

UNIPETROL, a.s.

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

K 31. PROSINCI 2010

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., tj. výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V Praze, dne 14. března 2011

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

Ing. Otakar Hora, CSc.
Partner
Osvědčení číslo 1197

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
k 31. prosinci 2010
(v tis. Kč)



	Bod	31. prosinec 2010	31. prosinec 2009
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	10	397,215	371,551
Nehmotný majetek	11	1,187	5,607
Investice do nemovitostí	12	162,190	162,627
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích	13	14,354,116	14,274,717
Ostatní investice	14	4,251	4,151
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	16	2,662,294	2,963,304
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	17	168	73,564
Odložená daňová pohledávka	21	421	--
Dlouhodobá aktiva celkem		17,581,842	17,855,521
Krátkodobá aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	18	175,655	275,225
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	19	6,514,103	8,280,334
Půjčky ostatním spřízněným společnostem	20	500,035	250,214
Náklady příštích období		9,251	9,167
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	2,863,092	253,876
Aktiva určená k prodeji	15	--	1,093
Krátkodobá aktiva celkem		10,062,136	9,069,909
Aktiva celkem		27,643,978	26,925,430
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	23	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	24	1,654,065	1,640,975
Nerozdělený zisk	25	4,971,986	4,472,958
Vlastní kapitál celkem		24,759,527	24,247,409
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	26	2,000,000	2,000,000
Rezervy		400	--
Odložená daň	21	--	3,510
Dlouhodobé závazky celkem		2,000,400	2,003,510
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	27	107,175	163,252
Úvěry a jiné zdroje financování	26	734,890	448,772
Závazky z dividend		30,012	31,380
Daňové závazky		11,974	31,107
Krátkodobé závazky celkem		884,051	674,511
Závazky celkem		2,884,451	2,678,021
Vlastní kapitál a závazky celkem		27,643,978	26,925,430

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 41.

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosincem 2010
(v tis. Kč)



	Bod	2010	2009
Výnosy	4	164,330	243,681
Náklady na prodej		(71,227)	(107,316)
Hrubý zisk		93,103	136,365
Ostatní výnosy		3,462	6,475
Správní náklady		(179,277)	(267,103)
Ostatní náklady		(48,827)	(3,742)
Provozní hospodářský výsledek	6	(131,539)	(128,005)
Finanční výnosy		958,192	754,993
Finanční náklady		(270,340)	(313,461)
Čisté finanční výnosy	7	687,852	441,532
Zisk před zdaněním		556,313	313,527
Daň z příjmů	9	(44,192)	(51,663)
Zisk za rok		512,121	261,864
Úplný výsledek za rok celkem		512,121	261,864
Základní a zředěný zisk na akcii (v Kč)		2.82	1.44

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 41.

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosincem 2010
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Změny reálné hodnoty týkající se investic do nemovitostí	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2009	18,133,476	1,391,365	20,748	7,455	4,432,501	23,985,545
Zisk za rok	--	--	--	--	261,864	261,864
Úplný zisk za rok celkem	--	--	--	--	261,864	261,864
Přidělení zisku do rezervního fondu	--	221,407	--	--	(221,407)	--
Stav k 31. prosinci 2009	18,133,476	1,612,772	20,748	7,455	4,472,958	24,247,409
Stav k 1. lednu 2010	18,133,476	1,612,772	20,748	7,455	4,472,958	24,247,409
Zisk za rok	--	--	--	--	512,121	512,121
Úplný zisk za rok celkem	--	--	--	--	512,121	512,121
Přidělení zisku do rezervního fondu	--	13,093	--	--	(13,093)	--
Ostatní pohyby	--	--	--	(3)	--	(3)
Stav k 31. prosinci 2010	18,133,476	1,625,865	20,748	7,452	4,971,986	24,759,527

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 41.

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích
sestavěný dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosincem 2010
(v tis. Kč)



	2010	2009
Provozní činnost:		
Zisk za rok	512,121	261,864
Úpravy:		
Odpisy budov a zařízení	3,505	6,883
Amortizace nehmotného majetku	1,192	1,131
(Zisk) / ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení	(1,731)	6,256
Zisk z prodeje nehmotných aktiv	(36)	--
Zisk z prodeje finančních investic	(15,054)	--
Výnos z přijatých dividend	(410,336)	(151,562)
Ostatní finanční výnosy - netto	(170,745)	(239,883)
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, zařízení a vybavení, zásob a pohledávek	(55)	(536)
Nerealizované kurzové zisky	(4,640)	(2,628)
Daň z příjmů	44,192	51,663
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodních vztahů a nákladů příštích období	175,544	287,258
- závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období	(121,300)	(48,532)
- rezervy	400	--
Zaplacené úroky	(297,087)	(343,531)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(284,030)	(171,617)
Investiční činnost:		
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	10,064	9,961
Příjmy z prodeje finančních investic	16,147	--
Přijaté úroky	466,908	586,504
Přijaté dividendy	410,336	151,562
Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(33,689)	(12,388)
Pořízení investic do nemovitostí	(112)	(4,214)
Pořízení finančních investic	(79,502)	(109,446)
Změna půjček společně pod rozhodujícím vlivem	2,033,022	1,410,933
Změna půjček ostatním spřízněným společnostem	(249,821)	49,817
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	2,573,353	2,082,729
Finanční činnost:		
Změna krátkodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	321,261	(1,659,744)
Zaplacené dividendy	(1,368)	(17,150)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	319,893	(1,676,894)
Čisté zvýšení / (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	2,609,216	234,218
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	253,876	19,658
Peníze a peněžní ekvivalenty ke konci roku	2,863,092	253,876

Nedílnou součástí nekonsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 41.

