) Účtování nákladů

Společnost vykazuje náklady na bázi časového rozlišení a podle principu opatrnosti.

*(i) Náklady na prodej* - zahrnují náklady na prodané zboží a náklady na poskytnuté služby, včetně služby podpůrných funkcí a nákladů na materiály a suroviny.

*(ii) Správní náklady* - zahrnují náklady související s řízením a správou společnosti jako celku.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (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 společnost obdržela bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí. Ostatní provozní náklady zahrnují zejména náklady na likvidaci a prodej nefinančních aktiv, manka na majetku, soudní poplatky, smluvní a jiné pokuty, penále za porušení předpisů na ochranu životního prostředí, peněžní prostředky a majetek bezúplatně poskytnutý, opravné položky (s výjimkou těch, které jsou vykázány jako finanční výdaje), náhrady vyplacené, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, výzkum, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

#### (7) Finanční výnosy a finanční náklady

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

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

#### (8) Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek Společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

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

Tyto závazky a pohledávky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani účetní ani daňový zisk.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho daňový základ, nebo kdy je účetní hodnota závazku nižší než jeho daňový základ. Odčitatelné přechodné rozdíly mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

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

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

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Odložená daňová pohledávka a závazek se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vznikne, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech.

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční pozici.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (9) Zisk na akci

Základní zisk na akci se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období a váženého průměrného počtu akcií v daném období.

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

#### (10) Pozemky, budovy a zařízení

##### (i) Vlastní majetek

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa / pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výrobě 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 zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.

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

Stroje a zařízení	4–15 let
Dopravní prostředky a ostatní	2–4 let

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

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení, podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

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 zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je 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 jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

##### (iii) Následné výdaje

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



### 3. 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 výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění. Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale 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. 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 oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je účtován do nákladů v roce, kdy je způsobilý pro zamýšlené použití. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	4–8 let
Nakoupený software	3–5 let

##### (i) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Společnost disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

##### (ii) Počítačové programy

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů. Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

##### (iii) Ostatní nehmotný majetek

Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti. Výjimku tvoří licence týkající se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

##### (iv) Následné výdaje

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické 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 vyrovnaní souvisejících nákladů, na které je dotace určena. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů.

### 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 ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

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

#### (15) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku.

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána, jakmile účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyší její zpětně získatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného 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 prodlení při splácení úroků nebo jistiny; nebo
- prokazatelná skutečnost, že na dlužníka bude uvalen konkurz nebo že projde finanční restrukturalizací.

Hodnota určitých finančních nástrojů (např. pohledávek z obchodních vztahů), u nichž se neúčtuje o snížení hodnoty jednotlivě, může být následně snížena v souhrnu. K objektivním důkazům snížení hodnoty portfolia pohledávek může patřit například předchozí zkušenost Společnosti s inkasem splátek, nárůst počtu opožděných splátek v portfoliu nebo pozorovatelné změny celostátních či místních ekonomických podmínek, které mají vliv na nesplácení pohledávek.

U finančních nástrojů oceňovaných zůstatkovou hodnotou se snížení hodnoty stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou spojenou s daným finančním aktivem.

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je určena čistou prodejní cenou nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění 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 peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

##### *(ii) Zrušení ztráty ze snížení hodnoty*

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

#### (17) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou držené za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (18) Finanční nástroje

##### (i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty

Finanční nástroje, které nejsou deriváty, jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady; výjimku představují nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. Zařazení do příslušné skupiny závisí na povaze a účelu finančního nástroje a je určeno v okamžiku prvotního zaúčtování.

##### Metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby se používá pro výpočet zůstatkové hodnoty finančního nástroje a pro účely časového rozlišení výnosových úroků. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

##### Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty

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

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

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

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

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

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

##### Finanční nástroje držené do splatnosti

Dlužné cenné papíry s pevnými nebo určitelnými splátkami a pevnými daty splatnosti, u nichž má Společnost jasný záměr a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako finanční aktiva držená do splatnosti. Finanční aktiva držená do splatnosti jsou vykázána prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

##### Realizovatelné finanční nástroje

Akcie držené Společností, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát souvisejících s peněžními aktivy, které se účtují přímo do výsledku hospodaření. Pokud je nástroj prodán nebo je u něj stanoveno snížení hodnoty, kumulativní zisk či ztráta, která byla předtím vykázána ve vlastním kapitálu, bude zaúčtována do výsledku hospodaření daného období.

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy Společnost získá nárok na vyplacení dividend. Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

##### Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby, snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Úrokový výnos je uznán za použití metody efektivní úrokové sazby.

##### Odúčtování finančních nástrojů

Společnost odúčtuje finanční nástroj, pokud zanikne smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo v případě, že finanční nástroj postoupí jinému subjektu, a to se všemi podstatnými riziky a přínosy spojenými s jeho vlastnictvím.

Pokud Společnost nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím a bude nadále řídit postoupený nástroj, vykáže svůj podíl na nástroji a související závazek za částky, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Společnost ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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 derivátů. 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

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 vykáží ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku na řádku týkajícím se zajištěné položky.

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

#### Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, je vykázána ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

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

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Případný kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná v rámci vlastního kapitálu zůstane součástí vlastního kapitálu do doby, než bude prognózovaná transakce zaúčtována do výsledku hospodaření. Pokud lze očekávat, že prognózovaná transakce se již neuskuteční, kumulativní zisk nebo ztráta, která byla vykázána v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### 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 neefektivní 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.

#### (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 současnou tržní odhadovací 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 plynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

#### (20) Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužitá dovolená, 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 nezkrusuje informace uvedené v účetní závěrce, zejména jestliže nemají dlouhou dobu splatnosti. Závazky včetně závazků z obchodních vztahů, u kterých se používají zjednodušené metody ocenění, jsou prvotně a následně účtovány v dlužných částkách.

#### (22) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

Společnost odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Společnost nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

### 3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

#### (23) Odměny za dlouholeté působení u firmy

Čistý závazek Společnosti z titulu odměn za dlouholeté působení u firmy je částka budoucí odměny, na kterou mají zaměstnanci nárok na základě jejich práce v běžném období a v předchozích obdobích. Tento závazek se vypočte pomocí přírůstkové metody („projected unit credit method“), diskontuje se na současnou hodnotu a sníží se o reálnou hodnotu všech souvisejících aktiv. Diskontní sazba se stanoví na základě výnosu platného k rozvahovému dni z dluhopisů s AA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Společnosti.

#### *Odměny při odchodu do důchodu a jubileích*

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

#### (24) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

Dlouhodobý majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji), u kterého se zpětně získatelná hodnota očekává z prodeje, nikoliv z trvalého užívání, je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji.

Dlouhodobý majetek je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji, jsou-li splněna následující kritéria:

- vedení Společnosti učinilo rozhodnutí o zahájení prodeje;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být dokončena do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) oceněn buď v účetní hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům ve vzájemném poměru, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

#### (25) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

#### (26) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci, nejistých událostí v budoucnu. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány v rozvaze, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká.

Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy.

Podmíněné pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

**4. VÝNOSY**

	2012	2011
Poplatky za používání pozemků	108,710	106,835
Výnosy z prodeje služeb	39,105	33,195
<b>Výnosy celkem</b>	<b>147,815</b>	<b>140,030</b>

**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**

	2012	2011
Náklady na prodané služby	(67,710)	(69,874)
<b>Celkem</b>	<b>(67,710)</b>	<b>(69,874)</b>

**Náklady podle druhu**

	2012	2011
Materiál a energie	(2,444)	(2,727)
Externí služby	(96,847)	(119,333)
Osobní náklady	(122,485)	(102,478)
Odpisy a amortizace	(2,497)	(3,166)
Daně a poplatky	(10,515)	(2,205)
Opravy a údržba	(1,429)	(1,704)
Pojištění	(654)	(1,051)
Ostatní	(8,740)	(5,396)
<b>Celkové náklady</b>	<b>(245,611)</b>	<b>(238,060)</b>
Správní náklady	(174,890)	(168,037)
Ostatní operativní náklady	(3,011)	(149)
<b>Náklady na prodej</b>	<b>(67,710)</b>	<b>(69,874)</b>

**Ostatní provozní výnosy**

	2012	2011
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	178	1,068
Výnosy z pojištění	3,191	707
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	10,675	3,044
Výnosy z vrácených pokut	--	236,726
Zisk z vypořádání pohledávek nabytých se slevou	4,547	--
Ostatní	196	217
<b>Celkem</b>	<b>18,787</b>	<b>241,762</b>

**Ostatní provozní náklady**

	2012	2011
Dary	(223)	(78)
Odpis pohledávek	(2,732)	--
Ostatní	(56)	(71)
<b>Celkem</b>	<b>(3,011)</b>	<b>(149)</b>

V roce 2011 Společnost obdržela pokutu vrácenou Evropskou komisí v důsledku rozhodnutí Soudu prvního stupně v Lucemburku, která se vztahovala k nepodloženému tvrzení o činnosti kartelu.

## 7. OSOBNÍ NÁKLADY

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a jejich odměny v letech 2012 a 2011 jsou následující:

2012	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Dozorčí rada	Představenstvo	Celkem
<b>Osobní náklady</b>						
Mzdové náklady	39,448	36,995	960	2,949	5,640	85,992
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	10,478	6,261	326	388	1,918	19,371
Sociální náklady	10,308	6,814	--	--	--	17,122
<b>Celkem</b>	<b>60,234</b>	<b>50,070</b>	<b>1,286</b>	<b>3,337</b>	<b>7,558</b>	<b>122,485</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	25,49	9,12				<b>34,61</b>
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	28	10				<b>38</b>

2011	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Dozorčí rada	Představenstvo	Celkem
<b>Osobní náklady</b>						
Mzdové náklady	39,433	24,876	960	3,034	5,640	73,943
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11,958	2,727	86	187	508	15,466
Sociální náklady	9,454	3,615	--	--	--	13,069
<b>Celkem</b>	<b>60,845</b>	<b>31,218</b>	<b>1,046</b>	<b>3,221</b>	<b>6,148</b>	<b>102,478</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	21,45	5				<b>26,45</b>
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	29	5				<b>34</b>

\* FTE – ekvivalent plného úvazku

\*\* počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

## 8. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2012	2011
<b>Vykázané ve výkazu zisku nebo ztráty</b>		
<b>Finanční výnosy</b>		
Úrokové výnosy z investic držných do splatnosti	2,792	4,747
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	405,558	429,768
Rozpuštění opravné položky k finanční investici ve společnosti PARAMO a.s.	161,880	--
Příjem z dividend*	195,554	725,543
Čisté kurzové zisky	--	379
Ostatní finanční výnosy	6,794	5,123
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>772,578</b>	<b>1,165,560</b>
<b>Finanční náklady</b>		
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	(246,156)	(256,756)
Snížení hodnoty akcií společnosti PARAMO a.s.	--	(545,389)
Snížení hodnoty úvěrů poskytnutých společnosti PARAMO a.s.	--	(705,899)
Čisté kurzové ztráty	(690)	--
Ostatní finanční náklady	(10,849)	(7,209)
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>(257,695)</b>	<b>(1,515,253)</b>
<b>Čisté finanční výnosy (náklady) vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>514,883</b>	<b>(349,693)</b>
<b>Čisté finanční výnosy (náklady) vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>	<b>(86)</b>	<b>89</b>

\* Informace o přijatých dividendách jsou uvedeny v bodě 13

Snížení hodnoty účtované v roce 2011 k finanční investici ve společnosti PARAMO a.s. ve výši 1,251,288 tis. Kč bylo v roce 2012 částečně odúčtováno do výnosů v souvislosti s reklasifikací investic na aktiva držaná k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodu 17.



## 9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2012	2011
Splatná daň	(28,480)	(27,729)
Odložená daň	(3,422)	3,765
<b>Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>(31,902)</b>	<b>(23,964)</b>
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	--	(114,090)
<b>Daň z příjmů – celkem</b>	<b>(31,902)</b>	<b>(138,054)</b>

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2012 a pro další roky, tj. 19 %.

## Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2012	2011
Zisk / (ztráta) za rok	403,972	(229,925)
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)	(31,902)	(23,964)
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu	435,874	(205,961)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(19.0) % (82,816)	(19.0) % 39,133
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	(0.0) % (128)	0.0 % (58)
Daňově neuznatelné náklady	(1.3) % (5,852)	121.5 % (250,299)
Výnosy osvobozené od daně	15.5 % 67,925	(88.4) % 182,036
Změna stavu přechodných rozdílů	(1.3) % (5,596)	(2.5) % 5,224
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	(1.2) % (5,435)	-- --
<b>Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)</b>	<b>(7.3) % (31,902)</b>	<b>11.6 % (23,964)</b>

## Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní aktivum realizováno nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2012 a dále).

Pohyby v odložené dani Společnosti byly následující:

	2012	2011
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>(109,904)</b>	<b>421</b>
Odložená daň vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty a úplného výsledku	(3,422)	3,765
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	--	(114,090)
<b>Stav ke konci roku</b>	<b>(113,326)</b>	<b>(109,904)</b>

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích Společnosti byly následující:

Odložené daňové pohledávky a závazky	01/01/2012	Vykázané ve výkazu o úplném výsledku	31/12/2012
<b>Odložené daňové pohledávky</b>			
Osobní náklady	4,451	1,074	5,525
<b>Odložené daňové pohledávky celkem</b>	<b>4,451</b>	<b>1,074</b>	<b>5,525</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	(265)	--	(265)
Přecenění investic do nemovitostí	(114,090)	(4,496)	(118,586)
<b>Odložené daňové závazky celkem</b>	<b>(114,355)</b>	<b>(4,496)</b>	<b>(118,851)</b>
<b>Čisté odložené daňové závazky</b>	<b>(109,904)</b>	<b>(3,422)</b>	<b>(113,326)</b>

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

## 10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Celkem
<b>Požizovací cena</b>				
Stav k 01/01/2011	389,845	3,291	18,336	411,472
Přírůstky	--	--	579	579
Úbytky	--	--	(3,876)	(3,876)
Přeúčtování do investic do nemovitostí	(379,299)	--	--	(379,299)
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>10,546</b>	<b>3,291</b>	<b>15,039</b>	<b>28,876</b>
Přírůstky	5	--	1,108	1,113
Přeúčtování	(1,810)	--	--	(1,810)
Úbytky	--	--	(734)	(734)
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>8,741</b>	<b>3,291</b>	<b>15,413</b>	<b>27,445</b>
<b>Odpisy</b>				
Stav k 01/01/2011	--	2,714	11,543	14,257
Odpisy za rok	--	144	2,357	2,501
Úbytky	--	--	(3,876)	(3,876)
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>--</b>	<b>2,858</b>	<b>10,024</b>	<b>12,882</b>
Odpisy za rok	--	137	2,294	2,431
Úbytky	--	--	(690)	(690)
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>--</b>	<b>2,995</b>	<b>11,628</b>	<b>14,623</b>
<b>Účetní hodnota k 01/01/2011</b>	<b>389,845</b>	<b>577</b>	<b>6,793</b>	<b>397,215</b>
<b>Účetní hodnota k 31/12/2011</b>	<b>10,546</b>	<b>433</b>	<b>5,015</b>	<b>15,994</b>
<b>Účetní hodnota k 31/12/2012</b>	<b>8,741</b>	<b>296</b>	<b>3,785</b>	<b>12,822</b>

## 11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Nedokončená aktiva	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
<b>Požizovací cena</b>				
Stav k 01/01/2011	19,570	325	8,673	28,568
Stav k 31/12/2011	19,570	325	8,673	28,568
Stav k 31/12/2012	19,570	325	8,673	28,568
<b>Odpisy</b>				
Stav k 01/01/2011	18,803	--	8,578	27,381
Odpisy za rok	571	--	94	665
Stav k 31/12/2011	19,374	--	8,672	28,046
Odpisy za rok	65	--	1	66
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>19,439</b>	<b>--</b>	<b>8,673</b>	<b>28,112</b>
<b>Účetní hodnota k 01/01/2011</b>	<b>767</b>	<b>325</b>	<b>95</b>	<b>1,187</b>
<b>Účetní hodnota k 31/12/2011</b>	<b>196</b>	<b>325</b>	<b>1</b>	<b>522</b>
<b>Účetní hodnota k 31/12/2012</b>	<b>131</b>	<b>325</b>	<b>--</b>	<b>456</b>

## 12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2012	2011
<b>Investice do nemovitostí na začátku roku</b>	<b>1,141,966</b>	<b>162,190</b>
Převod z pozemků, budov a zařízení	1,810	379,299
Změny v reálné hodnotě investic do nemovitostí převedených z pozemků, budov a zařízení	--	600,477
Nákupy	5,305	--
<b>Celkový stav ke konci roku</b>	<b>1,149,081</b>	<b>1,141,966</b>

Příjem z pronájmu za rok 2012 činil 108,710 tis. Kč (2011: 106,835 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí byly v roce 2012 ve výši 3,994 tis. Kč (2011: 3,435 tis. Kč).

**12. INVESTICE DO NEMOVITOSTI (POKRAČOVÁNÍ)**

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich hodnota určena na základě srovnávací nebo výnosové metody. Srovnávací metoda byla aplikována na základě předpokladu, že hodnota investice je shodná s tržní hodnotou podobného majetku. V případě výnosové metody byla kalkulace založena na výpočtu diskontovaných peněžních toků, v analýze byly použity předpovědi na období 10 let. Použitá diskontní sazba závisí na vztahu mezi sazbou očekávanou kupcem, ročním příjmem z investic do nemovitostí a výdaji potřebnými na jejich nákup.

Předpovědi odhadovaných diskontovaných peněžních toků z investic zahrnují jak provize ze všech smluv o pronájmu tak externí údaje, např. aktuální tržní nájemné podobných objektů ve stejném místě, ve stejném technickém stavu, standardu a navržených pro podobné účely.

**13. PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM, SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE**

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků k 31. prosinci 2012 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
<b>Společnosti pod rozhodujícím vlivem</b>						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7,360,335	100.00	--	7,360,335	--
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59,172	100.00	7,860	51,312	--
BENZINA s. r.o.	Praha 4	4,181,070	100.00	1,922,070	2,259,000	--
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100,280	100.00	--	100,280	33,670
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100.00	--	408	--
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b. H.	Vídeň	2,901	100.00	--	2,901	--
<b>Společné podniky</b>						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3,872,299	51.22	--	3,872,299	140,798
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	162,194	51.00	--	162,194	--
<b>Celkem</b>		<b>15,738,659</b>	<b>--</b>	<b>1,929,930</b>	<b>13,808,729</b>	<b>174,468</b>

\*) V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů.

Finanční investice ve společnosti PARAMO, a. s. byla reklasifikována na aktiva držena k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodě 17.

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků k 31. prosinci 2011 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za rok
<b>Společnosti pod rozhodujícím vlivem</b>						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7,360,335	100.00	--	7,360,335	--
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59,172	100.00	7,860	51,312	--
BENZINA s. r.o.	Praha 4	4,181,070	100.00	1,922,070	2,259,000	--
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100,280	100.00	--	100,280	--
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100.00	--	408	--
PARAMO, a.s.	Pardubice	545,389	100.00	545,389	--	--
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b. H.	Vídeň	2,901	100.00	--	2,901	--
<b>Společné podniky</b>						
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	--
<b>Celkem</b>		<b>16,284,048</b>	<b>--</b>	<b>2,475,319</b>	<b>13,808,729</b>	<b>717,093</b>

\*) 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, SPOLEČNÉ PODNIKY A OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE (POKRAČOVÁNÍ)

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2012 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
ORLEN MALTA HOLDING	La Valetta	522	--	522	--
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0.2	--	0.2	--
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1,799	0.12	1,799	216
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13.04	95	20,278
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	781	0.63	781	362
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1.00	954	177
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0.10	101	53
<b>Celkem</b>		<b>4,252</b>		<b>4,252</b>	<b>21,086</b>

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2011 činily:

Název společnosti	Sídlo	Pořizovací cena	Vlastnický podíl v %	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
ORLEN MALTA HOLDING	La Valetta	522	--	522	--
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0.2	--	0.2	--
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1,799	0.12	1,799	196
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13.04	95	7,792
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	781	0.63	781	297
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1.00	954	133
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	101	0.10	101	32
<b>Celkem</b>		<b>4,252</b>		<b>4,252</b>	<b>8,450</b>

### 14. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Dlouhodobé úvěry</b>		
Dlouhodobé úvěry	334,651	2,382,459
<b>Dlouhodobé úvěry celkem</b>	<b>334,651</b>	<b>2,382,459</b>
<b>Krátkodobé úvěry</b>		
Cash pool	888,791	2,211,070
Snížení hodnoty cash poolu	--	(55,819)
Provozní úvěry	11,084,409	8,002,421
Snížení hodnoty provozních úvěrů	--	(650,080)
<b>Krátkodobé úvěry společně pod rozhodujícím vlivem a společným podnikům celkem</b>	<b>11,973,200</b>	<b>9,507,592</b>

#### Dlouhodobé úvěry společně pod rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2012 Společnost poskytla dlouhodobou půjčku v celkové částce 334,651 tis. Kč společnému podniku BUTADIEN KRALUPY a.s. Půjčka je splatná v pravidelných splátkách po dobu příštích 5 let a úrokové sazby jsou vázány na 6M PRIBOR. Reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě.

K 31. prosinci 2011 byla půjčka poskytnuta společnosti BENZINA s.r.o. vykázána v rámci dlouhodobých úvěrů. K 31. prosinci 2012 byla půjčka v hodnotě 2,035,451 tis. Kč reklasifikována do krátkodobých úvěrů.

#### Krátkodobé půjčky společně pod rozhodujícím vlivem

Společnost poskytla krátkodobé půjčky těmto společně pod rozhodujícím vlivem: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., Butadien Kralupy a.s., PARAMO, a.s and MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

Úrokové sazby byly stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Výjimkou je půjčka poskytnutá společnosti BENZINA s.r.o. v roce 1998. Tato půjčka je úročena sazbou 9.97 % p.a. K 31. prosinci 2012 účetní hodnota půjčky společnosti BENZINA s.r.o. byla 2,035,451 tis. Kč (2,070,104 tis. Kč k 31. prosinci 2011) a její reálná hodnota byla k 31. prosinci 2012 2,208,530 tis. Kč (2,354,457 tis. Kč k 31. prosinci 2011).

Krátkodobé půjčky ovládaným společně nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společně zahrnují k 31. prosinci 2012 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 2,083,259 tis. Kč (351,501 tis. Kč k 31. prosinci 2011).

Měnová analýza krátkodobých půjček dle měn je uvedena v bodě 23.

**14. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY (POKRAČOVÁNÍ)**

V souvislosti s úvěry poskytnutými společností PARAMO, a.s. (cash pool a provozní úvěry) Společnost zaúčtovala v roce 2011 snížení jejich hodnoty v celkové výši 705,899 tis. Kč, a to vzhledem k významnému poklesu vlastního kapitálu společnosti PARAMO, a.s. v roce 2011 a nejistotě týkající se schopnosti společnosti PARAMO, a.s. splatit tyto úvěry v plné výši.

K 31. prosinci 2012 byly úvěry poskytnuté společnosti PARAMO, a.s. v brutto účetní hodnotě 706,000 tis. Kč společně s příslušným 100% snížení hodnoty reklasifikovány do aktiv držených k prodeji. Podrobné informace jsou uvedeny v bodě 17.

Pohyby provozních půjček společností pod rozhodujícím vlivem:

	Dlouhodobé půjčky		Krátkodobé půjčky	
	2012	2011	2012	2011
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>2,382,459</b>	<b>2,662,294</b>	<b>8,002,421</b>	<b>4,936,808</b>
Poskytnuté půjčky	--	--	6,966,594	10,964,506
Splátky	--	--	(5,932,414)	(8,178,728)
Přeúčtování půjček společností pod rozhodujícím vlivem z dlouhodobých na krátkodobé	(2,047,808)	(279,835)	2,047,808	279,835
<b>Brutto stav ke konci roku</b>	<b>334,651</b>	<b>2,382,459</b>	<b>11,084,409</b>	<b>8,002,421</b>
Snížení hodnoty	--	--	--	(650,080)
<b>Stav ke konci roku</b>	<b>334,651</b>	<b>2,382,459</b>	<b>11,084,409</b>	<b>7,352,341</b>

**15. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Finanční aktiva</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	183,398	151,054
Ostatní	231	2,630
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>183,629</b>	<b>153,684</b>
<b>Nefinanční aktiva</b>		
Daně, cla a pohledávky z titulu sociálního zabezpečení	4,410	--
<b>Nefinanční aktiva celkem</b>	<b>4,410</b>	<b>--</b>
<b>Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatní pohledávky</b>	<b>188,039</b>	<b>153,684</b>
Ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky)	120,730	131,405
<b>Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatní pohledávky</b>	<b>308,769</b>	<b>285,089</b>

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

Společnost je vystavena kreditnímu a měnovému riziku související s obchodními a jinými pohledávkami, které jsou uvedeny v bodu 23 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodu 27 – Informace o spřízněných osobách.

**Změny v opravných položkách**

	2012	2011
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>131,405</b>	<b>179,750</b>
Snížení	(10,675)	(3,044)
Využití	--	(45,301)
<b>Stav ke konci roku</b>	<b>120,730</b>	<b>131,405</b>

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázaní. Vedení Společnosti nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky. Přírůstky a úbytky opravných položek k pohledávkám jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti.

**16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

	31/12/2012	31/12/2011
Peníze v hotovosti	45	52
Peníze na bankovních účtech	1,294,022	1,358,600
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>1,294,067</b>	<b>1,358,652</b>

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

Analýza peněz a peněžních ekvivalentů dle měny je uvedena v bodě 23.

**17. AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI**

Na základě záměru vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. společnost vykázala k 31. prosinci 2012 aktiva držená k prodeji zahrnující akcie společnosti PARAMO, a.s. a pohledávky z úvěrů poskytnutých společnosti PARAMO, a.s v návaznosti na rozhodnutí managementu kapitalizovat úvěr, jak je popsáno v bodě 29.

Příprava prodeje aktiv držených k prodeji již probíhá a dokončení prodeje se očekává v roce 2013. Snížení hodnoty ve výši 1,073,389 tis. Kč bylo již zaúčtováno do finančních investic a poskytnutých úvěrů v roce 2011. Zůstatková hodnota aktiv držených k prodeji k 31. prosinci 2012 představuje nejlepší odhad reálné hodnoty dostupné vedení společnosti UNIPETROL, a.s. a očekávaných nákladů souvisejících s dokončením prodeje.

Vyřazovaná skupina aktiv k 31. prosinci 2012 obsahuje následující položky:

	Zůstatková hodnota
Finanční investice	545,389
Poskytnuté úvěry	706,000
<b>Celkem brutto</b>	<b>1,251,389</b>
Snížení hodnoty	(1,073,389)
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>178,000</b>

**Úhrnný výnos nebo náklad zahrnutý v ostatním úplném výsledku**

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

**18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2012 činil 18,133,476 tis. Kč (2011: 18,133,476 tis. Kč). To představuje 181,334,764 ks (2011: 181,334,764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

**19. FONDY TVOŘENÉ ZE ZISKU****Zákonný rezervní fond**

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 1,651,472 tis. Kč (31. prosince 2011: 1,651,471 tis. Kč).

**Fond změny reálné hodnoty**

Tento fond se týká rozdílu mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou investic do nemovitostí po očištění o odloženou daň. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 ve výši 502,626 tis. Kč (31. prosinec 2011: 507,135 tis. Kč).

**20. NEROZDĚLENÝ ZISK, DIVIDENDY A ZISK NA AKCII**

Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 5. června 2012 rozhodla o úhradě ztráty za rok 2011, která činila 229,925 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) stanov Společnosti bylo rozhodnuto o uhrazení této ztráty z účtu nerozděleného zisku minulých let.

O rozdělení zisku za rok 2012 bude rozhodnuto na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2013.

**Základní zisk na akcii**

	2012	2011
Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	403,972	(229,925)
Vážený průměr počtu akcií	181,334,764	181,334,764
<b>Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)</b>	<b>2.23</b>	<b>(1.27)</b>

**Zředěný zisk na akcii**

Zředěný zisk na akcii je stejný jako základní zisk na akcii.

## 21. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Dlouhodobé půjčky a úvěry</b>		
Nezajištěné vydané dluhopisy	--	2,000,000
<b>Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem</b>	<b>--</b>	<b>2,000,000</b>
<b>Krátkodobé půjčky a úvěry</b>		
Nezajištěné vydané dluhopisy	2,034,582	68,655
Nezajištěné bankovní úvěry	17,438	1,953
Závazky z cash poolu vůči ovládaným společnostem	1,215,880	1,062,600
<b>Krátkodobé půjčky a úvěry celkem</b>	<b>3,267,900</b>	<b>1,133,208</b>

**Nezajištěné vydané dluhopisy**

V roce 1998 Společnost emitovala 2,000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné za 15 let od data emise v nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12.53% p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9.82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2,034,582 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,068,655 tis. Kč). Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů odhadnuta na 2,213,255 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,358,684 tis. Kč).

**Nezajištěné bankovní úvěry**

K 31. prosinci 2012 měla Společnost bankovní úvěry v objemu 17,438 tis. Kč. Krátkodobé bankovní úvěry se řídí běžnými úvěrovými podmínkami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2012 činila 1.17 % (31. prosince 2011: 1.35 %).

Měnová analýza bankovních úvěrů (v tis. Kč):

	USD	EUR	CZK	Total
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>1,655</b>	<b>131</b>	<b>167</b>	<b>1,953</b>
Přijaté úvěry	28,208	321,812	7,820,130	8,170,150
Splátky	(29,401)	(305,021)	(7,820,296)	(8,154,718)
Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni	7	1	45	53
<b>Stav ke konci roku</b>	<b>469</b>	<b>16,923</b>	<b>46</b>	<b>17,438</b>

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

**Závazky z cash poolu vůči ovládaným a spřízněným společnostem**

Během roku 2012 měla Společnost smlouvy o cash poolu s následujícími bankami, ovládanými a spřízněnými společnostmi: Banky: CITIBANK a.s., ING Bank N.V., organizační složka, Česká spořitelna, a.s., Credit Agricole, S.A., RBS, N.V. a Nordea Bank Finland Plc

Ovládané a spřízněné společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., PARAMO, a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., BUTADIEN KRALUPY a.s., MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a ORLEN FINANCE.

Hotovost na bankovních účtech výše zmíněných bank je čerpána Společností a výše uvedenými ovládanými společnostmi. Smlouva umožňuje poskytnutí bankovního úvěru od 500,000 tis. Kč do 1,200,000 tis. Kč u každé z bank. Úrokové výnosy/náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany. Cash-poolingové závazky vůči ovládaným společnostem byly 1,215,880 tis. Kč (1,062,600 tis. Kč k 31. prosinci 2011) a jsou úročené.

**22. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů	81,160	57,762
Závazky z dividend	35,141	35,711
Závazky spojené s pořízením finančních investic	10,721	10,994
Ostatní závazky	90	134
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>127,112</b>	<b>104,601</b>
<b>Nefinanční závazky</b>		
Závazky z titulu osobních nákladů	31,264	24,627
Výdaje příštích období	2,514	2,143
Závazky z daně z přidané hodnoty	--	7,427
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	2,103	1,667
Zálohy	80	80
<b>Nefinanční závazky celkem</b>	<b>35,961</b>	<b>35,944</b>
<b>Celkem</b>	<b>163,073</b>	<b>140,545</b>

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

**23. FINANČNÍ NÁSTROJE****Účetní klasifikace a reálná hodnota finančních nástrojů**

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, spolu s účetní hodnotou uvedenou ve výkazu o finanční pozici, jsou následující:

31/12/2012	Bod	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13	--	13,812,981	13,812,981	n/a
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	14	334,651	--	334,651	334,651
Obchodní a jiné pohledávky	15	183,629	--	183,629	183,629
Poskytnuté krátkodobé úvěry	14	11,973,200	--	11,973,200	12,113,075
Aktiva držena k prodeji	17	--	178,000	--	178,000
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	1,294,067	--	1,294,067	1,294,067
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>13,785,547</b>	<b>13,990,981</b>	<b>27,776,528</b>	

31/12/2012	Bod	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Půjčky a úvěry	21	3,367,900	3,367,900	3,529,135
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	22	127,112	127,112	127,112
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>3,395,012</b>	<b>3,395,012</b>	

31/12/2011	Bod	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13	--	13,813,066	13,813,066	n/a
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	14	2,382,459	--	2,382,459	2,672,488
Obchodní a jiné pohledávky	15	153,684	--	153,684	153,684
Poskytnuté krátkodobé úvěry	14	9,507,592	--	9,507,592	9,507,592
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	1,358,652	--	1,358,652	1,358,652
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>13,402,387</b>	<b>13,813,066</b>	<b>27,215,453</b>	n/a

31/12/2011	Bod	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Půjčky a úvěry	21	3,133,208	3,133,208	3,423,237
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	22	104,601	104,601	104,601
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>3,237,809</b>	<b>3,237,809</b>	



**23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit**

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 Společnost držela nekótované akcie ve výši 13,812,981 tis. Kč a 13,813,066 tis. Kč, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako finanční aktiva určená k prodeji a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2012 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

**Úrovně stanovení reálné hodnoty**

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě aktuálních cen. Pokud tyto ceny nejsou k dispozici, je reálná hodnota stanovena na základě diskontovaných peněžních toků s použitím výnosové křivky na dobu trvání nástrojů pro nevolitelné nástroje.

**Úvěry a pohledávky**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota úvěrů a pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

**Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou se blíží jejich reálné hodnotě.

**Řízení struktury kapitálu**

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Společnosti se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 21, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu, který náleží vlastníkům kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 18, 19 a 20.

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

	31/12/2012	31/12/2011
Dluh (i)	3,267,900	3,133,208
Peníze a peněžní ekvivalenty	(1,294,067)	(1,358,652)
<b>Čistý dluh</b>	<b>1,973,833</b>	<b>1,774,556</b>
<b>Vlastní kapitál (ii)</b>	<b>25,419,964</b>	<b>25,016,078</b>
<b>Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)</b>	<b>7.76</b>	<b>7.09</b>

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky, které jsou prezentovány v bodě 21

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Společnosti

**Cíle řízení rizik**

Treasury oddělení Společnosti poskytuje služby obchodním útvarům, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se k podnikání Společnosti pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), úvěrové riziko a riziko likvidity.

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

**Řízení kreditního rizika**

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a vystavení úvěrovému riziku je sledováno průběžně. Poskytnuté úvěry (bod 14) a pohledávky (bod 15) převážně obsahují částky splatné společnostmi pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společnými podniky. Společnost nepožaduje záruky za tyto finanční aktiva. Vedení společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru vystavení úvěrovému riziku představuje účetní hodnota každého finančního aktiva ve výkazu o finanční pozici.

**23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31/12/2012	31/12/2011
Skupina I	13,784,543	14,107,282
Skupina II	--	--
<b>Celkem úvěry a pohledávky před termínem splatnosti</b>	<b>13,784,543</b>	<b>14,107,282</b>

Po splatnosti, bez snížení hodnoty	Pohledávky		Úvěry	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
6-12 měsíce	--	--	--	--
Nad 12 měsíců	--	1,004	--	--
<b>Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti</b>	<b>--</b>	<b>1,004</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období je uvedeno pod tabulkou klasifikace účetní a reálné hodnoty. Maximální kreditní riziko pro úvěry, pohledávky a ostatní investice dle geografických segmentů byly k datu účetní závěrky následující:

	31/12/2012		31/12/2011	
	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno
Česká republika	--	13,754,871	--	13,374,797
Evropská unie	--	30,676	--	27,590
<b>Celkem</b>	<b>--</b>	<b>13,785,547</b>	<b>--</b>	<b>13,402,387</b>

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

**Řízení rizika likvidity**

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo Společnosti, které vypracovalo vhodný rámec pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity. Společnost řídí riziko likvidity udržováním přiměřených finančních prostředků, bankovních prostředků a rezervních úvěrových prostředků za průběžného sledování očekávaných a současných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

K 31. prosinci 2012 a 2011 činí celkové úvěrové rámce od bank (zahrnující cash pool nástroje) 10,785,000 tis. Kč a 8,935, 000 tis. Kč v tomto pořadí, z kterých nevyužité části k 31. prosinci 2012 a 2011 činí 9,702,527 tis. Kč a 6,732,415 tis. Kč v tomto pořadí.

**Tabulky rizik likvidity**

V následujících tabulkách je uvedena očekávaná doba splatnosti nederivátových finančních závazků Společnosti.

**Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků**

	Účetní hodnota	do 6 měsíců	6 měsíců- 1 rok	1-5 let	Smluvní peněžní toky
<b>31/12/2012</b>					
Úvěry a jiné zdroje financování	3,267,900	1,233,318	2,034,582	--	3,267,900
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	127,112	127,112	--	--	127,112
<b>Celkem</b>	<b>3,395,012</b>	<b>1,360,430</b>	<b>2,034,582</b>	<b>--</b>	<b>3,395,012</b>
<b>31/12/2011</b>					
Úvěry a jiné zdroje financování	3,133,208	1,064,553	68,655	2,000,000	3,133,208
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	104,601	104,601	--	--	104,601
<b>Celkem</b>	<b>3,237,809</b>	<b>1,169,154</b>	<b>68,655</b>	<b>2,000,000</b>	<b>3,237,809</b>

## 23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

## Řízení měnového rizika

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

31/12/2012	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Total
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podniků a ostatní finanční investice	13,809,979	3,002	--	--	13,812,981
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	334,651	--	--	--	334,651
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	181,539	85	2,006	--	183,630
Poskytnuté krátkodobé úvěry	11,945,241	27,263	696	--	11,973,200
Aktiva držena k prodeji	178,000	--	--	--	178,000
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,214,420	69,131	10,516	--	1,294,067
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(126,306)	(319)	(191)	(297)	(127,112)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(3,170,672)	(86,271)	(10,957)	--	(3,267,900)
<b>Netto pozice</b>	<b>24,366,852</b>	<b>12,890</b>	<b>2,071</b>	<b>(297)</b>	<b>24,381,517</b>

31/12/2011	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem, společných podniků a ostatní finanční investice	13,809,979	3,087	--	--	13,813,066
Poskytnuté dlouhodobé úvěry	334,652	--	--	--	334,652
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	153,328	84	--	272	153,684
Poskytnuté krátkodobé úvěry	9,479,125	26,561	1,905	--	9,507,591
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,249,991	98,253	10,408	--	1,358,652
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,000,000)	--	--	--	(2,000,000)
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(102,372)	(869)	(199)	(1,161)	(104,601)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(999,554)	(121,737)	(11,907)	--	(1,133,208)
<b>Netto pozice</b>	<b>23,972,946</b>	<b>5,379</b>	<b>207</b>	<b>(888)</b>	<b>23,977,644</b>

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz k datu závěrky	
	2012	2011	2012	2011
CZK/EUR	25.143	24.591	25.140	25.800
CZK/USD	19.583	17.695	19.072	19.940

## Analýza citlivosti zahraničních měn

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR.

V následující tabulce je uvedena citlivost Společnosti na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. Níže jsou uvedeny sazby citlivosti používané pro interní vykazování měnového rizika klíčovými vedoucími zaměstnanci, které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn:

Pro rok 2012	pro rok 2011
USD +/- 7.92 %	USD +/- 12.93 %
EUR +/- 3.21 %	EUR +/- 5.53 %

Sazby představují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti byla provedena na základě netto pozice finančních aktiv a závazků. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 7.92 % a o 3.21 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

	Dopad CZK/USD		Dopad CZK/EUR	
	2012	2011	2012	2011
<b>Zisk (ztráta)/Vlastní kapitál</b>	<b>171</b>	<b>25</b>	<b>421</b>	<b>322</b>

**23. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Řízení úrokových rizik**

Společnost je vystavena úrokovému riziku, neboť si půjčuje finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Společnost řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit s cílem zajistit, aby tyto byly v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance. Optimální strategie zajištění se uplatňuje aplikováním různých úrokových cyklů buď na rozvahu, nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Úrokové riziko z finančních pasiv, kterému je Společnost vystavena, je popsáno v bodu 21.

**Profil úvěrových rizik**

Profil úvěrového rizika úročených finančních nástrojů Společnosti k 31. prosinci 2012 a 2011 byl následující:

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Nástroje s pevnou úrokovou sazbou</b>		
Finanční aktiva	2,041,083	2,223,788
Finanční závazky	2,161,694	2,173,256
<b>Nástroje s variabilní úrokovou sazbou</b>		
Finanční aktiva	11,744,466	11,178,599
Finanční závazky	1,233,318	1,064,553

**Analýza citlivosti úrokových sazeb**

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

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk za rok končící 31. prosincem 2012 by se snížil/zvýšil o 4,609 tis. Kč (2011: snížení/zvýšení o 4,377 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

**24. OPERATIVNÍ LEASING***Společnost jako nájemce***Ujednání o operativním leasingu**

K rozvahovému dni byla Společnost zavázána platit minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing v níže uvedených časových horizontech:

**Závazky z nevypověditelného operativního leasingu:**

	Minimální leasingové splátky	
	31/12/2012	31/12/2011
Do 1 roku	6,207	8,019
Od 1 roku do 5 let	24,827	32,076
Více než 5 let	5,172	16,038
<b>Celkem</b>	<b>36,206</b>	<b>56,133</b>

**Splátky účtované do nákladů byly následující:**

	2012	2011
Nevypověditelný operativní leasing	6,207	7,029
Vypověditelný operativní leasing	5,763	917
<b>Celkem</b>	<b>11,970</b>	<b>7,946</b>

Společnost si pronajímá vozidla a kancelářské prostory prostřednictvím operativního leasingu. Leasing vozidel je typicky sjednáván na dva roky. Leasingové splátky jsou ročně zvyšovány, aby odrážely tržní podmínky. Žádný leasing nezahrnuje podmíněné nájemné.