Obsah

1.	Charakteristika společnosti	6
2.	Významné podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnicích	7
3.	Zásadní účetní postupy používané společností	8
4.	Výnosy	21
5.	Vykazování podle obchodních segmentů	21
6.	Analýza nákladů dle druhu	22
7.	Finanční náklady a výnosy	23
8.	Osobní náklady	23
9.	Daň z příjmu	24
10.	Pozemky, budovy a zařízení	24
11.	Nehmotný majetek	25
12.	Investice do nemovitostí	25
13.	Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích	26
14.	Ostatní finanční investice	27
15.	Majetek určený k prodeji	27
16.	Dlouhodobé půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	27
17.	Dlouhodobé pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	28
18.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	28
19.	Krátkodobé půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	29
20.	Krátkodobé půjčky spřízněným společnostem	29
21.	Odložená daň	29
22.	Peníze a peněžní ekvivalenty	30
23.	Základní kapitál	30
24.	Fondy tvořené ze zisku	30
25.	Nerozdělený zisk a dividendy	30
26.	Půjčky a úvěry	30
27.	Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	32
28.	Operativní leasing	32
29.	Záruky a podmíněné závazky	32
30.	Informace o spřízněných osobách	35
31.	Finanční instrumenty	36
32.	Závazky z historických ekologických zátěží	40
33.	Události po datu účetní závěrky	41

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 2010 jsou:

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. 63 %

Investiční fondy a ostatní minoritní akcionáři 37 %

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2010 byli následující:

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Piotr Chelminski
	Místopředseda	Marek Serafin
	Člen	Mariusz Kędra
	Člen	Martin Durčák
	Člen	Ivan Ottis
	Člen	Artur Paździor
Dozorčí rada	Předseda	Dariusz Jacek Krawiec
	Místopředseda	Ivan Kočárník
	Místopředseda	Slawomir Robert Jedrzejczyk
	Člen	Piotr Kearney
	Člen	Zdeněk Černý
	Člen	Krystian Pater
	Člen	Rafał Sekula
	Člen	Andrzej Jerzy Kozłowski
	Člen	Bogdan Dzudzewicz

Změny v představenstvu v průběhu roku 2010 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Místopředseda	Wojciech Ostrowski	Zvolen na nové funkční období	18. června 2010
Místopředseda	Wojciech Ostrowski	Rezignoval na členství a pozici místopředsedy	30. září 2010
Člen	Mariusz Kędra	Zvolen členem	1. října 2010

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2010 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Krystian Pater	Zvolen na nové funkční období jako člen	29. června 2010
Člen	Zdeněk Černý	Zvolen na nové funkční období jako člen	29. června 2010

**2. VÝZNAMNÉ PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM A
PODSTATNÝM VLIVEM A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH**

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společně 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 2010).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu
Mateřská společnost		
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika		
Dceřiné společnosti		
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100.00 %	--
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL TRADE a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, 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%	99.00%
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63%	99.37%
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. (dříve UNIRAF Slovensko s.r.o) Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13.04%	86.96%
Společné podniky		
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	51.22 %	--
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00 %	--

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

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

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 finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinná se řídit pro účetní období započatá po 1. lednu 2011 nebo později, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Konkrétně se jedná o následující úpravy:

- Revize IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran (změna platná pro účetní období začínající 1. ledna 2011)
- Dodatek k IFRIC 14 IAS 19 - Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (změna platná pro účetní období začínající 1. ledna 2011)
- IFRIC 19 Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji (změna platná pro účetní období začínající 1. červencem 2010)
- Dodatek k IAS 32 Finanční nástroje: Presentace – Klasifikace předkupních práv při emisi (změna platná pro účetní období začínající 1. únorem 2010)

Podle předběžného posouzení nebude mít aplikování těchto standardů a interpretací závažný dopad na účetní závěrku Společnosti.

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 určený k prodeji je oceněn 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 v situaci, 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 - Nehmotná aktiva v souvislosti se znehodnocením a bodu, 13 - Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem v souvislosti se znehodnocením a 21 - Odložená daň.

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

C Funkční a prezentační měna

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

D Zásadní účetní postupy

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

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podniků jsou v rozvaze 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 zúčtován ve výkazu zisku a ztráty v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(3) Cizí měny

Transakce v cizích měnách

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

Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené Společností jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítané závěrkovým kursem tj. spotovým kursem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kursem k datu transakce, a
- nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota

Kurzové rozdíly vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při převodu peněžních položek v kurzech odlišných od těch, 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.

(4) Vykázání výnosů

(i) Výnosy z prodeje

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud částka výnosů může být spolehlivě stanovena, je pravděpodobné, že ekonomické užítky spojené s prodejem transakcí poplynou do společnosti a mohou být spolehlivě stanoveny.

Tržby z prodeje jsou vykázány v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí mohou být spolehlivě stanoveny.

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Výnosy z poskytnutých služeb jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v závislosti na stupni dokončení transakce k rozvahovému dni. Stupeň dokončení se hodnotí odkazem na přehledy provedených prací. Výnosy se nevykazují, pokud existují významné pochybnosti o úhradě dlužné odměny nebo souvisejících nákladů.

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 a ztráty je zaúčtována pouze čistá marže.

(ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky

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

(iii) Příjmy z pronájmu

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

(5) Účtování nákladů

Společnost vykazuje náklady na akruální bázi a podle principu opatrnosti.

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

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

(6) Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace jiné než dotace na výstavbu, pořízení dlouhodobého majetku, provádění rozvojových prací a nemovitý majetek, jež společnost obdržela bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění.

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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(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 odsouhlaseny.

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

(8) Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

Aktuální daňové závazky představují částky splatné k datu vykazání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykazána jako pohledávka.

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Odložená daňová pohledávka a závazek se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vzniká, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech. Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční situaci.

Odložené daňové závazky a pohledávky jsou vzájemně kompenzovány tehdy, pokud se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem a pokud Společnost zamýšlí buď zaplatit výslednou čistou částku nebo současně realizovat daňovou pohledávku a závazek.

(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 zahrnuje náklady na materiál a přímé mzdy, všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do používání.

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

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánovaným vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odpisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

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

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

Stroje a zařízení	3-25 let
Dopravní prostředky a ostatní	4- 8 let

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

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

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

(ii) Najatý majetek

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

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

(iii) Následné výdaje

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu 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 o úplném výsledku v období, kdy vzniknou.

(11) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění směnit při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem.

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)**(12) Nehmotný majetek**

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty.

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

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek 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 vztaheny k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, např. úroky nebo provize, jsou součástí nákladů na jeho pořízení.