## 25. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

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

Byl proveden ekologický audit pozemků vlastněných společností UNIPETROL, a.s. a užívaných společností SYNTHOS Kralupy a.s. za účelem stanovení odpovědnosti smluvních stran za stávající a budoucí dopady činnosti společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. na životní prostředí.

Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese UNIPETROL, a.s. a odpovědnost za ekologické dopady vzniklé po uzavření transakce ponese společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % kupní ceny zaplacené společností Dwory za akcie společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. a časovým obdobím 5 let od uzavření transakce.

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

Smlouva o koupi akcií předpokládá, že prodej pozemků bude realizován po splnění všech administrativních, provozních a právních podmínek nezbytných pro rozdělení části průmyslového areálu v Kralupech nad Vltavou.

Kromě výše uvedeného byl prodej akcií společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných společností UNIPETROL, a.s., které získala společnost Dwory, založen zejména na následujících podmínkách:

- nepřerušená činnost stávající butadienové jednotky;
- smluvní plnění dodávek energie, páry, vody a dalších služeb v rámci průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou, které jsou v současné době poskytovány společností SYNTHOS Kralupy a.s. společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

### **Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti SPOLANA a.s.**

Kupní cena dle smlouvy o koupi akcií uzavřené v roce 2006, kterou uzavřely UNIPETROL, a.s. a Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen Anwil), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolýzy.  
V tomto případě bude společnost UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 40 % kupní ceny, pokud společnosti Anwil a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.  
V tomto případě bude společnost UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 1-3 % kupní ceny.

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

### **Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.**

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

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplatek 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.

**25. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÍ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)**

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

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u Okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žaloby na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše peněžního protiplnění.

Co se týče neplatnosti usnesení valné hromady, Krajský soud v Hradci Králové (pobočka Pardubice) dne 2. března 2010 rozhodl ve prospěch společnosti PARAMO, a.s. a zamítl žalobu menšinových akcionářů. Minoritní akcionáři podali odvolání vůči výše uvedenému rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 2. března 2010 odvolání a odvolací řízení probíhá u Vrchního soudu v Praze.

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

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

**26. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ**

Společnost je příjemcem finančních prostředků Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely:

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2012	Nevyužité prostředky k 31/12/2012
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,395	2,617
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4,244	48	4,196
<b>Celkem</b>	<b>10,256</b>	<b>3,443</b>	<b>6,813</b>

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2011	Nevyužité prostředky k 31/12/2011
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,053	2,959
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4,244	47	4,197
<b>Celkem</b>	<b>10,256</b>	<b>3,100</b>	<b>7,156</b>

**27. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH***Mateřská společnost a konečná ovládající osoba*

Během let 2012 a 2011 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62.99%).

Následující zůstatky transakcí se spřízněnými osobami jsou uvedeny v jednotlivých částech účetní závěrky:

31/12/2012	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Krátkodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	--	12,246,220	2
Krátkodobé závazky a úvěry	286	1,229,648	--
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	334,838	--
Náklady	1,580	46,171	--
Výnosy	37	126,450	14
Pořízení dlouhodobého majetku	--	1,074	--
Příjem z dividend	--	195,554	--
Finanční výnosy a náklady	--	570,547	--

31/12/2011	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Krátkodobé pohledávky a poskytnuté úvěry	8	9,568,430	--
Krátkodobé závazky a úvěry	301	1,073,265	3
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	2,382,561	--
Náklady	2,465	64,821	34
Výnosy	189	118,184	100
Pořízení dlouhodobého majetku	--	579	--
Prodej dlouhodobého majetku	--	222	--
Příjem z dividend	--	725,543	--
Finanční výnosy a náklady	--	418,696	11,564

**Významné transakce uzavřené Společností s propojenými osobami**

Za rok končící 31. prosince 2012 a v roce 2011 nebyly Společností uzavřeny žádné transakce s propojenými osobami za jiných než tržních podmínek.

**Transakce s klíčovými členy vedení**

V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 Společnost neposkytla klíčovému řídicím pracovníkům a jejich příbuzným žádné zálohy, půjčky, záruky a přísliby nebo jiné smlouvy zavazující k poskytnutí služeb Společnosti a propojeným osobám. V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 Společnost neuzavřela žádné významné transakce se členy představenstva, dozorčí rady, jejich manželkami, sourozenci, potomky nebo jinými jejich příbuznými.

**Transakce s propojenými osobami uzavřené klíčovými řídicími pracovníky Společnosti**

V roce končícím 31. prosince 2012 a v roce 2011 klíčoví řídicí pracovníci Společnosti zaslali prohlášení, že neuzavřeli žádnou transakci s propojenými osobami.

**Odměny klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních a dozorčích orgánů**

	2012		2011	
	Krátkodobé benefity	Odměny	Krátkodobé benefity	Odměny
Odměna za běžný rok	61,707	544	41,633	--
Placeno za předcházející rok	12,217	--	10,412	--
<b>Celkem</b>	<b>73,924</b>	<b>544</b>	<b>52,045</b>	<b>--</b>

Další informace o odměnách klíčových řídicích pracovníků je uvedena v bodu 7.

**28. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****Změna ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.**

Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla o odvolání pana Mariusze Kędry z funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013. Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędry ve funkci finančního ředitele společnosti UNIPETROL, a.s.

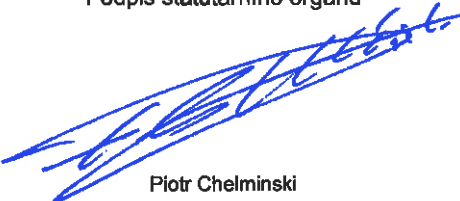

K datu schválení nekonsolidované účetní závěrky bylo složení představenstva Společnosti následující:

Pozice	Jméno
Předseda	Piotr Chelmiński
Mistopředseda	Marek Świtajewski
Mistopředseda	Piotr Wielowieyski
Člen	Mirosław Kastelik
Člen	Martin Durčák
Člen	Artur Pazdzior

**Navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s.**

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. jednající v pravomoci valné hromady společnosti PARAMO, a.s. rozhodlo na svém jednání dne 6. února 2013, po přijetí předchozího souhlasu dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s., o navýšení základního kapitálu společnosti PARAMO, a.s. o částku 706,000 tis. Kč.

Vedení společnosti si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

Podpis statutárního orgánu	4. března 2013
	
Piotr Chelminski	Mirosław Kastelik
Předseda představenstva	Člen představenstva





**UNIPETROL, a.s.**

**KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY  
SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ  
FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM  
EVROPSKOU UNIÍ**

**K 31. PROSINCI 2012**



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

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

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

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

### *Odpovědnost auditora*

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

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

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

*Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidovaných aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 a konsolidovaných nákladů, výnosů a konsolidovaného výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 4. března 2013

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

Ing. Karel Růžička  
Partner  
Oprávnění číslo 1895

# UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií  
K 31. prosinci 2012  
(v tis. Kč)



	Bod	31. prosince 2012	31. prosince 2011
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	10	23,326,243	28,893,098
Nehmotný majetek	11	1,978,326	2,508,468
Investice do nemovitostí	12	383,725	395,891
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	55,595	80,687
Odložená daňová pohledávka	8	307,230	39,685
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>26,051,119</b>	<b>31,917,829</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	15	9,893,415	11,609,463
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16	10,574,597	10,628,175
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	32,701	388,525
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva		130,537	125,059
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	3,058,211	2,470,555
Pohledávka z titulu daně z příjmů		34,188	36,208
Aktiva držaná k prodeji	14	857,225	--
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>24,580,874</b>	<b>25,257,985</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>50,631,993</b>	<b>57,175,814</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	19	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	20	2,584,286	2,554,809
Ostatní fondy	21	41,869	(46,392)
Nerozdělený zisk	22	8,775,893	12,219,048
<b>Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti</b>		<b>29,535,524</b>	<b>32,860,941</b>
<b>Nekontrolní podíly</b>		<b>(7,031)</b>	<b>(6,823)</b>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>29,528,493</b>	<b>32,854,118</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Úvěry a jiné zdroje financování	23	2,261	2,005,374
Odložené daňové závazky	8	387,982	1,575,527
Rezervy	24	372,495	363,391
Ostatní dlouhodobé závazky	25	184,115	102,773
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>946,853</b>	<b>4,047,065</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	15,928,626	17,791,695
Úvěry a jiné zdroje financování	23	2,836,348	991,505
Rezervy	24	508,461	1,173,292
Ostatní krátkodobé finanční závazky	27	148,248	299,872
Daňové závazky		55,739	18,267
Závazky spojené s aktivy drženími k prodeji	14	679,225	--
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>20,156,647</b>	<b>20,274,631</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>21,103,500</b>	<b>24,321,696</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>50,631,993</b>	<b>57,175,814</b>

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 51.

## UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií  
Za rok končící 31. prosincem 2012  
(v tis. Kč)



	Bod	2012	2011
Výnosy	3	107,280,986	97,427,586
Náklady na prodej		(104,111,144)	(95,551,467)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>3,169,842</b>	<b>1,876,119</b>
Ostatní výnosy		859,920	1,059,517
Odbytové náklady		(1,944,982)	(1,998,516)
Správní náklady		(1,249,831)	(1,221,652)
Ostatní náklady		(4,848,598)	(5,085,168)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	5	<b>(4,013,649)</b>	<b>(5,369,700)</b>
Finanční výnosy		1,886,245	882,571
Finanční náklady		(2,560,367)	(1,456,881)
<b>Čisté finanční náklady</b>	7	<b>(674,122)</b>	<b>(574,310)</b>
<b>Ztráta před zdaněním</b>		<b>(4,687,771)</b>	<b>(5,944,010)</b>
Daň z příjmů	8	1,273,885	29,804
<b>Ztráta za rok</b>		<b>(3,413,886)</b>	<b>(5,914,206)</b>
<b>Ostatní úplný výsledek:</b>			
<b>Položky které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b>			
Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy		19,530	103,096
Odložená daň		(3,711)	(16,461)
<b>Položky které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:</b>			
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností		(4,764)	(10,103)
Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků		95,314	(115,697)
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku	8	(18,109)	14,604
<b>Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění</b>		<b>88,260</b>	<b>(24,561)</b>
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>(3,325,626)</b>	<b>(5,938,767)</b>
<b>Ztráta připadající na:</b>			
Vlastníky společnosti		(3,413,678)	(5,914,206)
Nekontrolní podíly		(208)	--
<b>Ztráta za rok</b>		<b>(3,413,886)</b>	<b>(5,914,206)</b>
<b>Úplný zisk (ztráta) připadající na:</b>			
Vlastníky společnosti		(3,325,418)	(5,931,944)
Nekontrolní podíly		(208)	(6,823)
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>(3,325,626)</b>	<b>(5,938,767)</b>
<b>Základní a zředěný zisk (ztráta) na akcii (v Kč)</b>		<b>(18.83)</b>	<b>(32.61)</b>

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 51.

**UNIPETROL, a.s.**

Konsolidovaný přehled pohybu ve vlastním kapitálu  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií  
Za rok končící 31. prosincem 2012  
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	Fond změny reálné hodnoty	Fond zajištění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál příslušející akcionářům Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. lednu 2011</b>	<b>18,133,476</b>	<b>2,452,698</b>	<b>5,223</b>	<b>20,748</b>	<b>--</b>	<b>18,187,563</b>	<b>38,799,708</b>	<b>--</b>	<b>38,799,708</b>
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>									
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)
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>	<b>--</b>	<b>102,111</b>	<b>(10,103)</b>	<b>31,455</b>	<b>(93,715)</b>	<b>(5,968,515)</b>	<b>(5,938,767)</b>	<b>(6,823)</b>	<b>(5,945,590)</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2011</b>	<b>18,133,476</b>	<b>2,554,809</b>	<b>(4,880)</b>	<b>52,203</b>	<b>(93,715)</b>	<b>12,219,048</b>	<b>32,860,941</b>	<b>(6,823)</b>	<b>32,854,118</b>
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	<b>18,133,476</b>	<b>2,554,809</b>	<b>(4,880)</b>	<b>52,203</b>	<b>(93,715)</b>	<b>12,219,048</b>	<b>32,860,941</b>	<b>(6,823)</b>	<b>32,854,118</b>
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>									
Zisk (ztráta)	--	29,655	--	--	--	(3,443,334)	(3,413,679)	(208)	(3,413,887)
Ostatní úplný výsledek	--	(178)	(4,764)	15,820	77,205	178	88,261	--	88,261
<b>Celkový úplný výsledek za rok</b>	<b>--</b>	<b>29,477</b>	<b>(4,764)</b>	<b>15,820</b>	<b>77,205</b>	<b>(3,443,156)</b>	<b>(3,325,418)</b>	<b>(208)</b>	<b>(3,325,626)</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2012</b>	<b>18,133,476</b>	<b>2,584,286</b>	<b>(9,644)</b>	<b>68,023</b>	<b>(16,510)</b>	<b>8,775,893</b>	<b>29,535,524</b>	<b>(7,031)</b>	<b>29,528,493</b>

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 51.

# UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích  
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií  
Za rok končící 31. prosincem 2012  
(v tis. Kč)



	Bod	2012	2011
<b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>			
<b>Ztráta za rok</b>		<b>(3,413,886)</b>	<b>(5,914,206)</b>
Úpravy:			
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	10, 11	2,807,100	3,107,046
Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		(4,443)	14,029
Kurzové (zisky) ztráty netto		(6,617)	330,022
Úroky a dividendy, netto	7	264,929	192,433
Čistý (zisk) ztráta z finančních derivátů		32,535	(54,061)
Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		4,615,866	4,758,807
Zúčtování grantů CO2 povolenek		(338,521)	(388,063)
Daň z příjmů	8	(1,273,885)	(29,804)
Změna stavu:			
- pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv		(640,528)	936,887
- zásob		1,038,627	(1,375,034)
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období		(580,565)	(675,735)
- výnosů příštích období týkajících se CO2 povolenek		(742,756)	(1,201,232)
- rezerv		341,367	866,826
Zaplacená daň z příjmů		(146,654)	(154,424)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>1,952,569</b>	<b>413,490</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>			
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		64,754	222,304
Příjmy z prodeje krátkodobých finančních aktiv		102,442	280,537
Příjmy z prodeje společnosti PARAMO ASFALT s.r.o.		116,100	--
Přijaté úroky a dividendy		2,141	34,454
Změny v poskytnutých úvěrech		111,534	505,633
Vypořádání finančních derivátů		252,033	(194,005)
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(1,346,201)	(3,591,821)
Pořízení krátkodobých finančních aktiv		(102,442)	(280,537)
Peníze a peněžní ekvivalenty v prodaných dceřiných společnostech		(115,426)	--
Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem		--	(460)
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(915,065)</b>	<b>(3,023,895)</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>			
Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování		(201,426)	567,336
Změny závazků z cachpoolingu		87,525	71,448
Placené úroky		(325,070)	(298,949)
Splátky leasingů		(7,555)	(11,211)
Zaplacené dividendy		(340)	(2,025)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(446,866)</b>	<b>326,599</b>
<b>Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>590,638</b>	<b>(2,283,805)</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku</b>		<b>2,470,555</b>	<b>4,741,831</b>
<b>Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách</b>		<b>(2,983)</b>	<b>12,529</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>		<b>3,058,211</b>	<b>2,470,555</b>

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 51.

**Obsah**

1. Mateřská společnost a složení konsolidačního celku .....	6
2. Zásadní účetní postupy používané společností .....	8
3. Výnosy .....	22
4. Vykazování podle obchodních segmentů .....	22
5. Provozní náklady a výnosy .....	24
6. Osobní náklady .....	25
7. Finanční náklady a výnosy .....	25
8. Daň z příjmů .....	26
9. Zisk na akcii .....	27
10. Pozemky, budovy a zařízení .....	28
11. Nehmotný majetek .....	31
12. Investice do nemovitostí .....	32
13. Ostatní dlouhodobá aktiva .....	33
14. Skupina aktiv držených k prodeji .....	33
15. Zásoby .....	34
16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky .....	34
17. Ostatní krátkodobá finanční aktiva .....	35
18. Peníze a peněžní ekvivalenty .....	35
19. Základní kapitál .....	35
20. Fondy tvořené ze zisku .....	35
21. Ostatní fondy .....	36
22. Nerozdělený zisk a dividendy .....	36
23. Úvěry a jiné zdroje financování .....	36
24. Rezervy .....	37
25. Ostatní dlouhodobé závazky .....	39
26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky a časové rozlišení .....	39
27. Ostatní krátkodobé finanční závazky .....	39
28. Finanční nástroje .....	40
29. Operativní leasing .....	46
30. Záruky a podmíněné závazky .....	46
31. Závazky z historických ekologických zátěží .....	48
32. Informace o spřízněných osobách .....	49
33. Podíly ve společných podnicích .....	50
34. Události po datu účetní závěrky .....	51



**1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU***Založení a vznik mateřské společnosti*

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

*Sídlo společnosti*

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

*Hlavní aktivity*

UNIPETROL, a.s. funguje jako holdingová společnost spravující skupinu společností („Skupina“). Hlavními aktivitami těchto společností jsou zpracování ropy a ropných produktů, výroba komoditních petrochemických produktů, polotovarů pro průmyslová hnojiva, polymerních materiálů, výroba a rozvod tepla a elektrické energie a provozování čerpacích stanic.

Služby poskytované Skupinou rovněž zahrnují činnost ekonomických a organizačních poradců, financování, zprostředkovatelskou činnost v oblasti služeb, poradenské služby týkající se chemického průmyslu, poradenské služby v oblasti interní a externí komunikace a poradenství v oblasti lidských zdrojů.

*Vlastníci společnosti*

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2012 jsou:

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

*Statutární a dozorčí orgány společnosti:*

Členové představenstva a dozorčí rady UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2012 byli následující:

	Pozice	Jméno
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Piotr Chelmiński
	Místopředseda	Marek Świtajewski
	Místopředseda	Piotr Wielowieyski
	Člen	Mariusz Kędra
	Člen	Martin Durčák
<b>Dozorčí rada</b>	Člen	Artur Paździor
	Předseda	Dariusz Jacek Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Ślawomir Robert Jędrzejczyk
	Člen	Piotr Robert Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krzysztof Pater
Člen	Rafał Sekuła	
Člen	Andrzej Jerzy Kozłowski	
Člen	Bogdan Dzudzewicz	

Změny v představenstvu v průběhu roku 2012 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Ivan Ottis	Ukončení mandátu	24. června 2012
Člen	Piotr Wielowieyski	Zvolen na nové funkční období jako člen	28. března 2012
Místopředseda	Piotr Wielowieyski	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	28. března 2012
Člen	Marek Świtajewski	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Místopředseda	Marek Świtajewski	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	12. září 2012
Předseda	Piotr Chelmiński	Zvolen na nové funkční období jako člen a předseda	5. prosince 2012
Člen	Artur Paździor	Zvolen na nové funkční období jako člen	5. prosince 2012
Člen	Martin Durčák	Zvolen na nové funkční období jako člen	5. prosince 2012

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Místopředseda	Ivan Kočárník	Zvolen na nové funkční období jako místopředseda	25. června 2012
Člen	Bogdan Dzudzewicz	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012
Člen	Andrzej Kozłowski	Zvolen na nové funkční období jako člen	25. června 2012

**1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST 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 Skupiny na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2012).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment
<b>Mateřská společnost</b>			
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Ostatní
<b>Plně konsolidované společnosti</b>			
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 %	Retail
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovensko	13.04%	86.96 %	Rafinerie
POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o. Tkalcovská 36/2. 656 49 Brno, Česká republika	1.00%	99.00 %	Petrochemie
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100.00 %	Rafinerie
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521. Ústí nad Labem, Česká republika	100.00%	--	Petrochemie
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00%	--	Rafinerie
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov , S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70.95%	Ostatní
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100.00%	Petrochemie
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovensko	--	100.00%	Rafinerie
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Viedeň, Apfeldgasse 2, Rakousko	100.00%	--	Petrochemie
<b>Společné podniky konsolidované proporční metodou</b>			
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	51.22 %	--	Rafinerie
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00 %	--	Petrochemie

V souladu se společenskou smlouvou a stanovami je k rozhodování ve veškerých závažných záležitostech společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. nutná nejméně 67.5 % většina všech hlasů. Vlastnické podíly a rozdělení do provozních segmentů k 31. prosinci 2011 bylo stejné, jako je prezentováno v tabulce výše vyjma změny uvedené níže.

**Změny ve struktuře konsolidační skupiny****Prodej společnosti Paramo Asfalt s.r.o.**

Dne 22. října 2012 společnost PARAMO, a.s., dceřiná společnost společnosti UNIPETROL, a.s., („PARAMO“) a ORLEN Asfalt Sp. z o. o. („ORLEN Asfalt“) uzavřely kupní smlouvu, na jejímž základě ORLEN Asfalt jako kupující získal od PARAMA jako prodávajícího 100% podíl ve společnosti Paramo Asfalt s.r.o. Kupní cena za 100% podíl dosáhla výše Kč 116.1 milionu a byla odsouhlasena na základě ocenění připraveného pro PARAMO soudem jmenovaným znalcem v oboru oceňování.