Následující ekonomické doby životnosti se používají pro dlouhodobý nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2–10 let
Nakoupený software	2-5 let

(i) Výzkum a vývoj

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

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

(ii) Počítačové programy

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

(iii) Ostatní nehmotný majetek

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

(iv) Následné výdaje

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(13) Státní dotace

Státní dotace jsou vykázány v rozvaze jako výnosy příštích období, pokud existuje přiměřená jistota, že Společnost splní požadované podmínky a dotaci obdrží.

Pokud se dotace vztahuje k danému příjmu, je účtována jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnání souvisejících nákladů, na které je grant určen. Pokud se dotace týká určitého aktiva, je její reálná hodnota účtována jako výnos příštích období, na systematickém základě po dobu předpokládané životnosti podkladového aktiva ve Výkazu o úplném výsledku.

(14) Výpůjční náklady

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

Výpůjční náklady zahrnují úroky a další náklady vznikající při financování. Společnost kapitalizuje výpůjční náklady vztahované k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej. Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují určité časové období do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

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

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

(15) Snížení hodnoty

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

Zpětně získatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána, jakmile účetní hodnota aktiva nebo penězotvorné jednotky převyšuje její zpětně získatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou účtovány do nákladů.

(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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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 vykazání ztráty ze snížení hodnoty.

U jiných aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, pokud se změnila 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 drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

(18) Finanční nástroje*(i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty*

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

Metoda efektivní úrokové sazby

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

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

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

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

Akcíe 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.

Ostatní finanční nástroje

Ostatní finanční nástroje zahrnují nástroje s pevnými nebo určitelnými splátkami, které nejsou kotovány na aktivním trhu. Ostatní finanční nástroje jsou oceňovány prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby zůstatkovou hodnotou sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Výnosové úroky se účtují prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby s výjimkou krátkodobých pohledávek, u kterých by zaúčtování úroků nebylo významné.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Odúčtování finančních nástrojů

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

Pokud Společnost nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím a bude nadále řídit postoupený nástroj, vykáže svůj podíl na nástroji a související závazek za částky, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Společnost ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržení výnos.

(ii) Finanční deriváty

Společnost používá různé druhy finančních derivátů pro řízení úrokového a devizového rizika. Jedná se např. o devizové forwardy, úrokové swapy a měnové swapy.

Deriváty jsou nejprve k datu uzavření smlouvy zachyceny v reálné hodnotě a následně jsou ke každému rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se účtuje okamžitě do výsledku hospodaření s výjimkou případu, kdy derivát plní funkci zajišťovacího nástroje (a je tak rovněž klasifikován) a kdy doba zachycení do výsledku hospodaření závisí na charakteru zajišťovacího vztahu. Společnost klasifikuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv či pevných závazků (zajištění reálné hodnoty), jako zajištění transakcí s velmi vysokou pravděpodobností předpovědi nebo zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky (zajištění peněžních toků), nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí.

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

Vložené deriváty

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajištění peněžních toků

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

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

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když 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 vykážána v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí

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

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočtení cizích měn se účtují do výsledku hospodaření při prodeji zahraničního podniku.

(iii) Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se stanovuje následujícím způsobem:

- reálná hodnota finančních nástrojů, pro které platí standardní podmínky a které jsou obchodovány na aktivních likvidních trzích, se stanoví s ohledem na kotované 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 kotovaných 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(19) Rezervy

Rezerva se zaúčtuje, pokud má Společnost současný závazek (zákonný nebo smluvní), který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání závazku povede k odlivu ekonomických prostředků, a navíc je možno spolehlivě kvantifikovat hodnotu závazku. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a případně také rizika související s daným závazkem.

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 detailní formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

V souladu se zveřejněnou politikou Společnosti týkající se ochrany životního prostředí a příslušnými právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy.

Rezerva na závazky z nevýhodných smluv se vykazuje, jakmile očekávané výhody, které Společnosti ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

(20) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

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

(21) Odměny za dlouholeté působení u firmy

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

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)(22) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

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

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

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

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

(23) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

(24) Podmíněné závazky a pohledávky

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

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

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

4. VÝNOSY

V následující tabulce je uvedena analýza výnosů Společnosti:

	2010	2009
Poplatky za používání pozemků	105,221	102,962
Výnosy z prodeje služeb	59,109	140,719
Výnosy celkem	164,330	243,681

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. ANALÝZA NÁKLADŮ DLE DRUHU

Následující tabulka obsahuje nejvýznamnější typy provozních nákladů analyzovaných dle druhu a kategorií provozních výnosů.

2010	Náklady na prodej	Správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)	Celkem
Spotřeba materiálu a energie	(712)	(1,711)	--	(2,423)
Opravy a údržba	(525)	(1,261)	--	(1,786)
Služby související se správou podílů v dceřiných společnostech	(1,071)	(2,574)	--	(3,645)
Náklady na propagaci	(2,739)	(6,588)	--	(9,327)
Právní služby	(1,817)	(4,368)	--	(6,185)
Služby poradců	(2,875)	(6,914)	--	(9,789)
Nevypověditelný operativní leasing	(1,410)	(3,390)	--	(4,800)
Cestovní náklady	(1,361)	(3,272)	--	(4,633)
Telekomunikační náklady	(288)	(694)	--	(982)
Náklady na reprezentaci	(322)	(781)	--	(1,103)
Účetní, personální a administrativní služby	(13,730)	(33,017)	--	(46,747)
IT služby	(5,742)	(13,809)	--	(19,551)
Ostatní služby	(5,572)	(13,400)	--	(18,972)
Mzdové náklady včetně odměn členům představenstva	(26,212)	(63,036)	--	(89,248)
Sociální a zdravotní pojištění	(5,472)	(13,158)	--	(18,630)
Odpisy	(1,029)	(2,476)	--	(3,505)
Amortizace	(350)	(842)	--	(1,191)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv - (tvorba)/rozpuštění	--	--	--	--
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů - (tvorba)/rozpuštění	--	--	(48,231)	(48,231)
Zisk/(ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení	--	--	1,767	1,767
Pojištění	--	(1,532)	--	(1,532)
Ostatní náklady	--	(6,455)	(595)	(7,051)
Ostatní výnosy	--	--	1,695	1,695
Provozní náklady celkem	(71,227)	(179,277)	(45,365)	(295,869)
Výnosy				164,330
Provozní hospodářský výsledek				(131,539)

2009	Náklady na prodej	Správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)	Celkem
Spotřeba materiálu a energie	(860)	(2,068)	--	(2,928)
Opravy a údržba	(581)	(1,396)	--	(1,977)
Služby související se správou podílů v dceřiných společnostech	(5,422)	(13,040)	--	(18,462)
Náklady na propagaci	(18,156)	(43,661)	--	(61,817)
Právní služby	(4,418)	(10,624)	--	(15,042)
Služby poradců	(1,624)	(3,905)	--	(5,529)
Nevypověditelný operativní leasing	(1,315)	(3,162)	--	(4,477)
Cestovní náklady	(1,370)	(3,294)	--	(4,664)
Telekomunikační náklady	(447)	(1,075)	--	(1,522)
Náklady na reprezentaci	(695)	(1,673)	--	(2,368)
Účetní, personální a administrativní služby	(17,420)	(41,891)	--	(59,311)
IT služby	(7,251)	(17,436)	--	(24,687)
Ostatní služby	(7,799)	(18,757)	--	(26,556)
Mzdové náklady včetně odměn členům představenstva	(32,538)	(78,247)	--	(110,785)
Sociální a zdravotní pojištění	(5,063)	(12,186)	--	(17,253)
Odpisy	(2,021)	(4,862)	--	(6,883)
Amortizace	(332)	(799)	--	(1,131)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv - (tvorba)/rozpuštění	--	--	471	471
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů - (tvorba)/rozpuštění	--	--	65	65
Zisk/(ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení	--	--	(3,460)	(3,460)
Pojištění	--	(1,906)	--	(1,906)
Ostatní náklady	--	(7,121)	(282)	(7,403)
Ostatní výnosy	--	--	5,939	5,939
Provozní náklady celkem	(107,316)	(267,103)	2,733	(371,686)
Výnosy				243,681
Provozní hospodářský výsledek				(128,005)

7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2010	2009
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy:		
- ostatní úvěry a pohledávky	425,568	522,634
- vklady u bank	7,121	20,556
Příjem z dividend*	410,336	151,562
Čistý výnos z prodeje podílů v dceřiných společnostech	15,054	--
Příjmy z pohledávky za UNIPETROL TRADE a.s.	93,730	54,075
Ostatní finanční výnosy	6,383	6,166
Finanční výnosy celkem	958,192	754,993
Finanční náklady		
Úrokové náklady:		
- bankovní úvěry a jiné zdroje financování	(261,942)	(303,299)
- finanční leasing	(2)	(8)
Výpůjční náklady účtované do výkazu zisku a ztráty	(261,944)	(303,307)
Čisté kurzové ztráty	(386)	(1,770)
Ostatní finanční náklady	(8,010)	(8,384)
Finanční náklady celkem	(270,340)	(313,461)
Čisté finanční výnosy celkem	687,852	441,532

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

8. OSOBNÍ NÁKLADY

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a jejich odměny v letech 2010 a 2009 jsou následující:

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

2009	Zaměstnanci	Management	Celkem
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	21	4	25
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	20	5	25
Mzdové náklady	61,084	41,085	102,169
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11,625	3,586	15,211
Sociální náklady	1,321	243	1,564
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	517	76	593

* FTE – ekvivalent plného úvazku

** Počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

V roce 2010 byly členům představenstva vyplaceny odměny ve výši 3,105 tis. Kč (2009: 2,874 tis. Kč). Odměny vyplacené členům dozorčí rady dosáhly výše 5,640 tis. Kč (2009: 5,684 tis. Kč). Související náklady na sociální a zdravotní pojištění činily 645 tis. Kč v roce 2010 (2009: 587 tis. Kč).

V roce 2010 byly členům výboru pro audit vyplaceny odměny ve výši 960 tis. Kč (2009: 57 tis. Kč). Související náklady na sociální a zdravotní pojištění činily 86 tis. Kč v roce 2010 (2009: 0 tis. Kč).

9. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2010	2009
Splatná daň – Česká republika	(48,123)	(48,153)
Odložená daň	3,931	(3,510)
Daň z příjmů	(44,192)	(51,663)

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2010 (2009: 20 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2010 a pro další roky, tj. 19 %.

Následující tabulka uvádí odsouhlasení mezi výši daně z příjmů a účetním ziskem:

	2010		2009	
Zisk za období		512,121		261,864
Daň z příjmů celkem		(44,192)		(51,663)
Zisk před zdaněním		556,313		313,527
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(19.0) %	(105,699)	(20.0) %	(62,706)
Daňově neuznatelné náklady	(8.5) %	(8,943)	(3.7) %	(11,712)
Výnosy osvobozené od daně	14.6 %	81,032	9.7 %	30,320
Změna stavu přechodných rozdílů, ze kterých není zaúčtována odložená daň	(1.8) %	(10,240)	(0.9) %	(2,690)
Daňové nedoplatky	--	--	(0.0) %	(55)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(0.0) %	(342)	(1.5) %	(4,820)
Daň z příjmů celkem	(7.9) %	(44,192)	(16.5) %	(51,663)

10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky a ostatní	Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 1/1/2009	359,943	17,268	23,788	759	401,758
Přírůstky	5,840	--	1,408	832	8,080
Úbytky	(2,448)	(13,977)	(3,837)	(467)	(20,729)
Převod z investic do nemovitostí	846	--	--	--	846
Převod na investice do nemovitostí	(643)	--	--	--	(643)
Ostatní	1,560	--	--	--	1,560
Stav k 31/12/2009	365,098	3,291	21,359	1,124	390,872
Přírůstky	28,595	--	5,063	--	33,658
Úbytky	(3,848)	--	(8,916)	--	(12,764)
Reklasifikace	--	--	830	(1,124)	(294)
Stav k 31/12/2010	389,845	3,291	18,336	--	411,472
Odpisy					
Stav k 1/1/2009	--	4,277	12,554	--	16,831
Odpisy za rok	--	2,477	4,406	--	6,883
Úbytky	--	(4,375)	(18)	--	(4,393)
Stav k 31/12/2009	--	2,379	16,942	--	19,321
Odpisy za rok	--	335	3,170	--	3,505
Úbytky	--	--	(8,569)	--	(8,569)
Stav k 31/12/2010	--	2,714	11,543	--	14,257
Ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1/1/2009	--	--	--	466	466
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	(466)	(466)
Stav k 31/12/2009	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2010	--	--	--	--	--
Účetní hodnota k 1/1/2009	359,943	12,991	11,234	293	384,461
Účetní hodnota k 31/12/2009	365,098	912	4,417	1,124	371,551
Účetní hodnota k 31/12/2010	389,845	577	6,793	--	397,215