## 1. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU (POKRAČOVÁNÍ)

### PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o., Paramo Oil s.r.o.

K 31. prosinci 2012 jsou společnosti PARAMO, a.s., Mogul Slovakia s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. vykazovány jako skupina aktiv držených k prodeji. Podrobnosti jsou uvedeny v bodu 14.

Společnosti CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a UNIPETROL AUSTRIA HmbH vstoupily do likvidace na základě procesu restrukturalizace skupiny UNIPETROL TRADE. Proces likvidace pokračuje.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ

### A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 4. března 2013.

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

#### Předčasné přijetí nových standardů

K 31. prosinci 2012 Skupina předčasně přijala novelu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření* před datem účinnosti. Skupina vykazovala položky ostatního úplného výsledku, jež mohou být v budoucnosti reklasifikovány do hospodářského výsledku při splnění určitých podmínek, odděleně od těch, jež se do hospodářského výsledku nikdy reklasifikovat nebudou, a změnila název "Výkazu o úplném výsledku" na "Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku".

#### Nové standardy a interpretace, které dosud nebyly přijaty

Došlo ke zveřejnění některých nových standardů, novel a interpretací současných standardů, kterými je Skupina povinná se řídit, avšak které předčasně nepřijala. Skupina plánuje přijmout novely IFRS, jež jsou publikovány, avšak k 31. prosinci 2012 nebyly účinné, v souladu s jejich datem účinnosti. V roce 2012 Skupina nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novely standardu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření*. Tyto nové standardy, které mohou být pro Skupinu relevantní, jsou uvedeny níže:

- **IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 10 nahrazuje IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka v části týkající se konsolidace a interpretaci SIC 12 Jednotky zvláštního určení.  
IFRS 10 nově poskytuje jediný model pro analýzu ovládnání v případě všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní klasifikovány jako jednotky zvláštního určení ve smyslu SIC-12.  
V rámci nového jednotného modelu ovládnání investor ovládá účetní jednotku, když: má právo na proměnlivé výnosy z účasti v dané účetní jednotce nebo je této proměnlivosti vystaven, je schopen ovlivňovat tyto výnosy prostřednictvím svého postavení nad danou účetní jednotkou a mezi zmíněným postavením a výnosy existuje určitá vazba.  
Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Skupina neočekává, že nový standard bude mít při prvotním přijetí dopad na účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení ovládnání jejich současných účastí dle nového standardu změnilo závěry týkající se ovládnání účastí Skupiny.
- **IFRS 11 Společná uspořádání** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka.  
IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  - Ve *Společném provozu* společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání. Společné provozy budou účtovány na základě podílu Skupiny na daných aktivech a závazcích.
  - Ve *Společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společní podnikatelé, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání. Společné podniky budou účtovány ekvivalenční metodou.
 Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.  
Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí dopad na konsolidovanou účetní závěrku, neboť se nepředpokládá, že by posouzení společných uspořádání dle nového standardu mělo za následek změnu účetního zachycení stávajících společných uspořádání.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (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.

Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.

Skupina očekává, že při prvotním přijetí tento nový standard zvýší rozsah zveřejňovaných informací v účetní závěrce.
- *IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS.

Skupina očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.
- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná ziskatelost podkladových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro investice do nemovitostí oceněné v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání těchto aktiv bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitosti je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen.

Skupina neočekává, že tato novela bude mít při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.
- *Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Tato novela odstraňuje metodu koridoru, která se dříve uplatňovala při uznávání pojistně-matematických zisků a ztrát, a odstraňuje možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v hospodářském výsledku, což je v současnosti v rámci IAS 19 povoleno. Novela vyžaduje, aby se pojistně-matematické zisky a ztráty uznávaly okamžitě v ostatním úplném výsledku.

Skupina neočekává, že tato novela bude mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky; Skupina vykáže pojistně-matematické zisky a ztráty v ostatním úplném výsledku, nikoliv v hospodářském výsledku.

### IFRS, novely a interpretace IFRS čekající na schválení Evropskou unií

Nové standardy, které mohou být relevantní pro Skupinu jsou uvedeny níže:

- *Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)

Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39, *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.

Finanční aktiva budou při prvotním zaúčtování zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.

Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.

Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.

Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu s prvotní aplikací IFRS 9 Finanční nástroje.

Skupina neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změní klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *Pokyny k přechodu (Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12)* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2013 nebo později)  
Novely:  
- stanovují datum prvotní aplikace IFRS 10 jako počátek ročního období, v němž je standard poprvé uplatněn (1. ledna 2013 v případě, že nedojde k předčasnému přijetí). K tomuto datu účetní jednotka testuje, zda nastává změna konsolidační metody u jejích finančních investic;  
- omezují úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;  
- vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);  
- zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním obdobím, pro něž je aplikován standard IFRS 12.  
Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích konsolidovaných účetních závěrkách.
- *Zdokonalení IFRS 2009-2011* (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2013 či později)  
Zdokonalení obsahují 7 novel 5 standardů společně s následnými změnami jiných standardů a interpretací. Hlavní změny se týkají:  
- opakované aplikace IFRS 1 – při opakovaném přijetí standardů není možná volba použití IFRS 1, IFRS musí být použity zpětně v souladu s IAS 8, jako by nikdy nedošlo k přerušení uplatňování IFRS;  
- vysvětlení, že prvouživatel IFRS, který se rozhodne uplatnit osvobození výpůjčních nákladů, by neměl upravovat součást výpůjčních nákladů, která byla aktivována podle předchozích účetních postupů, a měl by účtovat o výpůjčních nákladech vzniklých k datu přechodu nebo později (případně k dřívějšímu datu, jak je povoleno v IAS 23) v souladu s IAS 23;  
- vysvětlení, že v rámci úplné sady výkazů účetní závěrky je vyžadováno pouze jedno srovnávací období, a to předchozí období; pokud jsou však připraveny dodatečné srovnávací informace, měly by být doplněny příslušným komentářem v příloze a měly by být v souladu s IFRS;  
- vysvětlení, že zahajovací výkaz o finanční pozici je nezbytný pouze v případě, kdy změna účetních postupů, retrospektivní úprava nebo reklasifikace má podstatný vliv na informace v tomto výkazu o finanční pozici, a že s výjimkou zveřejňovaných informací dle požadavků IAS 8 již není vyžadován další vysvětlující komentář týkající se zahajovacího výkazu o finanční pozici.  
- objasnění klasifikace a účtování náhradních dílů, záložních a servisních zařízení;  
- odstranění nesrovnalostí mezi IAS 32 a IAS 12 v souvislosti s rozdělováním držitelům kapitálového nástroje a transakčními náklady transakce ve vlastním kapitálu, a to prostřednictvím vysvětlení, že IAS 12 se vztahuje na účtování o daních ze zisku týkajících se těchto transakcí;  
- požadavku na zveřejnění dodatečných informací ohledně ocenění celkových aktiv a závazků za určitý vykazovatelný segment pro mezitímní účetní výkaznictví.  
Skupina očekává, že novely standardů nebudou mít významný dopad na budoucí konsolidované účetní závěrky.

### B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2012 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (spolu nazývány „Skupina“) a investice Skupiny do společných podniků.

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

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

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, kromě následujících aktiv a závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách: finanční deriváty, finanční nástroje držené k obchodování, realizovatelné finanční nástroje, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty a investice do nemovitostí.

Dlouhodobý majetek a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období,

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech: 8 Daň z příjmů, 10 Pozemky, budovy a zařízení, 11 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty.

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této konsolidované účetní závěrce.

### C Funkční a prezentační měna

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

### D Zásadní účetní postupy

#### (1) Cizí měna

##### (i) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně je prvotně 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

Kurzové rozdíly, vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při převodu peněžních položek v kurzech odlišných od těch, na které byly převedeny při prvotním zaúčtování během období nebo v předchozích účetních závěrkách, jsou účtovány jako finanční výnos nebo náklad v období, ve kterém vznikly v netto hodnotě, s výjimkou peněžních položek zajištění měnového rizika, které jsou účtovány v souladu se zajišťovacím účetnictvím peněžních toků.

##### (ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek

Jednotlivé účetní závěrky každé jednotky ve skupině jsou uvedeny v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí (její funkční měně). Pro účely konsolidované účetní závěrky jsou výsledky a finanční pozice každé jednotky skupiny vyjádřeny v českých korunách, což je funkční měna Společnosti a prezentační měna konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrky zahraničních subjektů, pro účely konsolidace, jsou přepočteny na české koruny pomocí těchto metod:

- aktiva a pasiva všech prezentovaných výkazů o finanční pozici jsou přepočteny kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) na konci účetního období,
- jednotlivé položky výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku a výkazu o peněžních tocích jsou přepočteny průměrným kurzem zveřejněným ČNB.

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

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

#### (2) Způsob konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje účetní informace UNIPETROL, a.s., jejich dceřiných společností a společných podniků, je sestavená ke konci stejného reportovacího období jako nekonsolidovaná účetní závěrka společnosti UNIPETROL, a.s. za použití jednotných účetních zásad ve vztahu k obdobným transakcím a ostatních případech 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 náležitým akcionářům mateřské společnosti. Čistý zisk připisovatelný drobným akcionářům je uveden ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### (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 společnosti 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 vyloučují. 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 přínosy z prodeje přejdou na Skupinu a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje produktů, zboží a materiálu jsou vykázány v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Skupině a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, o kterých Skupina očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Skupina působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže. Výnosy realizované při vypořádání finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky upravují výnosy z prodeje zásob a služeb.

### (ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky

Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky jsou zachyceny na akruální bázi v souladu s podstatou příslušných smluv. Zálohy související s dohodami uzavřenými v běžném období, které Skupina účtuje jako výnosy příštích období, jsou 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 zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu nájmu. Poskytnuté pobídky k uzavření smlouvy jsou vykazovány jako nedílná součást celkového příjmu z pronájmu, který má být obdržen.

## 4) Účtování nákladů

Skupina vykazuje náklady na akruální bázi a podle principu opatrnosti.

(i) *Náklady na prodej* - zahrnují náklady na prodané zboží a náklady na poskytnuté služby, včetně služeb 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.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### (5) Provozní segmenty

Provozní činnost Skupiny se dělí na následující segmenty: rafinerie, maloobchod, petrochemie a ostatní.

- segment rafinerie zahrnuje produkci, zpracování a prodej ropy, velkoobchodní činnost a primární logistiku,
- maloobchodní segment zahrnuje obchod s rafinérskými produkty a sekundární logistiku,
- petrochemický segment zahrnuje výrobu a prodej petrochemických produktů a podpůrnou produkci,
- do ostatních provozních činností patří zejména administrativní a podpůrné činnosti nezařazené v žádném z ostatních segmentů.

Skupina vymezila a prezentuje provozní segmenty na základě informací interně poskytovaných vedení Společnosti. Transakce mezi segmenty jsou uzavírány za běžných tržních podmínek.

Výnosy segmentů jsou výnosy vykazované v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, získané z prodeje externím odběratelům nebo z mezisegmentových transakcí, které jsou přímo přiřaditelné nebo odůvodnitelné do určitého segmentu. Náklady segmentu zahrnují náklady týkající se 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 nepřidatelných nákladech. Celkové výsledky segmentů vstupují do provozního výsledku hospodaření.

Aktiva (pasiva) segmentu jsou ta provozní aktiva (pasiva), která daný segment používá při provozní činnosti (která vyplývají z provozní činnosti) a která lze určitému segmentu buď přímo přiřadit nebo je lze přiřadit na racionální bázi. Zvláště finanční aktiva a závazky a daň z příjmů nejsou přiřazena do reportovacích segmentů.

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

### (6) Ostatní provozní výnosy a náklady

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

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

### (7) Finanční výnosy a finanční náklady

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

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

### (8) Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek Skupiny z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílu mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím daňové sazby očekávané v době využití.



## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílů.

Tyto závazky a pohledávky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani účetní ani daňový zisk.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho daňový základ, nebo kdy je účetní hodnota závazku nižší než jeho daňový základ. Odčitatelné přechodné rozdíly mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k očekávané realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

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

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

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Odložená daňová pohledávka a závazek se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vznikne, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech.

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční situaci.

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

### (9) Zisk na akci

Základní zisk na akci se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období a váženého průměrného počtu akci v daném období.

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

### (10) Pozemky, budovy a zařízení

#### *(i) Vlastní majetek*

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do zamýšleného používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa / pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb 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 tak, aby se pořizovací cena či ocenění aktiv odepsaly na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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 společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení, podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

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

### (ii) Najatý majetek

Najatý majetek, u něhož Skupina přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

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

### (iii) Následné výdaje

Skupina zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu částí 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 zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy vzniknou.

### (11) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění 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 výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale 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. 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 omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje. Jeho hodnota je snížena o případné opravné položky. Kromě toho musí doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není amortizováno, být přezkoumána každé období s cílem určit, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobu životnosti tohoto aktiva.

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

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2–15 let
Nakoupený software	2–10 let
Kapitalizovaný vývoj	4 roky

### (i) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a Skupina disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

### (ii) Počítačové programy

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů. Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

### (iii) Ostatní nehmotný majetek

Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti. Výjimku tvoří licence týkající se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

### (iv) Následné výdaje

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické 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 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 dotace určena. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 2.14.

### (14) Povolenky na emise oxidu uhličitého

Emisní povolenky obdržené ve Skupině jsou účtovány jako nehmotná aktiva v reálné hodnotě povolenek na emise CO<sub>2</sub> v den jejich obdržení. Nakoupené emisní povolenky jsou účtovány v ceně pořízení. CO<sub>2</sub> emisní povolenky nejsou odepisované, ale jsou testovány na snížení hodnoty.

Bezplatně poskytnuté CO<sub>2</sub> emisní povolenky a odpovídající výnosy příštích období jsou vykazovány v reálné hodnotě povolenek na emise CO<sub>2</sub> k datu jejich přijetí v konsolidovaném výkazu o finanční pozici.

Skupina účtuje rezervu na odhadované emise CO<sub>2</sub> ve vykazovaném období. V konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou náklady na rezervy kompenzovány s vypořádáním výnosů příštích období na přidělené CO<sub>2</sub> emisní povolenky. Přebytek přidělených povolenek nad hodnotu odhadovaných emisí CO<sub>2</sub> je účtován jako ostatní provozní výnos.

Poskytnuté/nakoupené CO<sub>2</sub> emisní povolenky jsou umožňované 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 značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

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

### (16) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob, investic do nemovitostí a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Pokud některý externí nebo interní signál existuje, je odhadnuta zpětně získatelnou částku.

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

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je vyšší z čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo penězotvorné jednotky.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika daného aktiva.

U majetku, který nevytváří do značné míry nezávislé peněžní toky, se realizovatelná hodnota stanoví pro penězotvorné jednotky, ke kterým majetek patří.

Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je částka, kterou lze získat z prodeje aktiva nebo penězotvorné jednotky při transakcích za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, minus náklady prodeje.

Snížení hodnoty je vykázáno, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho penězotvorné jednotky převyšuje jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

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

Do penězotvorných jednotek jsou přiřazena následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že penězotvorné jednotky mají prospěch ze synergií spojených s jiným subjektem,
- korporátní aktiva, pokud mohou být přidělena na rozumném a koherentním základě.

Ztráta ze snížení hodnoty se převede do účetní hodnoty aktiv jednotky v následujícím pořadí:

- nejprve je snížena hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného penězotvorné 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.

Požizovací náklady zásob jsou založeny na principu váženého průměru nákladů a zahrnují výdaje vynaložené na získání zásob a jejich uvedení do stávajícího umístění a stavu. V případě vyrobených zásob a nedokončené výroby, cena zahrnuje odpovídající podíl režijních nákladů na základě běžné provozní kapacity. U hotových výrobků, se náklady skládají z fixních a variabilních nepřímých nákladů při běžné úrovni výroby, bez vnějších finančních nákladů.

Na konci vykazovaného období se zásoby a suroviny oceňují nižší hodnotou z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty, s ohledem na zaúčtované opravné položky. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká surovin a zboží, které jsou poškozené nebo zastaralé.

Materiál a obdobné dodávky určené k použití při výrobě zásob se nepřeceňují pod úroveň nákladů pořízení, pokud je prodejní cena hotových výrobků, ve kterých budou začleněny, na úrovni nákladů. Pokud pokles cen materiálu naznačuje, že náklady hotových výrobků převyšují čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty. Náklady a výnosy spojené s tvorbou a rozpuštěním opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

Skupina používá komoditní derivátové kontrakty k zajištění nákupů ropy. Zisky a ztráty z derivátových kontraktů komodit jsou zahrnuty v nákladech na prodej.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### (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 zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. Zařazení do příslušné skupiny závisí na povaze a účelu finančního nástroje a je určeno v okamžiku prvotního zaúčtování.

#### Metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby se používá pro výpočet zůstatkové hodnoty finančního nástroje a pro účely časového rozlišení výnosových úroků. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

#### Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty

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

Finanční nástroj je označen jako nástroj držžený 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 držného k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud:

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

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

#### Finanční nástroje držné 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 držná do splatnosti. Finanční aktiva držná do splatnosti jsou vykázána prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

#### Realizovatelné finanční nástroje

Akcíe držné Skupinou, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát souvisejících s peněžními aktivy, které se účtují přímo do výsledku hospodaření. Pokud je nástroj prodán nebo je u něj stanoveno snížení hodnoty, kumulativní zisk či ztráta, která byla předtím vykázána ve vlastním kapitálu, bude zaúčtována do výsledku hospodaření daného období.

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy Skupina získá nárok na vyplacení dividend. Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

#### Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby, snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Úrokový výnos je uznán za použití metody efektivní úrokové sazby.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### 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 zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku na řádku týkající se zajištěné položky.

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

### Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, jsou vykázané ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku. Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když Skupina zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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 neefektivní 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 vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad. Pokud již není pravděpodobné, že ke splnění závazku bude třeba prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena. Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána. Skupina vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Skupiny, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Skupině uhradí náklady na odstranění těchto škod. Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Skupina schválí podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří. V souladu se zveřejněnou politikou Skupiny týkající se ochrany životního prostředí a příslušnými právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Rezerva na závazky z nevýhodných smluv se vykazuje, jakmile očekávané výhody, které Skupině ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

### (22) Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužitá dovolená, investiční závazky.

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

### (23) Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Skupina používá zjednodušené metody měření výše závazků, včetně závazků z obchodních vztahů, které jsou obvykle měřeny v zůstatkové hodnotě, jestliže to nezkrusuje informace uvedené v účetní závěrce, zejména jestliže nemají dlouhou dobu splatnosti. Závazky včetně závazků z obchodních vztahů, u kterých se používají zjednodušené metody ocenění, jsou prvotně a následně účtovány v dlužných částkách.

### (24) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

Skupina odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Skupina nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

### (25) Odměny za dlouholeté působení u firmy

Čistý závazek Skupiny z titulu odměn za dlouholeté působení u firmy je částka budoucí odměny, na kterou mají zaměstnanci nárok na základě jejich práce v běžném období a v předchozích obdobích. Tento závazek se vypočte pomocí přírůstkové metody („projected unit credit method“), diskontuje se na současnou hodnotu a sníží se o reálnou hodnotu všech souvisejících aktiv. Diskontní sazba se stanoví na základě výnosu platného k rozvahovému dni z dluhopisů s AA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků Skupiny.

### *Odměny při odchodu do důchodu a jubileích*

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

### (26) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

Dlouhodobý majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji), u kterého se zpětně získatelná hodnota očekává z prodeje, nikoliv z trvalého užívání, je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji.

Dlouhodobý majetek je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji, jsou-li splněna následující kritéria:

- vedení Skupiny učinilo rozhodnutí o zahájení prodeje;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být dokončena do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Skupiny bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům ve vzájemném poměru, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány, v souladu s účetními postupy Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

### (27) Ukončované činnosti

Ukončená činnost je část Skupiny, která představuje samostatný podnikatelský nebo geografický segment a která byla prodána nebo je určena k prodeji, nebo je dceřinou společností, která byla pořízena výhradně za účelem jejího dalšího prodeje. Ukončené činnosti jsou takto klasifikovány při prodeji nebo v okamžiku, kdy jsou splněna kritéria pro klasifikaci dané činnosti jako určené k prodeji, pokud toto nastane dříve. V okamžiku, kdy je činnost klasifikována jako ukončená činnost, srovnatelné údaje ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou upraveny tak, jako by daná činnost byla ukončena již od začátku srovnatelného období.

### (28) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

### (29) Fond zajištění

Fond zajištění se týká přecenění a vypořádání zajišťovacích nástrojů, které splňují kritéria zajišťovacího účetnictví.

### (30) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci, nejistých událostí v budoucnu. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány v rozvaze, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká.

Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy. Podmíněné pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.