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Licence, patenty a obchodní značky	Nedokončená aktiva	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena					
Stav k 1/1/2009	13,610	--	--	8,882	22,492
Přírůstky	--	4,308	--	--	4,308
Stav k 31/12/2009	13,610	4,308	--	8,882	26,800
Přírůstky	--	--	31	--	31
Úbytky	--	(4,308)	--	--	(4,308)
Reklasifikace	210	--	294	(210)	294
Ostatní	5,750	--	--	1	5,751
Stav k 31/12/2010	19,570	--	325	8,673	28,568
Amortizace					
Stav k 1/1/2009	11,628	--	--	8,434	20,062
Odpisy za rok	620	323	--	188	1,131
Stav k 31/12/2009	12,248	323	--	8,622	21,193
Odpisy za rok	624	431	--	137	1,192
Úbytky	--	(754)	--	--	(754)
Reklasifikace	181	--	--	(181)	--
Ostatní	5,750	--	--	--	5,750
Stav k 31/12/2010	18,803	--	--	8,578	27,381
Ztráty ze snížení hodnoty					
Stav k 1/1/2009	--	--	--	5	5
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	(5)	(5)
Stav k 31/12/2009	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2010	--	--	--	--	--
Účetní hodnota k 1/1/2009	1,982	--	--	443	2,425
Účetní hodnota k 31/12/2009	1,362	3,985	--	260	5,607
Účetní hodnota k 31/12/2010	767	--	325	95	1,187

12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2010 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny, které proběhly během roku 2010 jsou zachyceny v následující tabulce:

	31/12/2010	31/12/2009
Investice do nemovitostí k 1. lednu	162,627	160,057
Přírůstky	112	4,214
Úbytky	(549)	(1,441)
Převod do pozemků, budov a zařízení	--	(846)
Převod z pozemků, budov a zařízení	--	643
Stav k 31. prosinci	162,190	162,627

Příjem z pronájmu činil v roce 2010 20,698 tis. Kč (v roce 2009: 20,494 tis. Kč). Provozní náklady související s investicemi do nemovitostí jsou v roce 2010 ve výši 1,314 tis. Kč (v roce 2009: 1,301 tis. Kč).

Budoucí výnosy z pronájmu jsou následující:

	Méně než rok	1-5 let
Budoucí výnosy z pronájmu celkem	21,008	90,527

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich hodnota určena nezávislým znalcem na základě srovnávací metody. Tato metoda předpokládá, že hodnota investice je shodná s tržní hodnotou obdobného majetku.

**13. PODÍLY VE SPOLEČNOSTECH POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM A SPOLEČNÝCH
PODNICÍCH**

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

Název společnosti	Sídlo	Požizovací cena	Vlastnický podíl v %	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
Společnosti pod rozhodujícím vlivem						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7,360,335	100.00	--	7,360,335	--
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59,172	100.00	7,860	51,312	--
UNIPETROL TRADE a.s.	Praha 4	350,000	100.00	350,000	--	--
BENZINA s. r.o.	Praha 4	4,181,070	100.00	1,922,070	2,259,000	--
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100,280	100.00	--	100,280	--
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100.00	--	408	--
PARAMO, a.s.	Pardubice	545,389	100.00	--	545,389	--
UNIPETROL AUSTRIA H.m.b.H.	Videň	2,899	100.00	--	2,899	--
Společné podniky						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3,872,299	51.22	--	3,872,299	409,761
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	162,194	51.00	--	162,194	--
Celkem		16,634,046	--	2,279,930	14,354,116	409,761

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

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2009 činily:

Název společnosti	Sídlo	Požizovací cena	Vlastnický podíl v %	Ztráta ze snížení hodnoty	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
Společnosti pod rozhodujícím vlivem						
UNIPETROL RPA, s.r.o.	Litvínov	7,360,335	100.00	--	7,360,335	--
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Ústí nad Labem	59,172	100.00	7,860	51,312	--
UNIPETROL TRADE a.s.	Praha 4	350,000	100.00	350,000	--	--
BENZINA s. r.o.	Praha 4	4,181,070	100.00	1,922,070	2,259,000	--
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Litvínov	100,280	100.00	--	100,280	--
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.	Praha	408	100.00	--	408	--
PARAMO, a.s.	Pardubice	545,389	100.00	--	545,389	--
Společné podniky						
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. *)	Litvínov	3,872,299	51.22	--	3,872,299	150,082
Butadien Kralupy, a. s.	Kralupy	85,694	51.00	--	85,694	--
Celkem		16,554,647	--	2,279,930	14,274,717	150,082

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

14. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2010:

Název společnosti	Sídlo	Požizovací cena	Vlastnický podíl v %	Účetní hodnota	Výnosy z dividend za období
ORLEN MALTA HOLDING	La Valetta	522	--	522	--
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	Ústí nad Labem	0.2	--	0.2	--
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	Litvínov	1,799	0.12	1,799	150
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13.04	95	--
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	781	0.63	781	359
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1.00	954	66
UNIPETROL Deutschland GmbH	Langen/Hessen	100	0.10	100	--
Celkem		4,251		4,251	575

Ostatní finanční investice k 31. prosinci 2009:

Název společnosti	Sídlo	Požizovací 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	205
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	Bratislava	95	13.04	95	--
PETROTRANS, s.r.o.	Praha	780.8	0.63	780.8	230
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.	Brno	954	1.00	954	45
Total		4,151		4,151	480

15. MAJETEK URČENÝ K PRODEJI

K 31. prosinci 2010 vlastnila Společnost 20 akcií ve společnosti CELIO a.s. v nominální hodnotě 1,000 tis. Kč. Investice Společnosti v CELIO a.s. byla klasifikována jako „Majetek držený k prodeji“, vzhledem k tomu, že jeho hodnota měla být realizována prodejem spíše než jeho průběžným užíváním. Vedení Společnosti odsouhlasilo plánovaný prodej tohoto aktiva. Účetní hodnota této investice byla k 31. prosinci 2009 ve výši 1,093 tis. Kč.