## 3. VÝNOSY

	2012	2011
Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	119,729,654	107,183,775
Mínus: spotřební daň	(23,520,866)	(24,415,258)
Prodej služeb	5,446,058	5,250,929
<b>Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb</b>	<b>101,654,846</b>	<b>88,019,446</b>
Hrubé výnosy z prodeje zboží	4,972,036	9,904,047
Mínus: spotřební daň	(299,141)	(1,293,329)
Prodej materiálu	953,245	797,422
<b>Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu</b>	<b>5,626,140</b>	<b>9,408,140</b>
<b>Výnosy celkem</b>	<b>107,280,986</b>	<b>97,427,586</b>

## 4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

## Výnosy a provozní hospodářský výsledek

Rok končící 31/12/2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	59,523,797	10,269,864	37,412,983	74,342	--	107,280,986
Výnosy v rámci segmentů	23,256,233	222,436	1,553,036	538,227	(25,569,932)	--
Celkové segmentové výnosy	82,780,030	10,492,300	38,966,019	612,569	(25,569,932)	107,280,986
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>(4,513,067)</b>	<b>206,696</b>	<b>411,797</b>	<b>(119,075)</b>	<b>--</b>	<b>(4,013,649)</b>
Čisté finanční náklady						(674,122)
<b>Ztráta před zdaněním</b>						<b>(4,687,771)</b>
Daň z příjmů						1,273,885
<b>Ztráta za rok</b>						<b>(3,413,886)</b>
<b>Odpisy</b>	<b>(873,541)</b>	<b>(335,065)</b>	<b>(1,511,674)</b>	<b>(86,820)</b>	<b>--</b>	<b>(2,807,100)</b>

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
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>(2,922,932)</b>	<b>364,567</b>	<b>(3,049,829)</b>	<b>238,494</b>	<b>--</b>	<b>(5,369,700)</b>
Čisté finanční náklady						(574,310)
<b>Ztráta před zdaněním</b>						<b>(5,944,010)</b>
Daň z příjmů						29,804
<b>Ztráta za rok</b>						<b>(5,914,206)</b>
<b>Odpisy</b>	<b>(945,839)</b>	<b>(354,875)</b>	<b>(1,718,077)</b>	<b>(88,255)</b>	<b>--</b>	<b>(3,107,046)</b>

## Aktiva a závazky

31/12/2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	17,754,897	6,313,143	23,022,035	3,280,103	(1,139,529)	49,230,649
Aktiva držena k prodeji	857,225					857,225
Nepřifazená korporátní aktiva						544,119
<b>Aktiva celkem</b>						<b>50,631,993</b>
<b>Přírůstky dlouhodobých aktiv</b>	<b>352,888</b>	<b>237,773</b>	<b>698,709</b>	<b>56,025</b>	<b>--</b>	<b>1,345,395</b>
Segmentové závazky	10,234,690	1,382,385	6,189,659	296,775	(1,139,529)	16,963,980
Závazky související s aktivy drženy k prodeji	679,225					679,225
Nepřifazené korporátní závazky						3,460,295
<b>Závazky celkem</b>						<b>21,103,500</b>

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
<b>Aktiva celkem</b>						<b>57,175,814</b>
<b>Přírůstky dlouhodobých aktiv</b>	<b>799,928</b>	<b>156,591</b>	<b>1,689,672</b>	<b>32,462</b>	<b>--</b>	<b>2,678,653</b>
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
<b>Závazky celkem</b>						<b>24,321,696</b>

Přírůstky dlouhodobých aktiv zahrnují pořízení dlouhodobého hmotného majetku (bod 10) a nehmotného majetku mimo CO2 emisních povolenek (bod 11) a investic do nemovitostí (bod 12).

**4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ (POKRAČOVÁNÍ)****Tvorba a rozpuštění opravných položek**

2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Celkem
Tvorba opravných položek	(4,826,573)	(80,321)	(425,622)	(6,045)	<b>(5,338,561)</b>
Rozpuštění opravných položek	150,184	21,860	382,626	14,767	<b>569,437</b>

2011	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Celkem
Tvorba opravných položek	(1,923,359)	(35,978)	(3,288,840)	(4,473)	<b>(5,252,650)</b>
Rozpuštění opravných položek	94,293	95,922	50,698	2,142	<b>243,055</b>

Opravné položky k aktivům podle obchodních segmentů zahrnují položky účtované ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, tj.: opravné položky k pohledávkám, opravné položky k zásobám, opravné položky k dlouhodobým aktivům.

V roce 2012 Skupina zaúčtovala snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a goodwillu v rafinérském segmentu ve výši 4,075,234 tis. Kč ve společném podniku ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. V roce 2011 bylo zaúčtováno snížení hodnoty dlouhodobých aktiv v rafinérském segmentu ve výši 1,714,535 tis. Kč a v petrochemickém segmentu ve výši 2,932,819 tis. Kč v dceřiných společnostech PARAMO, a.s. a UNIPETROL RPA, s.r.o. V roce 2012 bylo dále v rafinérském segmentu vykázáno snížení hodnoty ve výši 315,868 tis. Kč ve vztahu k aktivům držným k prodeji.

Ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek bylo ve vztahu k CO2 povolenkám, čerpacím stanicím, zásobám, pohledávkám po splatnosti, nedobytným pohledávkám či pohledávkám u soudu.

**Geografické informace**

	Výnosy		Dlouhodobá aktiva	
	2012	2011	2012	2011
Česká republika	76,199,764	69,089,924	25,686,353	31,777,107
Německo	9,280,483	9,154,662	1,467	1,591
Polsko	1,808,447	1,944,097	--	--
Slovensko	9,349,291	7,569,598	474	849
Ostatní země	10,643,001	9,669,305	--	17,910
<b>Celkem</b>	<b>107,280,986</b>	<b>97,427,586</b>	<b>25,688,294</b>	<b>31,797,457</b>

Žádná jiná země s výjimkou České republiky nepředstavuje více než 10 % konsolidovaných výnosů či aktiv. U výnosů se vychází ze země, kde sídlí odběratel. U celkových dlouhodobých aktiv se vychází ze země, kde jsou umístěna aktiva, ta se skládají z pozemků, budov a zařízení, nehmotných aktiv a investic do nemovitostí.

**Hlavní zákazníci**

Skupina nemá odběratele, vůči kterému realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb v jednotlivých provozních segmentech.

**Výnosy z hlavních produktů a služeb**

Analýza externích výnosů Skupiny z hlavních produktů a služeb je následující:

Externí výnosy z hlavních produktů a služeb	2012	2011
<b>Rafinérie</b>	<b>59,523,797</b>	<b>55,377,071</b>
Diesel	30,523,111	28,532,092
Benzín	13,928,359	12,147,742
JET	1,916,583	1,442,972
LPG	2,266,935	1,930,179
Palivové oleje	1,382,533	1,805,252
Bitumen	2,661,088	2,607,417
Maziva	1,093,752	1,280,012
Ostatní rafinérské produkty	1,862,976	2,060,000
Služby	3,888,460	3,571,405
<b>Maloobchod</b>	<b>10,269,864</b>	<b>9,845,311</b>
Rafinérské produkty	10,032,517	9,527,591
Služby	237,347	317,720
<b>Petrochemie</b>	<b>37,412,983</b>	<b>32,027,656</b>
Étylen	4,525,306	3,872,717
Benzen	4,802,081	3,917,946
Propylen	1,084,510	1,107,270
Močovina	1,360,040	1,229,399
Čpavek	1,357,638	998,304
C4 frakce	1,392,923	1,132,485
Butadien	1,438,229	1,151,620
Polyetylen (HDPE)	8,905,186	7,457,057
Polypropylen	7,145,097	6,402,631
Ostatní petrochemické produkty	4,154,244	3,570,037
Služby	1,247,729	1,188,190
<b>Ostatní</b>	<b>74,342</b>	<b>177,548</b>
<b>Celkem</b>	<b>107,280,986</b>	<b>97,427,586</b>

**5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY****Náklady na prodej**

	2012	2011
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(98,766,908)	(87,613,495)
Náklady na prodané zboží a materiál	(5,344,236)	(7,937,972)
<b>Náklady na prodej - celkem</b>	<b>(104,111,144)</b>	<b>(95,551,467)</b>

**Náklady podle druhu**

	2012	2011
Materiál a energie	(88,078,521)	(77,678,437)
Náklady na prodané hotové výrobky a suroviny	(5,344,236)	(7,937,972)
Externí služby	(6,419,706)	(6,243,064)
Odpisy a amortizace	(2,807,100)	(3,107,046)
Osobní náklady	(2,480,006)	(2,629,829)
Opravy a údržba	(1,012,887)	(1,099,079)
Pojištění	(219,231)	(209,163)
Daně a poplatky	(78,734)	(58,949)
Nevypověditelný operativní leasing	(63,767)	(61,659)
Náklady na výzkum	(10,514)	(11,042)
Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a pohledávek	(4,380,689)	(4,885,949)
Ostatní	(592,464)	(370,210)
Změna stavu zásob	(666,917)	434,463
Náklady na produkty a služby pro vlastní použití	217	1,133
<b>Celkové náklady</b>	<b>(112,154,555)</b>	<b>(103,856,803)</b>
<b>Provozní náklady</b>		
Odbytové náklady	1,944,982	1,998,516
Správní náklady	1,249,831	1,221,652
Ostatní provozní náklady	4,848,598	5,085,168
<b>Náklady na prodej</b>	<b>(104,111,144)</b>	<b>(95,551,467)</b>

**Ostatní provozní výnosy**

	2012	2011
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	32,197	15,124
Granty	67,391	14,357
Rozpuštění rezerv	147,775	179,703
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	24,164	39,998
Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	31,079	91,187
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	77,768	270,064
Odúčtování grantu CO2 povolenek	338,521	388,063
Příjem z prodeje PARAMO ASFALT s.r.o.	85,731	--
Ostatní	55,294	61,021
<b>Celkem</b>	<b>859,920</b>	<b>1,059,517</b>

**Ostatní provozní náklady**

	2012	2011
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	(27,754)	(29,152)
Tvorba rezerv	(22,560)	(83,678)
Opravné položky k pohledávkám	(49,592)	(27,758)
Odpis pohledávek po splatnosti	(44,991)	(21,839)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(4,331,097)	(4,858,191)
Tvorba opravných položek k aktivům držným k prodeji	(315,848)	--
Tvorba rezervy na spotřebu CO2 povolenek	--	(14,757)
Dary	(8,608)	(6,791)
Ostatní	(48,148)	(43,002)
<b>Celkem</b>	<b>(4,848,598)</b>	<b>(5,085,168)</b>

## 6. OSOBNÍ NÁKLADY

2012	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
<b>Osobní náklady</b>						
Mzdové náklady	1,599,502	193,518	960	2,949	5,640	<b>1,802,569</b>
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	533,258	39,865	326	388	1,918	<b>575,755</b>
Sociální náklady	89,357	15,682	--	--	--	<b>105,039</b>
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(3,273)	(84)	--	--	--	<b>(3,357)</b>
<b>Celkem</b>	<b>2,218,844</b>	<b>248,981</b>	<b>1,286</b>	<b>3,337</b>	<b>7,558</b>	<b>2,480,006</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	3,626	79	--	--	--	<b>3,705</b>
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	3,646	78	--	--	--	<b>3,724</b>

2011	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Výbor pro audit	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
<b>Osobní náklady</b>						
Mzdové náklady	1,697,470	199,105	960	4,448	6,375	<b>1,908,358</b>
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	572,634	41,727	86	187	701	<b>615,335</b>
Sociální náklady	96,307	11,446	--	--	--	<b>107,753</b>
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(1,617)	--	--	--	--	<b>(1,617)</b>
<b>Celkem</b>	<b>2,364,794</b>	<b>252,278</b>	<b>1,046</b>	<b>4,635</b>	<b>7,076</b>	<b>2,629,829</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	3,833	66	--	--	--	<b>3,899</b>
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	3,831	76	--	--	--	<b>3,907</b>

\* FTE – ekvivalent plného úvazku

\*\* V případě společností konsolidovaných poměrnou metodou je použito příslušné procento; počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

## 7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2012	2011
<b>Vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty</b>		
<b>Finanční výnosy</b>		
Úrokové výnosy z investic držných do splatnosti	16,909	17,044
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	34,524	56,593
Výnos z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků nebo ztrát	1,833,503	807,887
Ostatní finanční výnosy	1,309	1,047
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>1,886,245</b>	<b>882,571</b>
<b>Finanční náklady</b>		
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	(317,027)	(266,694)
Mínus: kapitalizované úroky	665	624
Čisté kurzové ztráty	(220,091)	(330,023)
Ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků nebo ztrát	(1,866,039)	(753,825)
Ostatní finanční náklady	(157,875)	(106,963)
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>(2,560,367)</b>	<b>(1,456,881)</b>
<b>Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>(674,122)</b>	<b>(574,310)</b>
<b>Vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>		
Efektivní část změny v reálné hodnotě zajištění cash flow	95,314	(115,697)
<b>Čisté finanční náklady vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>	<b>(578,808)</b>	<b>(690,007)</b>

**8. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

	2012	2011
Splatná daň	(203,337)	(131,843)
Odložená daň	1,477,222	161,647
<b>Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>1,273,885</b>	<b>29,804</b>
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	(18,109)	14,604
<b>Daň z příjmů - celkem</b>	<b>1,255,776</b>	<b>44,408</b>

**Daň z příjmů vykázaná přímo v Ostatním úplném výsledku**

	2012	2011
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	(18,109)	21,982
Daň z čisté změny reálné hodnoty investic do nemovitostí	--	(7,378)
<b>Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku</b>	<b>(18,109)</b>	<b>14,604</b>

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2012 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

**Odsouhlasení efektivní daňové sazby**

	2012	2011
Zisk / (ztráta) za rok	(3,413,886)	(5,914,206)
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)	1,273,885	29,804
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu	(4,687,771)	(5,944,010)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	19.0 % 890,677	19.0 % 1,129,362
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	0.3 % 12,783	(0.1) % (1,784)
Daňové neuznatelné náklady	(1.5) % (69,228)	(0.9) % (49,300)
Výnosy osvobozené od daně	0.5 % 25,143	0.8 % 45,280
Daňové úlevy	-- --	0.1 % 3,223
Uznání dříve nevykázané odložené daně týkající se daňových ztrát	12.2 % 569,721	0.2 % 12,984
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	(3.1) % (146,805)	(18.8) % (1,113,450)
Daňové nedoplatky (přeplatky) v předchozích obdobích	(0.2) % (8,406)	0.1 % 1,985
Ostatní rozdíly	-- --	0.1 % 1,504
<b>Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)</b>	<b>27.2 % 1,273,885</b>	<b>0.5 % 29,804</b>

**Odložené daňové pohledávky a závazky**

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní aktivum realizováno nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2012 a dále).

Pohyby v odložené dani Skupiny byly následující:

	2012	2011
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>(1,535,842)</b>	<b>(1,710,493)</b>
Odložená daň vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	1,477,222	161,647
Změna ve struktuře Skupiny	(5,195)	(1,605)
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	(18,109)	14,604
Kurzové rozdíly	1,172	5
<b>Stav na konci roku</b>	<b>(80,752)</b>	<b>(1,535,842)</b>

**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	01/01/2012	Vykázané ve Výkazu zisku nebo ztráty	Vykázané v Ostatním úplném výsledku	Změna	Kurzové rozdíly	31/12/2012
<b>Odložené daňové pohledávky</b>						
Pozemky, budovy a zařízení	483	769,284	--	--	--	769,767
Rezervy	142,236	(7,763)	--	--	--	134,474
Nevyužité daňové ztráty z minulých let	344,253	567,175	--	--	--	911,428
10% osvobození investic	19,104	--	--	--	--	19,104
Finanční nástroje ocenění	21,982	--	(18,109)	--	--	3,872
Ostatní	236,802	(24,478)	--	--	--	212,324
<b>Odložené daňové pohledávky celkem</b>	<b>764,860</b>	<b>1,304,218</b>	<b>(18,109)</b>	--	--	<b>2,050,969</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>						
Pozemky, budovy a zařízení	(1,901,093)	185,723	--	(5,195)	1,172	(1,719,393)
Zásoby	(279,174)	(15,198)	--	--	--	(294,373)
Rezervy	(37,232)	1,672	--	--	--	(35,559)
Finanční leasing	(80,016)	2,856	--	--	--	(77,160)
Derivátové nástroje	--	--	--	--	--	--
Ostatní	(3,186)	(2,050)	--	--	--	(5,236)
<b>Odložené daňové závazky celkem</b>	<b>(2,300,701)</b>	<b>173,003</b>	--	<b>(5,195)</b>	<b>1,172</b>	<b>(2,131,721)</b>
<b>Čisté odložené daňové závazky</b>	<b>(1,535,842)</b>	<b>1,477,222</b>	<b>(18,109)</b>	<b>(5,195)</b>	<b>1,172</b>	<b>(80,752)</b>

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

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány pro daňovou ztrátu a odčitatelné přechodné rozdíly převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobnost uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2013-2017.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2012 Skupina nezohlednila neuplatněné daňové ztráty ve výši 2,288,707 tis. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (1,113,450 tis. Kč v roce 2011). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2017.

**9. ZISK NA AKCII***Základní zisk na akcii*

	2012	2011
Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	(3,413,886)	(5,914,206)
Vážený průměr počtu akcií	181,334,764	181,334,764
<b>Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)</b>	<b>(18.83)</b>	<b>(32.61)</b>

*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
<b>Pořizovací cena</b>						
<b>Stav k 01/01/2011</b>	<b>1,265,317</b>	<b>24,053,308</b>	<b>38,642,084</b>	<b>3,063,539</b>	<b>1,300,271</b>	<b>68,324,519</b>
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
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>1,159,185</b>	<b>24,186,625</b>	<b>39,802,353</b>	<b>3,031,998</b>	<b>1,242,441</b>	<b>69,422,602</b>
Přírůstky	--	18,461	95,470	93,098	1,062,159	1,269,188
Úbytky	(236)	(54,891)	(235,220)	(209,623)	(229)	(500,199)
Reklasifikace	(976)	170,217	1,149,798	99,100	(1,430,055)	(11,916)
Změna ve struktuře Skupiny	1,664	15,812	45,701	1,291	2,550	67,018
Přesun do aktiv držených k prodeji	(343,834)	(1,649,689)	(3,120,452)	(78,415)	(13,303)	(5,205,693)
Ostatní	--	--	(30,652)	7	(2,786)	(33,431)
Kurzové rozdíly	1,656	17,039	5,307	(241)	--	23,761
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>817,459</b>	<b>22,703,574</b>	<b>37,712,305</b>	<b>2,937,215</b>	<b>860,777</b>	<b>65,031,330</b>
<b>Odpisy</b>						
<b>Stav k 01/01/2011</b>	--	<b>8,803,908</b>	<b>23,431,298</b>	<b>1,922,965</b>	--	<b>34,158,171</b>
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
<b>Stav k 31/12/2011</b>	--	<b>9,302,591</b>	<b>24,667,956</b>	<b>1,876,070</b>	--	<b>35,846,617</b>
Odpisy za rok	--	530,999	1,833,885	273,207	--	2,638,091
Úbytky	--	(21,955)	(189,058)	(204,926)	--	(415,939)
Reklasifikace	--	(707)	(11,103)	11,810	--	--
Změna ve struktuře Skupiny	--	9,225	38,704	1,102	--	49,031
Přesun do aktiv držených k prodeji	--	(800,373)	(2,562,382)	(69,908)	--	(3,432,663)
Ostatní	--	1,027	4,373	--	--	5,400
Kurzové rozdíly	--	8,274	5,289	(183)	--	13,380
<b>Stav k 31/12/2012</b>	--	<b>9,029,081</b>	<b>23,787,664</b>	<b>1,887,172</b>	--	<b>34,703,917</b>
<b>Snížení hodnoty</b>						
<b>Stav k 01/01/2011</b>	<b>38,624</b>	<b>147,776</b>	<b>48,716</b>	<b>636</b>	<b>21,586</b>	<b>257,338</b>
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)
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>350,093</b>	<b>1,941,909</b>	<b>2,074,963</b>	<b>69,846</b>	<b>197,693</b>	<b>4,634,504</b>
Ztráta ze snížení hodnoty	--	1,809,350	2,305,072	4,077	(45,362)	4,073,137
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	(16,986)	(23,270)	(1,163)	(484)	(41,903)
Přesun do aktiv držených k prodeji	(342,177)	(832,751)	(551,682)	(7,400)	(5,615)	(1,739,625)
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>7,916</b>	<b>2,901,522</b>	<b>3,805,083</b>	<b>65,360</b>	<b>146,232</b>	<b>6,926,113</b>
<b>Granty</b>						
<b>Stav k 01/01/2011</b>	--	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	28,550	26,466	--	--	55,016
Úbytky/Vyrovnání	--	(1,650)	(4,983)	--	--	(6,633)
<b>Stav k 31/12/2011</b>	--	<b>26,900</b>	<b>21,483</b>	--	--	<b>48,383</b>
Přírůstky	--	--	--	--	32,103	32,103
Úbytky/Vyrovnání	--	(1,027)	(4,403)	--	--	(5,430)
<b>Stav k 31/12/2012</b>	--	<b>25,873</b>	<b>17,080</b>	--	<b>32,103</b>	<b>75,056</b>
<b>Zůstatková hodnota k 01/01/2011</b>	<b>1,226,693</b>	<b>15,101,624</b>	<b>15,162,070</b>	<b>1,139,938</b>	<b>1,278,685</b>	<b>33,909,010</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31/12/2011</b>	<b>809,092</b>	<b>12,915,225</b>	<b>13,037,951</b>	<b>1,086,082</b>	<b>1,044,748</b>	<b>28,893,098</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31/12/2012</b>	<b>809,543</b>	<b>10,747,098</b>	<b>10,102,478</b>	<b>984,682</b>	<b>682,442</b>	<b>23,326,243</b>

Podle Standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosince 2012 dosáhly výše 665 tis. Kč (31. prosince 2011: 624 tis. Kč).