Dne 24. března 2010 společnost UNIPETROL, a.s., jako prodávající, uzavřela dohodu o prodeji a koupi akcií (10.53 %) ve společnosti CELIO a.s. se společností TICATANOR s.r.o., založené za tímto účelem dvěma členy top managementu CELIO a.s., jako kupující.

Prodej podílu ve společnosti CELIO, a.s., na základě výše uvedené dohody, byl dokončen dne 14. dubna 2010. UNIPETROL, a. s. prodal svůj podíl 10.53 % ve společnosti CELIO a.s. za celkovou prodejní cenu ve výši 16,147 tis. Kč.

Výnosy z dividend činily 1,000 tis. Kč za období končící 31. prosince 2009.

16. DLOUHODOBÉ PŮJČKY SPOLEČNOSTEM POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost poskytuje společnostem UNIPETROL RPA s.r.o., BENZINA s.r.o. a BUTADIEN KRALUPY a.s. dlouhodobé půjčky v hodnotě 2,662,294 tis. Kč k 31. prosinci 2010. Tyto úvěry jsou splatné v pravidelných splátkách po dobu příštích 7 let. Úrokové sazby jsou vázány na 3M a 6M PRIBOR a reálná hodnota půjček odpovídá jejich nominální hodnotě, s výjimkou půjčky poskytnuté společnosti BENZINA s.r.o. v roce 1998. Tato půjčka je úročena 9.97 % p.a. a reálná hodnota byla k 31. prosinci 2010 2,518,037 tis. Kč. Účetní hodnota půjčky je 2,104,661 tis. Kč. Části dlouhodobých půjček splatné do jednoho roku jsou vykazované jako krátkodobé půjčky ovládaným společností (viz. bod 19).

**16. DLOUHODOBÉ PŮJČKY SPOLEČNOSTEM POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM
(POKRAČOVÁNÍ)**

Změna stavu dlouhodobých půjček společnostem pod rozhodujícím vlivem:

	2010	2009
Stav na začátku roku	2,963,304	3,006,223
Poskytnuté půjčky	77,361	319,406
Splátky	(51,000)	--
Přeúčtování krátkodobých půjček společnostem pod rozhodujícím vlivem	(327,371)	(362,325)
Stav ke konci roku	2,662,294	2,963,304

**17. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY ZA SPOLEČNOSTMI POD ROZHODUJÍCÍM
VLIVEM**

Dlouhodobé pohledávky za ovládanými společnostmi zahrnují zálohu na karty Benzina ve výši 168 tis. Kč a pohledávku za UNIPETROL TRADE a.s., kterou společnost získala v roce 2001 od společnosti Credit Lyonnais bank Praha, a.s. a Credit Lyonnais bank Slovakia, a.s. Pohledávka je splatná ve splátkách, z nichž poslední je splatná 31. prosince 2017. Pohledávka je denominována v Kč. V roce 2010 byla uhrazena mimořádná splátka ve výši 130,000 tis. Kč. Vzhledem k plánované likvidaci společnosti UNIPETROL TRADE a.s. byla pohledávka reklasifikována na krátkodobou a byla k ní vytvořena opravná položka ve výši 48,286 tis. Kč.

18. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2010	31/12/2009
Pohledávky z obchodních vztahů	144,776	243,058
Ostatní pohledávky	210,629	163,687
Hrubé obchodní a jiné pohledávky	355,405	406,745
Ztráty ze snížení hodnoty	(179,750)	(131,520)
Netto obchodní a jiné pohledávky	175,655	275,225

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 poznámce 31 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 30 – Informace o spřízněných osobách.

Změny v opravných položkách k pochybným pohledávkám

	2010	2009
Stav na začátku roku	131,520	131,585
Tvorba	48,285	--
Snížení	(55)	(65)
Stav na konci roku	179,750	131,520

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

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data vzniku pohledávky do data vykázání. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky.

19. KRÁTKODOBÉ PŮJČKY SPOLEČNOSTEM POD ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost poskytla půjčky dceřiným společnostem UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., PARAMO a.s., UNIPETROL TRADE a.s., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., Butadien Kralupy a.s. a MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.

Následující tabulka uvádí poskytnuté půjčky k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009.

	31/12/2010	31/12/2009
Cash pooling	1,577,295	1,402,198
Provozní půjčky	4,936,808	6,878,136
Celkem	6,514,103	8,280,334

Pohyby v provozních půjčkách byly následující:

	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	6,878,136	6,897,109
Poskytnuté půjčky	6,828,279	3,115,143
Splátky	(9,096,978)	(3,496,441)
Převod z dlouhodobých půjček dceřiných společností	327,371	362,325
Zůstatek k 31. prosinci	4,936,808	6,878,136

Úrokové sazby jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Výjimkou je půjčka poskytnutá společností BENZINA s.r.o. v roce 1998 (viz. bod 16). Krátkodobé půjčky ovládaným společností nejsou zajištěny. Krátkodobé půjčky ovládaným společností zahrnují k 31. prosinci 2010 část dlouhodobých půjček splatných do jednoho roku ve výši 435,215 tis. Kč (31. prosinci 2009: 425,334 tis. Kč).

Měnová analýza půjček dle měn je prezentována v bodě 31.

20. KRÁTKODOBÉ PŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM SPOLEČNOSTEM

V roce 2010 Společnost poskytla krátkodobou půjčku spřízněné společnosti SPOLANA a.s. v nominální hodnotě 500,035 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 250,214 tis. Kč). Úroková sazba je stanovena na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjčky odpovídá její účetní hodnotě k 31. prosinci 2010. Záruku na celou nominální hodnotu půjčky poskytla společnost Zakłady Azotowe ANWIL Spółka Akcyjna.

21. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň z příjmů vychází z budoucích daňových výhod a výdajů souvisejících s rozdíly mezi daňovým základem aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Výpočet odložené daně byl proveden s použitím sazby jejíž platnost se očekává v obdobích, kdy je konkrétní pohledávka uplatněna nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2010 a později).

Změna stavu čisté odložené daně Společnosti za rok 2010 byla následující:

	2010	2009
Stav k 1. lednu	(3,510)	--
Poplatek účtovaný do výkazu zisku a ztráty	3,931	(3,510)
Stav k 31. prosinci	421	(3,510)

Změna stavu odložených daňových pohledávek a závazků zaúčtovaných společností v průběhu účetního období byla následující:

Odložené daňové závazky	1/1/2010	Změny účtované do hospodářského výsledku	31/12/2010
Pozemky, budovy a zařízení	(4,868)	70	(4,798)
Finanční nájem	(14)	14	--
Odložené daňové závazky celkem	(4,882)	84	(4,798)

21. ODLOŽENÁ DAŇ (POKRAČOVÁNÍ)

Odložené daňové pohledávky	1/1/2010	Změny účtované do hospodářského výsledku	31/12/2010
Personální náklady	1,372	3,847	5,219
Odložené daňové závazky celkem	1,372	3,847	5,219

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky z daní z příjmu jsou vzájemně započteny (kompenzovány) tehdy, jestliže existuje právo započtení (kompenzace) splatných daňových pohledávek a splatných daňových závazků, a jestliže se vztahují k daním z příjmů vybíraným stejným daňovým úřadem.

22. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2010	31/12/2009
Peníze v hotovosti	63	61
Peníze na bankovních účtech	2,863,029	253,815
Celkem	2,863,092	253,876

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

Analýza peněz a peněžních ekvivalentů dle měny je prezentována v bodě 31.

23. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2010 činil 18,133,476 tis. Kč (2009: 18,133,476 tis. Kč). Tvoří jej 181,334,764 ks (2009: 181,334,764 ks) kmenových akcií na majitele v nominální hodnotě 100 Kč na akcii. Veškeré vydané akcie byly plně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha.

24. FONDY TVOŘENÉ ZE ZISKU

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5% za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu je k 31. prosinci 2010 ve výši 1,625,865 tisíc Kč (k 31. prosinci 2009: 1,612,772 tisíc Kč). Navíc jsou jako fondy tvořené ze zisku vykazovány změny týkající se investic do nemovitostí ve výši 20,748 tis. Kč a ostatní rezervy ve výši 7,452 tis. Kč.

25. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 28. června 2010 rozhodla o rozdělení zisku za rok 2009, který činil 261,864 tisíc Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) Stanov společnosti bylo rozhodnuto následovně: 13,093 tisíc Kč bylo přiděleno do rezervního fondu a 248,771 tisíc Kč na účet nerozděleného zisku z předešlých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2010 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu případně v červnu 2011.

26. PŮJČKY A ÚVĚRY

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

Informace o úrokovém a měnovém riziku a likvidním riziku je uvedena v bodě 31.

26. PŮJČKY A ÚVĚRY (POKRAČOVÁNÍ)

	31/12/2010	31/12/2009
Dlouhodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné emitované dluhopisy	2,000,000	2,000,000
Celkem dlouhodobé půjčky a úvěry	2,000,000	2,000,000
Krátkodobé půjčky a úvěry		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	102,634	136,614
Nezajištěné bankovní úvěry	15,967	18,141
Nezajištěné úvěry od dceřiných společností	616,289	294,017
Celkem krátkodobé půjčky a úvěry	734,890	448,772

Nezajištěné emitované dluhopisy

V roce 1998 Společnost emitovala 2,000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné za 15 let od data emise v nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12.53% p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9.82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2,102,634 tis. Kč (2,136,614 tis. Kč k 31. prosinci 2009). Část závazku splatná do 12 měsíců je vykazovaná v krátkodobých závazcích. Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2,518,730 tis. Kč (2,634,838 tis. Kč k 31. prosinci 2009). Časově rozlišený úrok, který bude splacen do 31. prosince 2011, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách v hodnotě 102,634 tis. Kč (136,614 tis. Kč k 31. prosinci 2009).

Nezajištěné bankovní úvěry

K 31. prosinci 2010 měla Společnost bankovní úvěry v objemu 15,967 tis. Kč. Úrokové sazby jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Měnová analýza bankovních úvěrů (v tis. Kč) k 31. prosinci 2010:

	CZK	EUR	USD	Celkem
Stav na začátku roku	6,674	1,788	9,679	18,141
Přijaté půjčky	3,655,571	657,089	3,607	4,316,267
Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni	7	63	--	70
Splátky	(3,657,586)	(647,640)	(13,285)	(4,318,511)
Stav na konci roku	4,666	11,300	1	15,967

Úvěry od ovládaných společností

Krátkodobé půjčky od ovládaných společností mají formu cash-poolingu. Během roku 2010 měla Společnost smlouvy o cash-poolingu s následujícími bankami a dceřinými společnostmi: Banky: CITIBANK a.s., ING, Bank N.V., organizační složka a Česká spořitelna, a.s., Commerzbank AG, HSBC Bank Plc, Credit Agricole, S.A., RBS, N.V.

Ovládané společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o., BENZINA s.r.o., PARAMO, s.r.o., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., UNIPETROL TRADE s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., UNIPETROL SERVICES, s.r.o., UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., BUTADIEN KRALUPY a.s. a MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.

Hotovost na bankovních účtech výše zmíněných bank je čerpána Společností a ovládanými společnostmi uvedenými výše. Smlouva umožňuje poskytnutí bankovního čerpání ve výši 1,000,000 tis. Kč až 1,500,000 tis. Kč u každé z bank. Úrokové výnosy/náklady jsou počítány z čerpané částky a následně rozděleny mezi zúčastněné strany. Závazek z cash-poolingových bankovních půjček je k 31. prosinci 2010 ve výši 10,695 tis. Kč a cash-poolingový závazek vůči ovládaným společnostem je 616,289 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 18,141 tis. Kč a 294,017 tis. Kč).