**10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)**

Opravné položky ze snížení hodnoty uvedené v pozemcích, budovách a zařízeních se rovnají částce, o kterou účetní hodnota aktiv převyšuje jejich zpětně získatelnou částku. Tvorba a rozpuštění opravné položky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. V roce 2012 byla zaúčtována opravná položka ve výši 3,975,622 tis. Kč v souvislosti s pozemky, budovami a zařízením společnosti z rafinérského segmentu – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. V roce 2011 souvisela hlavní část opravných položek tvořených Skupinou s pozemky, budovami a zařízením společnosti PARAMO, a.s. v rafinérském segmentu (1,702,876 tis. Kč) a společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. v petrochemickém segmentu (2,728,505 tis. Kč).

Skupina přehodnocuje dobu ekonomické životnosti pozemků, budov a zařízení a zavádí úpravu odpisů prospektivně podle svých účetních zásad. Pokud by byly aplikovány odpisové postupy z předešlého roku, náklady na odpisy v roce 2012 by byly vyšší o 130,275 tis. Kč.

Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 11,389,619 Kč (31. prosince 2011: 12,000,846 tis. Kč).

Zůstatková hodnota nevyužívaných pozemků, budov a zařízení činí k 31. prosinci 2012 8,551 tis. Kč (31. prosince 2011: 9,407 tis. Kč).

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 čistá účetní hodnota dlouhodobého majetku najatého formou finančního leasingu činila 315,640 Kč a 371,350 tis. Kč v tomto pořadí. Podrobné rozdělení dlouhodobého majetku podle tříd je následující:

	Čistá účetní hodnota najatého majetku	
	31/12/2012	31/12/2011
<b>Pozemky, budovy a zařízení</b>	<b>315,640</b>	<b>371,350</b>
Vozidla	110,034	128,765
Stroje a zařízení	205,606	242,585

Skupina obdržela dotace od Německého ministerstva životního prostředí a bezpečnosti reaktorů ve výši 42,952 tis. Kč k 31. prosinci 2012 pro pilotní projekt omezení přeshraničního znečištění v souvislosti s rekonstrukcí teplárny T-700 a jejím odsířením (k 31. prosinci 2011: 48,383 tis. Kč).

Skupina získala grant z Evropského fondu pro regionální rozvoj (ERDF) a ze státního rozpočtu České republiky na výstavbu nového výzkumného a vzdělávacího centra UniCRE ve výši 592,437 tis. Kč. Poskytnuté prostředky budou využity zejména k rekonstrukci výzkumných laboratoří, konferenčních a vzdělávacích prostor a na nákup moderních přístrojů a laboratorního vybavení. V roce 2012 byl použit grant ve výši 32,103 tis. Kč.

**Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty**

K 31. prosinci 2012 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" byly provedeny testy u peněžotvorných jednotek (CGUs), na základě nichž byly zjištěny indikátory snížení hodnoty majetku. Ve skupině UNIPETROL byly CGUs identifikovány na úrovni vykazovaných segmentů.

Indikátory snížení hodnoty majetku zaznamenané ve Skupině UNIPETROL byly jak vnitřní, tak vnější povahy. Provozní zisk CGUs za rok 2012 byl pod plánovanou úrovní. K dalším indikátorům se pak řadilo zhoršené vnější prostředí na rafinérském trhu a zhoršení makroekonomických projekcí.

Zpětně získatelné částky CGUs byly odhadnuty na základě jejich hodnoty z užívání. Analyzované období bylo stanoveno na základě zbývající doby životnosti podstatných aktiv dané CGU.

Analýza byla provedena na základě finančního výhledu pro roky 2013-2017 s vyloučením vlivu kapitálových výdajů zlepšujících výkonnost aktiv.

Předpokládaná pevná roční míra růstu cash flow po roce 2017 byla převzata z úrovně dlouhodobé míry inflace pro Českou republiku ve výši 2.50% (růstová sazba použitá v roce 2011 byla 2.28%).

Pro stanovení hodnoty z užívání k 31. prosinci 2012 byly předpokládány peněžní toky diskontovány diskontními sazbami po zdanění s ohledem na úrovně rizik pro jednotlivé sektory, do nichž CGU spadají.

Na základě výsledků analýzy snížení hodnoty k 31. prosinci 2012 Skupina vytvořila opravnou položku ve výši 4,075,234 tis. Kč v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinérské CGU.

Odhadovaná doba použitelnosti rafinérské CGU byla stanovena na 25 let a byla použita diskontní sazba ve výši 8.03% (diskontní sazba pro rok 2011 byla 9.88%).

Snížení hodnoty bylo rozděleno mezi goodwill přiřazený rafinérské CGU ve výši 51,595 tis. Kč, pozemky, budovy a zařízení ve výši 3,975,622 tis. Kč a nehmotný majetek ve výši 48,017 tis. Kč a bylo zaúčtováno v ostatních provozních nákladech.

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



**10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)**

Existence ukazatelů snížení hodnoty vedla k provedení analýzy snížení hodnoty aktiv Skupiny UNIPETROL k 31. prosinci 2011. Na základě výsledků provedené analýzy bylo v roce 2011 zaúčtováno snížení hodnoty v souvislosti s dlouhodobými aktivy společnosti PARAMO, a.s. (kvůli ukončení rafinérské výroby ve společnosti PARAMO, a.s.) a petrochemické CGU ve výši 1,714,535 tis. Kč, resp. 2,932,819 tis. Kč.

**Dopad snížení hodnoty na konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2012**

Aktiva Skupiny UNIPETROL (v tis. Kč)	Účetní hodnota před snížením hodnoty	Zaúčtované snížení hodnoty	Účetní hodnota po snížení hodnoty
<b>Pozemky, budovy a zařízení</b>	<b>27,301,865</b>	<b>(3,975,622)</b>	<b>23,326,243</b>
Pozemky	809,543	--	809,543
Budovy a stavby	12,317,452	(1,570,354)	10,747,098
Stroje a zařízení	12,431,665	(2,329,187)	10,102,478
Vozidla a ostatní	988,683	(4,002)	984,682
Pořízení majetku	754,523	(72,080)	682,442
<b>Nehmotná aktiva</b>	<b>2,026,343</b>	<b>(48,017)</b>	<b>1,978,326</b>
Software	165,822	(27,169)	138,653
Licence, patenty a ochranné známky	860,699	(11,268)	849,431
Nedokončená aktiva	74,389	(8,021)	66,369
CO2 emisní povolenky	814,047	--	814,047
Ostatní nehmotná aktiva	111,385	(1,559)	109,826
<b>Goodwill</b>	<b>51,595</b>	<b>(51,595)</b>	<b>--</b>
<b>Celkem</b>	<b>29,379,803</b>	<b>(4,075,234)</b>	<b>25,304,569</b>

Celkové snížení hodnoty společně s jeho tvorbou a zrušením je popsáno v tabulce pohybů v bodě 10 a 11.

## 11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
<b>Požizovací cena</b>							
<b>Stav k 01/01/2011</b>	<b>931,404</b>	<b>2,050,274</b>	<b>51,595</b>	<b>97,278</b>	<b>213,839</b>	<b>500,363</b>	<b>3,844,753</b>
Přírůstky	296	--	--	82,971	948,423	-	1,031,690
Úbytky	(492)	--	--	--	(174,069)	(537)	(175,098)
Reklasifikace	32,161	27,569	--	(82,668)	--	23,834	896
Změna ve struktuře Skupiny	7,409	--	--	--	--	--	7,409
Ostatní	--	--	--	(87)	336,475	--	336,388
Kurzové rozdíly	31	--	--	2	--	--	33
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>970,809</b>	<b>2,077,843</b>	<b>51,595</b>	<b>97,496</b>	<b>1,324,668</b>	<b>523,660</b>	<b>5,046,071</b>
Přírůstky	299	--	--	75,908	--	--	76,207
Úbytky	(4,427)	(2,141)	--	(484)	(9,075)	(79,547)	(95,674)
Reklasifikace	41,461	(10,030)	--	(89,194)	--	62,073	4,310
Změna ve struktuře Skupiny	2,400	15,310	--	--	--	551	18,261
Přesun do aktiv držených k prodeji	(56,871)	(18,579)	--	--	(73,537)	(10,384)	(159,371)
Ostatní	--	--	--	(3,947)	(134,712)	--	(138,659)
Kurzové rozdíly	334	--	--	--	--	--	334
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>954,005</b>	<b>2,062,403</b>	<b>51,595</b>	<b>79,779</b>	<b>1,107,344</b>	<b>496,353</b>	<b>4,751,479</b>
<b>Odpisy</b>							
<b>Stav k 01/01/2011</b>	<b>739,405</b>	<b>862,931</b>	--	--	--	<b>333,469</b>	<b>1,935,805</b>
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
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>794,810</b>	<b>954,069</b>	--	--	--	<b>398,886</b>	<b>2,147,765</b>
Odpisy za rok	47,652	80,124	--	--	--	41,233	169,009
Úbytky	(4,427)	(2,142)	--	--	--	(79,547)	(86,116)
Reklasifikace	--	(14,894)	--	--	--	14,894	--
Změna ve struktuře Skupiny	2,251	15,310	--	--	--	477	18,038
Přesun do aktiv držených k prodeji	(55,680)	(8,037)	--	--	--	(10,384)	(74,101)
Ostatní	344	--	--	--	--	--	344
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>784,950</b>	<b>1,024,430</b>	--	--	--	<b>365,559</b>	<b>2,174,939</b>
<b>Snížení hodnoty</b>							
<b>Stav k 01/01/2011</b>	--	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	2,646	187,461	--	10,271	173,865	15,595	389,838
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>2,646</b>	<b>187,461</b>	--	<b>10,271</b>	<b>173,865</b>	<b>15,595</b>	<b>389,838</b>
Ztráta ze snížení hodnoty	28,872	11,623	51,595	7,877	157,840	5,373	263,180
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	(4,737)	(9,252)	--	(13,989)
Přesun do aktiv držených k prodeji	(1,117)	(10,542)	--	--	(29,156)	--	(40,815)
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>30,401</b>	<b>188,542</b>	<b>51,595</b>	<b>13,411</b>	<b>293,297</b>	<b>20,968</b>	<b>598,214</b>
<b>Zůstatková hodnota k 01/01/2011</b>	<b>191,999</b>	<b>1,187,343</b>	<b>51,595</b>	<b>97,278</b>	<b>213,839</b>	<b>166,894</b>	<b>1,908,948</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31/12/2011</b>	<b>173,353</b>	<b>936,313</b>	<b>51,595</b>	<b>87,225</b>	<b>1,150,803</b>	<b>109,179</b>	<b>2,508,468</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31/12/2012</b>	<b>138,654</b>	<b>849,431</b>	--	<b>66,368</b>	<b>814,047</b>	<b>109,826</b>	<b>1,978,326</b>

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

V roce 2012 se největší část snížení hodnoty nehmotného majetku Skupiny týkala nehmotných aktiv rafinérské CGU – společnosti ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. (48,017 tis. Kč).

Licence, patenty a ochranné známky zahrnují především licence související s výrobou plastů (vysokohustotní polyetylén – HDPE a polypropylén) v zůstatkové hodnotě 763,165 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (825,397 tis. Kč k 31. prosinci 2011). Ostatní nehmotný majetek zahrnuje náklady na vývoj v účetní hodnotě 105,874 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 99,749 tis. Kč)

Skupina reviduje dobu ekonomické životnosti nehmotného majetku a provádí prospektivní úpravu odpisů dle svých účetních zásad. Kdyby byly použity odpisové sazby z předchozího roku, náklady na odpisy v roce 2012 by byly vyšší o 2,466 tis. Kč.

Požizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 1,638,344 tis. Kč a k 31. prosinci 2011 činila 1,563,887 tis. Kč.

Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti vyjma CO2 povolenek k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 činila 11,835 tis. Kč, resp. 14,030 tis. Kč.

**11. NEHMOTNÝ MAJETEK (POKRAČOVÁNÍ)****Goodwill**

Goodwill ve výši 51,595 tis. Kč vznikl zakoupením 0.221% podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosincem 2007.

K 31. prosinci 2012 v souvislosti se zaúčtováním snížení hodnoty dlouhodobých aktiv rafinérské CGU – ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. účetní hodnota goodwillu poklesla na 0 tis. Kč (31. prosinec 2011: 51,595 tis. Kč).

**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 21. února 2012 Skupina obdržela CO2 emisní povolenky ve výši 3,775,436 tun vztahující se k emisím roku 2012. V tento den byla tržní hodnota jedné CO2 povolenky 8.98 Euro.

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

	2012		2011	
	hodnota	počet tun	hodnota	počet tun
Emisní povolenky k 1. lednu	1,150,803	3,679,891	213,839	656,071
Emisní povolenky přidělené na rok	844,704	3,775,436	1,366,108	3,775,436
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(979,415)	(2,714,395)	(1,029,633)	(3,091,097)
Emisní povolenky zakoupené v běžném roce	--	--	948,423	2,820,593
Prodeje emisních povolenek v běžném roce	(9,075)	(40,559)	(174,069)	(481,112)
Převod do aktiv držných k prodeji (netto)	(44,381)	(279,145)	--	--
Snížení hodnoty CO2 povolenek	(148,588)	--	(173,865)	--
<b>Emisní povolenky k 31. prosinci</b>	<b>814,048</b>	<b>4,421,228</b>	<b>1,150,803</b>	<b>3,679,891</b>
Odhadovaná roční spotřeba	495,934	2,472,204	977,965	2,709,500

K 31. prosinci 2012 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 6.43 Euro.

Emisní povolenky obdržené a prodané Skupinou jsou uvedeny v konsolidovaném výkazu o finančních tocích v rámci investiční činnosti v pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv a v příjmech z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv.

**12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly pozemky vlastněné Skupinou a pronájemné třetí stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2012	2011
<b>Investice do nemovitostí k počátku roku</b>	<b>395,891</b>	<b>162,190</b>
Převod z pozemků, budov a zařízení	1,810	235,543
Změny v reálné hodnotě	19,852	(1,842)
Nákupy	5,796	--
Převod do aktiv držných k prodeji	(39,624)	--
<b>Celkový stav ke konci roku</b>	<b>383,725</b>	<b>395,891</b>

Příjem z pronájmu činil 47,132 tis. Kč v roce 2012 (2011: 50,764 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí činily v roce 2012 7,532 tis. Kč (2011: 10,360 tis. Kč).

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich reálná hodnota odhadnuta na základě srovnávacího nebo příjmového přístupu. Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti. V příjmovém přístupu byl výpočet založen na metodě diskontovaných peněžních toků, a to kvůli proměnlivosti příjmů v dohledné budoucnosti. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním kupujícího, ročním příjmem z investice do nemovitosti a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti.

Odhady diskontovaných peněžních toků souvisejících s oceňováním objektů berou v úvahu podmínky zahrnuté ve všech nájemních smlouvách jakož i vnější data (např. současné tržní nájemné u podobné nemovitosti) ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a navržených k podobným účelům.

**13. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Finanční aktiva</b>		
Dlouhodobá půjčka společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	39,478	54,763
Půjčky poskytnuté operátorům čerpacích stanic	12,316	17,577
Kapitálové investice	522	522
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>52,316</b>	<b>72,862</b>
<b>Nefinanční aktiva</b>		
Zálohy	3,279	7,825
<b>Nefinanční aktiva celkem</b>	<b>3,279</b>	<b>7,825</b>
<b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>55,595</b>	<b>80,687</b>

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 přírážku. Hodnota půjčky k 31. prosinci 2012 je 39,478 tis. Kč (31. prosinec 2011: 54,763 tis. Kč). Krátkodobá část půjčky ve výši 15,279 tis. Kč je vykázána v krátkodobých pohledávkách. Vedení se domnívá, že účetní hodnota pohledávek odpovídá jejich reálné hodnotě.

K 31. prosinci 2012 Skupina vykazovala kapitálové investice ve výši Kč 522 tis. Kč (31. prosinec 2011: 522 tis. Kč). Tyto investice představují majetkové podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o veškeré ztráty ze snížení hodnoty.

**14. SKUPINA AKTIV DRŽENÝCH K PRODEJI**

Na základě záměru vedení společnosti UNIPETROL, a.s. prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s. a 100% podíly společnosti PARAMO, a.s. ve společnostech MOGUL SLOVAKIA s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. Skupina vykazuje k 31. prosinci 2012 skupinu aktiv držených k prodeji, která zahrnuje majetek a závazky společnosti PARAMO a.s. a její dceřiné společnosti MOGUL SLOVAKIA s.r.o.

Příprava prodeje této skupiny aktiv již probíhá a dokončení prodeje se očekává v roce 2013. Ve vztahu k aktivům drženým k prodeji bylo provedeno snížení hodnoty ve výši 315,848 tis. Kč a účetní hodnota skupiny aktiv držených k prodeji byla snížena na úroveň nejlepšího odhadu její reálné hodnoty dostupného vedení společnosti UNIPETROL, a.s. s přihlédnutím k očekávaným nákladům souvisejícím s dokončením prodeje.

Snížení hodnoty je zahrnuto v "ostatních nákladech" ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

**Úhrnný výnos nebo náklad zahrnutý v ostatním úplném výsledku**

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

Skupina aktiv držených k prodeji je vykázána v rafinérském segmentu.

K 31. prosinci 2012 zahrnovala zmíněná skupina aktiv následující aktiva a závazky:

Skupina aktiv držených k prodeji	31/12/2012
Pozemky, budovy a zařízení	33,405
Investice do nemovitostí	39,624
Nehmotný majetek	44,455
Ostatní investice	230
Dlouhodobé pohledávky	490
Odložené daňové pohledávky	1,518
Zásoby	675,407
Pohledávky z obchodních vztahů	360,403
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva	1,266
Peníze a peněžní ekvivalenty	16,275
Snížení hodnoty aktiv držených k prodeji	(315,848)
<b>Skupina aktiv držených k prodeji</b>	<b>857,225</b>
<b>Závazky týkající se skupiny aktiv držených k prodeji</b>	<b>31/12/2012</b>
Rezervy	17,668
Odložený daňový závazek	118
Závazky z obchodních vztahů a výdaje příštích období	661,097
Výnosy příštích období	342
<b>Závazky týkající se skupiny aktiv držených k prodeji</b>	<b>679,225</b>

**15. ZÁSoby**

	31/12/2012	31/12/2011
Suroviny	3,474,657	4,076,913
Nedokončená výroba	1,372,480	1,642,812
Hotové výrobky	3,421,488	4,065,846
Zboží k prodeji	438,269	442,970
Náhradní díly	1,186,521	1,380,922
<b>Netto zásoby</b>	<b>9,893,415</b>	<b>11,609,463</b>
Opravné položky k zásobám	457,943	573,680
<b>Brutto zásoby</b>	<b>10,351,358</b>	<b>12,183,143</b>

**Pohyby v opravných položkách k zásobám**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>573,680</b>	<b>347,590</b>
Přírůstky	659,364	366,702
Využití	(212,763)	(32,150)
Zúčtování	(514,195)	(111,870)
Změna ve struktuře skupiny	--	3,408
Převod do aktiv držených k prodeji	(48,143)	--
<b>Stav na konci roku</b>	<b>457,943</b>	<b>573,680</b>

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 145,169 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2011: 254,832 tis. Kč) uvedené v bodu 5.

**16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Finanční aktiva</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	10,224,514	10,040,987
Ostatní	123,287	349,969
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>10,347,801</b>	<b>10,390,956</b>
<b>Nefinanční aktiva</b>		
Pohledávky ze spotřební daně	193,093	211,852
Daně, cla a pohledávky na sociálním zabezpečení	33,703	25,367
<b>Nefinanční aktiva celkem</b>	<b>226,796</b>	<b>237,219</b>
<b>Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek</b>	<b>10,574,597</b>	<b>10,628,175</b>
Ztráty ze snížení hodnoty – opravné položky	440,490	860,787
<b>Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek</b>	<b>11,015,087</b>	<b>11,488,962</b>

Obchodní pohledávky primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů je 31 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny prvních 5 dnů po splatnosti. Poté se účtuje úrok dle podmínek stanovených ve smlouvách o prodeji.

Míra úvěrového a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 28 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 32.

**16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY (POKRAČOVÁNÍ)****Změny v opravných položkách**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>860,787</b>	<b>925,095</b>
Přírůstky	49,592	27,758
Využití	(242,952)	(99,898)
Zúčtování	(24,164)	(39,998)
Změna ve struktuře Skupiny	--	48,915
Převod do aktiv držených k prodeji	(207,601)	--
Kurzové rozdíly	4,828	(1,085)
<b>Stav ke konci roku</b>	<b>440,490</b>	<b>860,787</b>

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

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

**17. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA**

	31/12/2012	31/12/2011
Poskytnuté úvěry	8,337	33,289
Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví		
komoditní swapy	--	57,906
měnové swapy	--	19,929
měnové forwardy	5,626	156,403
Cash flow zajišťovací nástroje		
měnové forwardy	18,738	120,998
<b>Celkem</b>	<b>32,701</b>	<b>388,525</b>

**Úvěry**

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněným společnostem a provozovatelům čerpacích stanic. Účetní hodnota úvěrů dosáhla výše 8,337 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 33,289 tis. Kč). Úrokové sazby jsou variabilní a jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě k 31. prosinci 2012.

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

**18. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

	31/12/2012	31/12/2011
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	3,058,211	1,994,087
Krátkodobé vklady u bank	--	476,468
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>3,058,211</b>	<b>2,470,555</b>

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.

**19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL**

Základní kapitál mateřské společnosti k 31. prosinci 2012 činil 18,133,476 tis. Kč (2011: 18,133,476 tis. Kč). To představuje 181,334,764 ks (2011: 181,334,764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

**20. FONDY TVOŘENÉ ZE ZISKU**

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20% zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20% základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 2,584,286 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,554,809 tis. Kč)

**21. OSTATNÍ FONDY****Fond zajištění**

Výše fondu byla (16,510) tis. Kč k 31. prosinci 2012 a je výsledkem změny reálné hodnoty derivátů splňujících požadavky cash flow zajišťovacího účetnictví (31. prosince 2011: (93,715) tis. Kč).

**Fond změny reálné hodnoty**

Tento fond se týká změny reálné hodnoty investic do nemovitostí po očištění o odloženou daň. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 v částce 68,023 tis. Kč (31. prosinec 2011: 52,203 tis. Kč).

**Fond rozdílů z konsolidace zahraničních společností**

Fond souvisí s kurzovými rozdíly, vyplývajícími z převodu účetních závěrek zahraničních společností patřících do Skupiny z cizích měn do funkční a vykazovací měny Skupiny. Zůstatek tohoto fondu byl k 31. prosinci 2012 ve výši (9,644) tis. Kč (31. prosince 2011: (4,880) tis. Kč).

**22. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY****Dividendy**

V souladu s českými právními předpisy mohou být z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti vyplaceny dividendy. Řádná valná hromada společností UNIPETROL, a.s. konaná dne 5. června 2012 rozhodla o úhradě ztráty za rok 2011, která činila 229,925 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) stanov Společnosti byla ztráta uhrazena z účtu nerozděleného zisku minulých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2012 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu / červnu 2013.

**23. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ**

Tento bod poskytuje informace o smluvních podmínkách týkajících se úvěrů a půjček, které jsou oceněny v zůstatkové hodnotě.

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Dlouhodobé půjčky a úvěry</b>		
Nezajištěné vydané dluhopisy	--	2,000,000
Finanční leasing	2,261	5,374
<b>Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem</b>	<b>2,261</b>	<b>2,005,374</b>
<b>Krátkodobé půjčky a úvěry</b>		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	2,034,582	68,655
Nezajištěné bankovní úvěry	621,354	825,455
Závazky z cash poolu	177,249	88,600
Krátkodobá část finančního leasingu	3,163	8,795
<b>Krátkodobé půjčky a úvěry celkem</b>	<b>2,836,348</b>	<b>991,505</b>

**Nezajištěné vydané dluhopisy**

V roce 1998 Společnost emitovala 2,000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné v roce 2013 v nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12.53% p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9.82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2,034,582 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,068,655 tis. Kč). Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2,213,255 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 2,358,684 tis. Kč). Časově rozlišený úrok, který bude splacen během 12 měsíců od 31. prosince 2012, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách.

**Zajištěné bankovní úvěry**

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

## 23. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ (POKRAČOVÁNÍ)

## Analýza bankovních úvěrů

	USD	EUR	CZK	Ostatní měny	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2011</b>	<b>36,327</b>	<b>31,366</b>	<b>31,072</b>	--	<b>98,765</b>
Čerpané úvěry	1,647	250,535	6,644,423	--	6,896,605
Splátky	(36,327)	(281,176)	(5,852,855)	--	(6,170,358)
Změny v naběhlých úrocích	8	63	1,029	--	1,100
Kurzové rozdíly	--	(657)	--	--	(657)
<b>Stav k 31. prosinci 2011</b>	<b>1,655</b>	<b>131</b>	<b>823,669</b>	--	<b>825,455</b>
Čerpané úvěry	462	19,459	595,884	11,970	627,775
Splátky	(1,647)	(223)	(822,616)	(4,718)	(829,204)
Změny v naběhlých úrocích	(1)	(129)	(230)	(5)	(365)
Kurzové rozdíly	--	(2,289)	--	(22)	(2,311)
<b>Stav k 31. prosinci 2012</b>	<b>469</b>	<b>16,949</b>	<b>596,707</b>	<b>7,225</b>	<b>621,354</b>

Krátkodobé bankovní úvěry jsou úročeny variabilními úrokovými sazbami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2012 činila 1.17 % (31. prosince 2011: 1.35 %).

## Finanční leasing

	Budoucí minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Do 1 roku	3,408	9,419	3,163	8,795
Od 1 roku do 5 let	2,409	5,825	2,261	5,374

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

Veškeré leasingy jsou na bázi pevných splátek a nejsou sjednány žádné podmíněné splátky. Reálná hodnota závazků Skupiny z finančního leasingu v podstatě odpovídá jejich účetní hodnotě. Všechny tyto závazky jsou denominovány v českých korunách. Čistá účetní hodnota najatého majetku k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 je uvedena v bodu 10.

Informace požadované IFRS 7 v souvislosti s úvěry a půjčkami jsou zachyceny v bodu 28 a jsou prezentovány společně s ostatními finančními nástroji.

## 24. REZERVY

Dlouhodobé rezervy	Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	Rezerva na soudní spory	Rezerva na zaměstnanecké požitky	Rezerva na CO2 povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
<b>Stav k 31/12/2011</b>	<b>319,050</b>	<b>8,883</b>	<b>28,432</b>	--	<b>7,026</b>	<b>363,391</b>
Zvýšení	3,500	--	3,180	--	--	6,680
Reklasifikace	--	206	--	--	--	206
Diskont	11,241	--	--	--	--	11,241
Použití rezerv	(368)	--	--	--	--	(368)
Rozpuštění rezerv	(455)	(754)	(6,537)	--	--	(7,746)
Převod do aktiv držení k prodeji	--	--	(909)	--	--	(909)
<b>Stav k 31/12/2012</b>	<b>332,968</b>	<b>8,335</b>	<b>24,166</b>	--	<b>7,026</b>	<b>372,495</b>

Krátkodobé rezervy	Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	Rezerva na soudní spory	Rezerva na zaměstnanecké požitky	Rezerva na CO2 povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
<b>Stav k 31/12/2011</b>	--	<b>136,173</b>	--	<b>977,965</b>	<b>59,154</b>	<b>1,173,292</b>
Zvýšení	--	1,317	--	496,584	17,743	515,644
Reklasifikace	--	(206)	--	--	--	(206)
Použití rezerv	--	--	--	(978,548)	(38,688)	(1,017,236)
Rozpuštění rezerv	--	(131,121)	--	(67)	(15,378)	(146,566)
Převod do aktiv držení k prodeji	--	--	--	(16,760)	--	(16,760)
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	293	293
<b>Stav k 31/12/2012</b>	--	<b>6,163</b>	--	<b>479,174</b>	<b>23,124</b>	<b>508,461</b>

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku poléťavého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činila 320,944 Kč k 31. prosinci 2012 (2011: 310,071 tis. Kč). V rámci rezerv na ekologické škody je vytvořena rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky ve výši 10,500 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince: 20117,455 tis. Kč).



**24. REZERVY (POKRAČOVÁNÍ)**

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana. K 31. prosinci 2011 Skupina vykázala rezervu na pokutu uloženou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže za porušení Zákona o ochraně hospodářské soutěže ve výši 131,021 tis. Kč. Nominální výše 98,000 tis. Kč byla navýšena o úroky ve výši 33,021 tis. Kč. Během roku 2012 byla tato rezerva rozpuštěna. Dále Skupina k 31. prosinci 2012 vykazuje rezervu k právnímu sporu se společností Aversen ve výši 6,000 tis. Kč (31. prosince 2011: 6,000 tis. Kč).

Rezervy na ostatní závazky Skupiny k 31. prosinci 2012 činí 30,150 tis. Kč, což zahrnuje rezervu na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku ve výši 5,493 tis. Kč (31. prosince 2011: 12,916 tis. Kč). V roce 2012 Skupina vytvořila rezervu na likvidaci výroby močoviny v částce 11,878 tis. Kč.

Rezerva související s odstávkou teplárny T200 vytvořená v roce 2011 ve výši Kč 18,000 tis. Kč byla částečně využita v průběhu roku 2012 a zbývající část byla rozpuštěna. Rezerva na odstupné ve výši 22,977 tis. Kč vytvořená v roce 2011 byla plně využita v roce 2012 a další rezerva ve výši Kč 3,431 tis. Kč byla vytvořena.

Rezervy na CO2 emisní povolenky jsou tvořeny na základě odhadované emise CO2 ve vykazovaném období.

**Rezervy na odměny při odchodu do důchodu a jubileích**

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let. Základem pro výpočet rezervy na očekávané zaměstnanecké výhody, které je Skupina povinna vyplatit je v souladu s vnitřními předpisy.

Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců.

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 2.86% p.a. v roce 2012 (2011: 3.74%), rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

V případě použití předpokladů z minulého roku by byla rezerva na jubilea a benefity po ukončení pracovního poměru nižší o 1,824 tis. Kč.

**Závazky ze zaměstnaneckých benefitů**

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	<b>2,935</b>	<b>25,497</b>
Pojistné zisky nebo ztráty	(2,203)	(1,154)
Převod do aktiv držených k prodeji	--	(909)
<b>Stav k 31. prosinci 2012</b>	<b>732</b>	<b>23,434</b>

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu
<b>Stav k 1. lednu 2011</b>	<b>2,226</b>	<b>27,823</b>
Náklady na současné zaměstnance	740	153
Pojistné zisky nebo ztráty	(31)	(2,479)
Ostatní	--	--
<b>Stav k 31. prosinci 2011</b>	<b>2,935</b>	<b>25,497</b>

**Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku**

	2012	2011
Náklady na současné zaměstnance	--	(893)
Pojistné zisky nebo ztráty	3,357	2,510
<b>Celkem</b>	<b>3,357</b>	<b>1,617</b>
Náklady na prodej	506	1,210
Odbytové náklady	(34)	117
Správní náklady	2,885	290
<b>Celkem</b>	<b>3,357</b>	<b>1,617</b>

**25. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky z titulu pořízení majetku	1,283	1,548
Ostatní závazky	8,125	11,270
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>9,408</b>	<b>12,818</b>
<b>Nefinanční závazky</b>		
Zálohy přijaté od obchodních partnerů	174,707	89,955
<b>Nefinanční závazky celkem</b>	<b>174,707</b>	<b>89,955</b>
<b>Celkem</b>	<b>184,115</b>	<b>102,773</b>

**26. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY A ČASOVÉ ROZLIŠENÍ**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů	11,168,761	11,976,311
Závazky z titulu pořízení pozemků, budov a zařízení	308,811	428,462
Závazky z titulu dividend	35,140	27,897
Ostatní finanční závazky	35,325	38,741
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>11,548,037</b>	<b>12,471,411</b>
<b>Nefinanční závazky</b>		
Závazky ze spotřební daně	3,059,201	3,778,984
Závazky z daně z přidané hodnoty	757,587	788,962
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	87,065	97,052
Závazky z titulu osobních nákladů	364,042	413,488
Zálohy	15,734	241,786
Výnosy příštích období	96,684	12
Ostatní nefinanční závazky	276	--
<b>Celkem ostatní nefinanční závazky</b>	<b>4,380,589</b>	<b>5,320,284</b>
<b>Celkem</b>	<b>15,928,626</b>	<b>17,791,695</b>

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

**27. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY**

	31/12/2012	31/12/2011
Zajištění peněžních toků		
měnové forwardy	39,118	236,692
Deriváty neurčené pro zajišťovací účetnictví		
komoditní swapy	45,000	--
měnové forwardy	64,130	63,180
<b>Celkem</b>	<b>148,248</b>	<b>299,872</b>

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE****Účetní klasifikace a reálná hodnota**

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, spolu s účetní hodnotou uvedenou ve výkazu o finanční pozici, jsou následující:

31/12/2012	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	--	51,794	522	--	52,316	52,316
Obchodní a jiné pohledávky	16	--	10,347,801	--	--	10,347,801	10,347,801
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	5,626	8,337	--	18,739	32,702	32,702
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	--	3,058,211	--	--	3,058,211	3,058,211
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>5,626</b>	<b>13,466,143</b>	<b>522</b>	<b>18,739</b>	<b>13,491,030</b>	

31/12/2012	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a jiné zdroje financování	23	--	2,838,608	--	2,838,608	2,999,843
Ostatní dlouhodobé závazky	25	--	9,408	--	9,408	9,408
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	--	11,548,037	--	11,548,037	11,548,037
Ostatní krátkodobé finanční závazky	27	109,130	--	39,118	148,248	148,248
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>109,130</b>	<b>14,396,053</b>	<b>39,118</b>	<b>14,544,301</b>	

31/12/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Ostatní dlouhodobá aktiva	13	--	72,340	522	--	72,862	72,862
Obchodní a jiné pohledávky	16	--	10,390,956	--	--	10,390,956	10,390,956
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	234,238	33,289	--	120,998	388,525	388,525
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	--	2,470,555	--	--	2,470,555	2,470,555
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>234,238</b>	<b>12,967,140</b>	<b>522</b>	<b>120,998</b>	<b>13,322,898</b>	

31/12/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční nástroje	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěry a jiné zdroje financování	23	--	2,996,879	--	2,908,279	3,286,907
Ostatní dlouhodobé závazky	25	--	12,817	--	12,817	12,817
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	--	12,471,411	--	12,471,411	12,471,411
Ostatní krátkodobé finanční závazky	27	63,180	--	236,692	299,872	299,872
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>63,180</b>	<b>15,481,107</b>	<b>236,692</b>	<b>15,780,979</b>	

**Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit**

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 skupina držela nekótované akcie ve výši 522 tis. Kč, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly uznány jako realizovatelná finanční aktiva a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty. K 31. prosinci 2012 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

**Úrovně stanovení reálné hodnoty**

Finanční deriváty a zajišťovací nástroje v držení Skupiny jsou vykazovány v reálné hodnotě v rámci jiných ostatních krátkodobých finančních aktiv a ostatních krátkodobých finančních závazků. Reálná hodnota těchto finančních nástrojů byla stanovena na základě údajů dostupných na trhu, kromě kótovaných cen. Finanční nástroje v reálné hodnotě evidované Skupinou patří do úrovně 2 definované IFRS.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě aktuálních cen. Pokud tyto ceny nejsou k dispozici, je reálná hodnota stanovena na základě diskontovaných peněžních toků s použitím výnosové křivky na dobu trvání nástrojů pro nevolitelné nástroje.

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných ve finančních výnosech a nákladech dle kategorie**

	2012	2011
	Čistý zisk/ (ztráta)	Čistý zisk/ (ztráta)
Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě	(32,535)	54,062
Úvěry a pohledávky	(296,120)	46,843
Realizovatelná finanční aktiva	--	(4,964)
Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	(291,785)	(659,867)
Závazky vyloučené z MSR 39	(664)	(1,155)
Ostatní	(53,018)	(9,230)
<b>Celkem</b>	<b>(674,122)</b>	<b>(574,311)</b>

**Úvěry a pohledávky**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota úvěrů a pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

**Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou**

Vedení se domnívá, že účetní hodnota finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou se blíží jejich reálné hodnotě.

**Finanční aktiva v reálné hodnotě**

Transakce s finančními deriváty jsou předmětem řízení rizik. Je politikou Skupiny omezovat tato rizika uzavíráním různých zajišťovacích nástrojů. Skupina analyzuje riziko vznikající z rozdílů cen při nákupu ropy a prodeji produktů a redukuje je pomocí komoditních swapů.

Skupina je vystavena cenovému riziku komodit, vyplývajícího z nepříznivých změn cen surovin, především ropy. Vedení řeší tato rizika u dodávek v rámci řízení rizika tržních cen a dodavatelů.

Skupina průběžně monitoruje objem emisních povolenek přidělených v rámci národního alokačního plánu a plánované emise CO<sub>2</sub>. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo využít přebytek přidělených povolenek mohou být realizovány transakce na volném trhu povolenek.

**Finanční nástroje použité pro zajištění**

Skupina zajišťuje své peněžní toky z provozních výnosů v důsledku prodeje petrochemických a rafinérských produktů, stejně jako provozní náklady v důsledku nákupů ropy proti změnám směnných kurzů (EUR/CZK při prodeji a USD/CZK za nákup a prodej). Měnových forwardů se používá jako zajišťovací nástroje. Skupina má finanční deriváty, které slouží jako zajišťovací nástroj podle skupinové strategie pro řízení rizik. Změny reálné hodnoty derivátů, které nesplňují kritéria zajišťovacího účetnictví jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování a jejich změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Reálná hodnota derivátů označených jako zajišťovací nástroje pro zajištění peněžních toků a datum plánované realizace vlivu na výsledek zajištěného cash flow a čistá reálná hodnota, která bude vykázána ve výkazu zisku a ztráty k datu realizace:

Plánované datum realizace zajištění peněžních toků	31/12/2012	31/12/2011
Měna provozní expozice		
2012	--	(115,695)
2013	(20,380)	--
<b>Total</b>	<b>(20,380)</b>	<b>(115,695)</b>

V roce 2012 byla v důsledku vypořádání zajišťovacích nástrojů částka ve výši 143,453 tis. Kč (2011: 94,630 tis. Kč) zaúčtována jako kurzové ztráty.

**Řízení struktury kapitálu**

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura Skupiny se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 23, peněz a peněžních ekvivalentů (bod 18) a vlastního kapitálu, který náleží vlastníků kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 19 a 22.

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

	31/12/2012	31/12/2011
Dluh (i)	2,838,608	2,996,878
Peníze a peněžní ekvivalenty	(3,058,211)	(2,470,555)
<b>Čistý dluh</b>	<b>(219,603)</b>	<b>526,323</b>
Vlastní kapitál (ii)	29,528,494	32,854,118
<b>Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)</b>	<b>(0.74)</b>	<b>1.60</b>

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Skupiny

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****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 a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úvěrového rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržení předpisů a limitů rizik je pravidelně kontrolováno interními auditory. Skupina neuzavírá smlouvy týkající se finančních nástrojů pro spekulativní účely, včetně derivátových finančních nástrojů, a ani s nimi neobchoduje.

**Řízení kreditního rizika**

Skupina je vystavena kreditnímu riziku zejména z titulu pohledávek z obchodních vztahů. Částky vykázané ve Výkazu o finanční pozici jsou sníženy o ztráty ze snížení hodnoty stanovené vedením Skupiny na základě předchozích zkušeností a hodnocení úvěrové bonity klienta.

Skupina nemá významnou koncentraci úvěrového rizika, její angažovanost je rozprostřena na velký počet protistran a odběratelů.

Úvěrové riziko představuje riziko, že protistrana poruší smluvní závazky, což bude mít za následek finanční ztrátu Skupiny. Skupina uplatňuje strategii obchodování pouze s úvěruschopnými stranami a tam, kde je to vhodné, si zajišťuje dostatečnou záruku za účelem snížení rizika finanční ztráty z porušení smlouvy. Informaci o úvěruschopnosti dodávají nezávislé ratingové agentury, a pokud není informace dostupná, použije Skupina k hodnocení svých hlavních klientů jiné veřejně dostupné informace a své vlastní obchodní záznamy.

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2012 nepřekročily obchodní pohledávky vůči jednomu zákazníkovi 5 % z celkových obchodních pohledávek.

Pohledávky z obchodních vztahů zahrnují velký počet zákazníků z různých oborů a lokalit. Průběžně se provádí hodnocení úvěrové bonity dlužníků. Pokud je třeba, je uzavřeno pojištění úvěrového rizika nebo je získáno odpovídající zajištění dluhu.

Skupina není vystavena významnému riziku od protistran či skupin protistran s podobnou charakteristikou. Skupina definuje protistrany jako protistrany s podobnou charakteristikou, pokud se jedná o spřízněné osoby. Úvěrové riziko týkající se likvidních aktiv a derivátových finančních nástrojů je omezeno, neboť protistrany jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem mezinárodních ratingových agentur.

Na základě analýzy úvěrů a pohledávek byly protistrany rozděleny do následujících skupin:

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

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31/12/2012	31/12/2011
Skupina I	12,456,017	12,275,667
Skupina II	--	8,920
<b>Celkem úvěry a pohledávky před termínem splatnosti</b>	<b>12,456,017</b>	<b>12,284,587</b>

Věková struktura úvěrů a pohledávek k 31. prosinci 2012:

Po splatnosti, bez snížení hodnoty	31/12/2012	31/12/2011
Do jednoho měsíce	895,179	629,978
1-3 měsíce	19,586	14,324
3-6 měsíce	286	6,386
6-12 měsíce	2,582	11,435
Nad 12 měsíců	92,494	20,430
<b>Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti</b>	<b>1,010,126</b>	<b>682,553</b>

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovanou období je uvedeno pod tabulkou klasifikace účetní a reálné hodnoty.

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**

Maximální kreditní riziko pro úvěry a pohledávky k datu účetní závěrky podle geografických segmentů bylo následující:

	31/12/2012		31/12/2011	
	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno
Česká republika	3,137,697	7,541,936	3,538,172	6,439,422
Evropská unie	1,314,425	1,348,161	1,490,946	1,379,203
Ostatní	90,787	33,138	51,149	68,248
<b>Celkem</b>	<b>4,542,908</b>	<b>8,923,235</b>	<b>5,080,267</b>	<b>7,886,873</b>

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

**Řízení rizika likvidity**

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo Společnosti, které vypracovalo vhodný rámec pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity. Skupina řídí riziko likvidity udržováním přiměřených finančních prostředků, bankovních prostředků a rezervních úvěrových prostředků za průběžného sledování očekávaných a současných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

K 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 činí celkové úvěrové rámce 10,935,000 tis. Kč, resp. 9,235,000 tis. Kč, ze kterých nevyužité části k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 činí 10,313,649 tis. Kč, resp. 8,409,545 tis. Kč.

**Tabulky rizik likvidity**

V následujících tabulkách je uvedena zbývající smluvní doba splatnosti nederivátových finančních závazků Skupiny. Tabulky byly vypracovány na základě nediskontovaných peněžních toků souvisejících s finančními závazky, kdy může být nejdříve po Skupině požadována platba. Tabulka obsahuje peněžní toky z titulu úroku a jistiny.

**Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků**

	Účetní hodnota	do 6 měsíců	6 měsíců-1 rok	1-5 let	Smluvní peněžní toky
<b>31/12/2012</b>					
Úvěry a jiné zdroje financování	2,838,608	801,765	2,034,582	2,261	2,838,608
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	9,408	--	--	9,408	9,408
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	11,548,037	11,548,037	--	--	11,548,037
<b>Celkem</b>	<b>14,396,053</b>	<b>12,349,802</b>	<b>2,034,582</b>	<b>11,669</b>	<b>14,396,053</b>
<b>31/12/2011</b>					
Úvěry a jiné zdroje financování	2,996,879	922,850	68,655	2,005,374	2,996,879
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	12,817	--	--	12,817	12,817
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	12,471,411	12,471,411	--	--	12,471,411
<b>Celkem</b>	<b>15,481,107</b>	<b>13,394,261</b>	<b>68,655</b>	<b>2,018,191</b>	<b>15,481,107</b>

**Analýza likvidity derivátových finančních nástrojů**

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

	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 6 měsíců	6 měsíců až 1 rok
<b>31/12/2012</b>				
Zajištění peněžních toků - měnové forwardy	39,119	39,119	9,881	29,238
Komoditní swapy	45,000	45,000	--	45,000
Měnové forwardy	64,130	64,130	--	64,130
<b>Celkem</b>	<b>148,249</b>	<b>148,249</b>	<b>9,881</b>	<b>138,368</b>
<b>31/12/2011</b>				
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	--
<b>Celkem</b>	<b>299,873</b>	<b>299,873</b>	<b>244,847</b>	<b>55,026</b>

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****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:

31/12/2012	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Total
Ostatní dlouhodobá aktiva	52,316	--	--	--	52,316
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6,049,690	4,138,378	159,732	1	10,347,801
Ostatní nederivátová krátkodobá finanční aktiva	7,488	848	--	--	8,337
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,756,192	260,851	12,404	28,764	3,058,211
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(4,556,414)	(900,323)	(6,085,913)	(5,387)	(11,548,037)
Úvěry a jiné zdroje financování	(2,812,255)	(16,998)	(2,130)	(7,226)	(2,836,608)
Ostatní dlouhodobé závazky	(9,408)	--	--	--	(9,408)
<b>Brutto pozice</b>	<b>1,487,610</b>	<b>3,482,756</b>	<b>(5,915,907)</b>	<b>16,151</b>	<b>(929,389)</b>
Deriváty (vypořádání mezi 1. lednem a 16. prosincem 2013)		(9,253,848)	5,941,349		
<b>Netto pozice</b>		<b>(5,771,092)</b>	<b>25,442</b>		

31/12/2011	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Ostatní dlouhodobá aktiva	72,862	--	--	--	72,862
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6,549,962	3,664,880	175,201	913	10,390,956
Poskytnuté úvěry	6,869	26,420	--	--	33,289
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,232,361	213,349	16,443	8,402	2,470,555
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(4,053,623)	(826,277)	(7,587,612)	(3,899)	(12,471,411)
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,995,008)	(192)	(1,678)	--	(2,996,878)
Ostatní dlouhodobé závazky	(12,817)	--	--	--	(12,817)
<b>Brutto pozice</b>	<b>1,800,606</b>	<b>3,078,179</b>	<b>(7,397,646)</b>	<b>5,416</b>	<b>(2,513,444)</b>
Deriváty		(7,066,468)	5,800,745		
<b>Netto pozice</b>		<b>(3,988,289)</b>	<b>(1,596,901)</b>		

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz k datu závěrky	
	2012	2011	2012	2011
CZK/EUR	24.143	24.586	25.800	25.800
CZK/USD	19.583	17.688	19.072	19.940

**Analýza citlivosti zahraničních měn**

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

Pro rok 2012	pro rok 2011
USD +/- 7.92	USD +/- 12.93 %
EUR +/- 3.21	EUR +/- 5.53 %

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**

Sazby představují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti zahrnuje externí úvěry a úvěry zahraničním společnostem v rámci Skupiny, kdy se měna dlužníka liší od měny věřitele. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 7.92 % a o 3.21 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

	Dopad CZK/USD		Dopad CZK/EUR	
	2012	2011	2012	2011
Zisk (ztráta)/ Vlastní kapitál	44,364	5,551	150,566	47,974
Ostatní úplný výsledek	2	15,394	185	12,979

**Řízení úrokových rizik**

Skupina je vystavena úrokovému riziku, neboť společnosti ve Skupině si půjčují finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Skupina řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit a skutečnosti, zda jsou tyto v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance. Optimální strategie zajištění se uplatňuje aplikováním různých úrokových cyklů buď na rozvahu, nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Úrokové riziko z finančních pasiv, kterému je Skupina vystavena, je popsáno v bodu 24.

**Profil úvěrových rizik**

Profil úvěrového rizika finančních nástrojů Skupiny k 31. prosinci 2012 bylo následující:

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Nástroje s variabilní úrokovou sazbou</b>		
Finanční aktiva	8,337	33,289
Finanční závazky	(626,778)	(839,624)

**Analýza citlivosti úrokových sazeb**

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

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, zisk za rok končící 31. prosincem 2012 by se snížil/zvýšil o 3,092 tis. Kč (2011: snížení/zvýšení o 4,032 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Skupina vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Skupiny na úrokové sazby se snížila v průběhu roku 2012, především kvůli splácení půjček. Více informací je uvedeno v bodě 23.

**Rizika tržních cen**

Skupina je vystavena riziku cen komodit 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 2012:

- pokud by cena ropy vzrostla / klesla o 5 USD/BBL, potom by se čisté finanční náklady za rok 2012 snížily/zvýšily o 126,972 tis. Kč.

Výše uvedené rozpětí cen ropy vychází z historické volatility cen ropy v roce 2012 a dostupných předpovědí. Citlivostní analýza byla provedena na bázi nástrojů držených k 31. prosinci 2012. V případě derivátů, vliv změn cen ropy na reálnou hodnotu byl proveden za konstantních měnových sazeb. Objem otevřených zajišťovacích nástrojů pro dodávky ropy k 31. prosinci 2012 byl 1,332 kbbls. K 31. prosinci 2011 měla Skupina otevřeny finanční nástroje zajišťující změny cen komodit v objemu 1,765 kbbls.

**Rizika z emisních povolenek**

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



**29. OPERATIVNÍ LEASING****Skupina jako nájemce****Ujednání o operativním leasingu**

K rozvahovému dni byla Skupina zavázána platit minimální leasingové splátky za nevypověditelný operativní leasing v níže uvedených časových horizontech:

**Závazky z nevypověditelného operativního leasingu:**

	Minimální leasingové splátky	
	31/12/2012	31/12/2011
Do 1 roku	50,403	44,411
Od 1 roku do 5 let	192,744	168,113
Více než 5 let	160,922	219,232
<b>Celkem</b>	<b>404,069</b>	<b>431,756</b>

Skupina si najímá vozidla a kancelářské prostory prostřednictvím operativního leasingu. Leasing vozidel je typicky sjednáván na dva roky. Leasingové splátky jsou ročně zvyšovány, aby odrážely tržní podmínky. Žádný leasing nezahrnuje podmíněné nájemné.

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2012	2011
Nevypověditelný operativní leasing	63,767	61,659
Vypověditelný operativní leasing	89,651	110,668
<b>Celkem</b>	<b>153,418</b>	<b>172,327</b>

**30. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY****Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s. (nyní SYNTHOS Kralupy a.s.)**

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

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

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

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

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

Dne 10. července 2007 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:

- nepřerušena činnost stávající butadienové jednotky;
- smluvní plnění dodávek energie, páry, vody a dalších služeb v rámci průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou, které jsou v současné době poskytovány společností SYNTHOS Kralupy a.s. společností ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.; a
- pokračování všech významných dohod se společnostmi Skupiny Unipetrol a další provoz energetické jednotky.

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

### 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 Zaklady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna (dále jen ANWIL), může být upravena, zejména pokud nastane některá z následujících situací:

- Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolyzy.  
V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 40 % kupní ceny, pokud společnosti ANWIL a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.
- Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.  
V tomto případě bude Společnost povinna poskytnout společnosti ANWIL finanční odškodnění do výše 1-3 % kupní ceny.

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

#### Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

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

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s. Zmíněné rozhodnutí mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. bylo zveřejněno v Obchodním rejstříku dne 4. února 2009. Dle Obchodního zákoníku pak po uplynutí měsíční lhůty od zveřejnění tj. k 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

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

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u Okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žaloby na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše peněžního protiplnění.

Co se týče věci vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady společnosti PARAMO, a.s. konané dne 6. ledna 2009, Krajský soud v Hradci Králové žalobu zamítl. Někteří minoritní akcionáři podali dovolání vůči tomuto rozhodnutí k Nejvyššímu soudu ČR, kde nyní řízení probíhá.

V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Toto řízení doposud nebylo Městským soudem v Praze ukončeno.

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

#### Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález

V roce 2001 byl zahájen soud o odměně zaměstnanců za vynález, mezi UNIPETROL RPA, s.r.o. a jejími dvěma zaměstnanci. Zaměstnanci požadovali odměnu ve výši cca 1.8 mil. Kč. UNIPETROL RPA, s.r.o. v roli žalovaného nesouhlasil a nabídl odměnu ve výši cca 1.4 mil. Kč na základě hodnocení expertů. V roce 2005 zaměstnanci jako žalobci podali další žalobu k soudu a žádají zvýšení požadované částky do výše cca 82 mil. Kč. Jednání u prvoinstančního soudu proběhlo dne 18. října 2011. Jednání nebylo doposud ukončeno. V průběhu roku 2012 nedošlo k žádné změně.

#### Žaloba o náhradu škody podaná společností I.P. – 95, s.r.o. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.

Dne 23. května 2012 byla společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o. (tj. dceřině společnosti společnosti UNIPETROL, a.s.), sídlem Záluží 1, 436 70, Litvínov, IČ 27597075, doručena Okresním soudem v Ostravě žaloba vedená tímto soudem pod sp.zn. 30 C 66/2010. Žalobce – společnost I.P. - 95, s.r.o., sídlem Těšínská 202/225, 716 00 Ostrava - Radvanice, IČ 64085694, se žalobou domáhá nároku na náhradu škody v celkové výši 1,789 mil. Kč. Škoda měla být žalobci I.P. – 95, s.r.o. způsobena podáním neodůvodněného návrhu na zahájení insolvenčního řízení proti společnosti I.P. – 95, s.r.o., který byl podán společností UNIPETROL RPA, s.r.o. dne 24. listopadu 2009. Společnost I.P. – 95, s.r.o. postoupila část předmětné pohledávky ve výši 1,742 mil. Kč na společnost NESTARMO TRADING LIMITED, se sídlem Diagorou 4, Fermia Building, 6. podlaží, kancelář č. 601, 1097 Nikósie, Kypr, IČ: HE 246733; následně společnost I.P. – 95, s.r.o. navrhla, aby společnost NESTARMO TRADING LIMITED vstoupila do řízení na straně žalobce. Společnost UNIPETROL RPA, s.r.o. je jedním z celkem osmi žalovaných, proti kterým podaná žaloba směřuje.

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

**Žaloba o náhradu škody podaná společností SDP Logistics sklady a.s. vůči společnosti UNIPETROL RPA, s.r.o.**

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

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

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

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

**Smlouvy o přepravních službách**

Společnosti MERO ČR, a.s. a Transpetrol, a.s. zajišťují pro společnost Skupiny UNIPETROL přepravu dodávek ropy ropovodem. K 31. prosinci 2012 měla společnost ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. se společností MERO ČR, a.s. uzavřenu smlouvu o přepravě na první polovinu roku 2013. Vzhledem k tomu, že společnost PARAMO, a.s. nemá v úmyslu od roku 2013 ropu zpracovávat, neodsouhlasila jakékoliv prodloužení smlouvy se společností MERO ČR, a.s. pro rok 2013 a další období. Jednání o smluvních podmínkách pro rok 2012 a 2013 se společností Transpetrol, a.s. stále probíhalo. Společnost Transpetrol, a.s. zajišťovala v roce 2012 přepravu ropy pravidelně a bez přerušení; přeprava probíhala na základě prozatímních podmínek smlouvy z roku 2011 a prozatímního fakturačního tarifu. Vedení Skupiny neočekává, že by neexistence dlouhodobých smluv se společnostmi MERO ČR, a.s. a Transpetrol, a.s. měla významný dopad na obchodní aktivity. Vliv na konsolidovanou účetní závěrku nelze v současné době vyčíslit.

**Garance**

Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. prosinci 2012 činil celkový zůstatek těchto garancí 1,845,301 tis. Kč (31. prosinec 2011: 1,413,838 tis. Kč).

**Smluvní závazky na pořízení majetku**

K 31. prosinci 2012 Skupina měla závazky na pořízení pozemku, budov a zařízení v částce 336,501 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 228,435 tis. Kč).

**31. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ**

Skupina je příjemcem finančních prostředků Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely:

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2012	Nevyužité prostředky k 31/12/2012
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,395	2,617
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4,244	48	4,196
BENZINA, s.r.o.	1,349	430*	919
PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích	1,241	387	854
PARAMO, a.s./ areál v Kolině	1,907	1,651	256
<b>Celkem</b>	<b>14,753</b>	<b>5,911</b>	<b>8,842</b>

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2011	Nevyužité prostředky k 31/12/2011
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	3,053	2,959
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy a.s.	4,244	47	4,197
BENZINA, s.r.o.	1,349	401*	948
PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích	1,241	357	884
PARAMO, a.s./ areál v Kolině	1,907	1,620	287
<b>Celkem</b>	<b>14,753</b>	<b>5,478</b>	<b>9,275</b>

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

**32. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH****Mateřská společnost a konečná ovládající osoba**

Během let 2012 a 2011 byla většina (62.99%) akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.

**Transakce se spřízněnými stranami**

2012	PKN Orlen	Spoluovládané účetní jednotky	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN
Dlouhodobé pohledávky	--	39,486	--
Obchodní a ostatní pohledávky	69	310,801	273,717
Krátkodobá finanční aktiva	--	--	848
Obchodní a ostatní závazky včetně půjček	5,853,280	369,414	222,951
Nákupy	60,942,489	3,472,628	2,546,193
Výnosy	252,540	2,385,297	2,399,323
Prodej finančních aktiv	--	--	116,100
Pořízení pozemků, budov a zařízení	3,807	--	1,037
Finanční výnosy a náklady	(19,489)	3,711	103,647
Příjem z dividend	--	68,680	--

2011	PKN Orlen	Spoluovládané účetní jednotky	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Dlouhodobé pohledávky	--	54,770	--
Obchodní a ostatní pohledávky	315	286,736	133,848
Krátkodobá finanční aktiva	--	--	--
Obchodní a ostatní závazky včetně půjček	7,411,054	234,648	158,740
Nákupy	54,878,810	3,069,470	1,889,797
Výnosy	156,248	2,110,921	1,872,233
Pořízení pozemků, budov a zařízení	--	--	3,980
Finanční výnosy a náklady	(3,940)	5,149	11,564
Příjem z dividend	--	349,791	--

**Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými stranami**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 nebyly Skupinou uzavřeny žádné transakce se spřízněnými stranami za jiných než tržních podmínek.

**Transakce s klíčovými členy vedení**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 společnosti Skupiny neposkytly klíčovému členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřely smlouvy zavazující k poskytnutí služeb společnostem Skupiny a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady ani s jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

**Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti a společností Skupiny předložili prohlášení o tom, že neuzavřeli žádné transakce se spřízněnými osobami.

**Odměny klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních a dozorčích orgánů**

	2012		2011	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	250,835	10,327	261,128	3,907
Placeno za předcházející rok	45,365	--	52,855	161
<b>Celkem</b>	<b>296,200</b>	<b>10,327</b>	<b>313,983</b>	<b>4,068</b>

Další informace o odměnách klíčových řídicích pracovníků jsou uvedeny v bodu 6.

**33. PODÍLY VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH**

Skupina vlastní 51.221% podíl ve společném podniku ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., který se zabývá rafinací ropy a výrobou a distribucí ropných produktů. Údaje uvedené v následující tabulce představují 51.221% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku (po zohlednění snížení hodnoty na úrovni Skupiny, jak je uvedeno v bodě 10) a jsou vykázány v konsolidovaném Výkazu o finanční pozici a ve Výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku:

	2012	2011
Dlouhodobá aktiva	4,032,768	8,371,960
Krátkodobá aktiva	4,439,944	3,996,130
Dlouhodobé závazky	(1,080,611)	(557,051)
Krátkodobé závazky	(2,925,444)	(3,075,353)
<b>Čistá aktiva</b>	<b>4,466,657</b>	<b>8,735,686</b>
<b>Výnosy</b>	<b>4,974,279</b>	<b>4,636,080</b>
Zisk (ztráta) před zdaněním	(3,815,663)	150,243
Daň z příjmů	(794,334)	(27,880)
<b>Zisk (ztráta) za rok</b>	<b>(3,097,174)</b>	<b>122,363</b>

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

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

	2012	2011
Dlouhodobá aktiva	572,226	611,953
Krátkodobá aktiva	653,368	452,273
Dlouhodobé závazky	(334,652)	(382,459)
Krátkodobé závazky	(420,931)	(365,414)
<b>Čistá aktiva</b>	<b>470,011</b>	<b>316,353</b>
<b>Výnosy</b>	<b>3,289,997</b>	<b>2,494,185</b>
Zisk před zdaněním	191,845	105,413
Daň z příjmů	(38,187)	25,260
<b>Zisk za rok</b>	<b>153,658</b>	<b>130,673</b>

**34. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****Změny ve složení představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.**

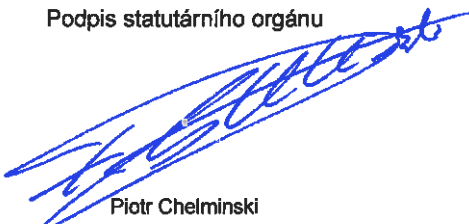

Dne 6. února 2013 se dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhodla odvolat pana Mariusze Kędru z funkce člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013. Dne 6. února 2013 dozorčí rada společnosti UNIPETROL, a.s. zvolila pana Mirosława Kastelika do funkce člena představenstva společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 6. února 2013.

Pan Mirosław Kastelik nahradil pana Mariusze Kędru na pozici finančního ředitele společnosti UNIPETROL, a.s.

K datu schválení konsolidované účetní závěrky bylo složení představenstva následující:

Pozice	Jméno
Předseda	Piotr Chelmiński
Místopředseda	Marek Świtajewski
Místopředseda	Piotr Wielowieyski
Člen	Mirosław Kastelik
Člen	Martin Durčák
Člen	Artur Paździor

Vedení Skupiny si není vědomé žádné další události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2012.

Podpis statutárního orgánu	4. března 2013
	
Piotr Chelmiński Předseda představenstva	Mirosław Kastelik Člen představenstva