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

	31/12/2010	31/12/2009
Závazky z obchodních vztahů	45,132	97,569
Mzdy a platy	33,531	42,114
Ostatní závazky	19,305	20,254
Sociální zabezpečení a jiné daně	9,207	3,315
Celkem	107,175	163,252

Průměrná doba splatnosti závazků je 30 dnů. Analýza závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období je prezentována v bodě 31. K 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009 Společnost nevykazuje žádné závazky z obchodních vztahů po splatnosti. Vedení společnosti je toho názoru, že účetní hodnota závazků z obchodních vztahů v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

28. 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	
	31/12/2010	31/12/2009
Do 1 roku	4,888	4,776
Od 1 roku do 5 let	19,555	19,104
Více než 5 let	14,667	19,104
Celkem	39,110	42,984

Splátky účtované do nákladů:

	2010	2009
Nevypověditelný operativní leasing	4,800	4,477
Vypověditelný operativní leasing	728	648
Celkem	5,528	5,125

29. 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 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, PŠČ: 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

29. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

společnost Dwory. Odpovědnost smluvních stran za ekologické dopady je omezena výší 10 % z kupní ceny akcií (a časovým obdobím 5 let).

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

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

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

Smlouva o koupi akcií vychází z předpokladu, že k prodeji stanovených pozemků dojde po vyřešení všech administrativních, provozních a právních podmínek souvisejících s rozdělením částí průmyslové zóny 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:

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

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

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společností SPOLANA a.s.

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

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

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

Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. (dříve KAUCUK, a.s.) za údajný kartel v oblasti emulzního styren butadienového kaučuku ("ESBR"). Společnosti UNIPETROL, a.s. a její tehdejší dceřiné společnosti KAUCUK, a.s. byla uložena společně a nerozdílně pokuta ve výši 17.5 miliónu EUR, kterou obě společnosti Evropské komisi uhradily. UNIPETROL, a.s. a

29. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

SYNTHOS Kralupy a.s. podaly proti rozhodnutí Evropské komise žalobu u Soudu ES prvního stupně. Tato věc dosud nebyla rozhodnuta.

První jednání o žalobě společnosti UNIPETROL, a.s. proti tomuto rozhodnutí Evropské komise se konalo dne 20. října 2009 u Soudu prvního stupně Evropské unie. Rozsudek zatím nebyl doručen.

Následně bylo společnosti UNIPETROL, a.s. doručeno oznámení o žalobě na náhradu škody podané výrobcí pneumatik proti členům údajného ESBR kartelu.

Žaloba byla podána ve Velké Británii u obchodního soudu High Court of Justice, Queen's Bench Division. Žalobci žádají náhradu škody, včetně úroku z prodlení, za ztráty způsobené údajným kartelem. Žalovaná částka nebyla prozatím stanovena. Další slyšení je stanoveno na červen 2011.

Dále pak, italská skupina Eni, jakožto jeden ze subjektů pokutovaných Evropskou komisí, zahájila soudní řízení v Milánu, v němž žádá, aby soud rozhodl, že kartel v oblasti ESBR nebyl uzavřen a nebyla v jeho důsledku způsobena žádná škoda. Žaloba Eni byla doručena rovněž společnosti UNIPETROL, a.s., která se rozhodla připojit k této žalobě. Tyto žaloby byly soudem zamítnuty.

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. ke 4. březnu 2009, přešlo vlastnické právo ke zbývajícím akciím na UNIPETROL, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik z těchto akcionářů žalobu k okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Případ byl postoupen k Městskému soudu v Praze. Žalobci se proti tomuto rozhodnutí odvolali a podali ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky pro možné porušení jejich práva na soudce. Ústavní soud České republiky věc vrátil k Vrchnímu soudu v Praze k novému přezkoumání případu.

Dále někteří z bývalých minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podali u okresního soudu v Hradci Králové žalobu na vyslovení neplatnosti rozhodnutí valné hromady konané 6. ledna 2009 a k Obvodnímu soudu v Praze 4 žaloby na rozhodnutí z 28. listopadu 2008, na základě kterého Česká národní banka udělila dle §183n(1) Obchodního zákoníku předchozí souhlas se zdůvodněním výše protiplnění. Co se týče neplatnosti usnesení valné hromady, Krajský soud v Hradci Králové (pobočka Pardubice) dne 2. března 2010 rozhodl ve prospěch společnosti PARAMO, a.s. a zamítl žalobu menšinových akcionářů. Minoritní akcionáři podali odvolání vůči výše uvedenému rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové ze dne 2. března 2010 odvolání a odvolací řízení probíhá u Vrchního soudu v Praze. V případě řízení ohledně předchozího souhlasu České národní banky byla žaloba Obvodním soudem pro Prahu 4 zamítnuta rozhodnutím ve prospěch České národní banky a UNIPETROL, a.s. Žalobci se oproti tomuto rozhodnutí odvolali k Městskému soudu v Praze a toto řízení nebylo doposud ukončeno.

29. ZÁRUKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

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.

30. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH*Konečná ovládající osoba*

Během let 2010 a 2009 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62.99%).

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

	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Společnosti	2009 Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky a úvěry	4	8,424,262	250,213	--
Krátkodobé závazky a úvěry	2,148	308,564	--	--
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	2,963,304	--	--
Náklady	13,682	111,901	18	--
Výnosy	10	220,164	90	--
Pořízení dlouhodobého majetku	4,308	446	--	--
Prodej pozemků, budov a zařízení	--	8,086	--	--
Příjem z dividend	--	150,562	--	1,000
Finanční výnosy a náklady	--	509,137	7,703	--

31. FINANČNÍ INSTRUMENTY

Účetní klasifikace a reálná hodnota

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

31/12/2010	Bod	K prodeji	Úvěry a pohledávky	Ostatní finanční závazky	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13,14	14,358,367	--	--	14,358,367	14,358,367
Poskytnuté úvěry	16,19,20	--	9,676,432	--	9,676,432	10,089,808
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	--	2,863,092	--	2,863,092	2,863,092
Obchodní a jiné pohledávky	18	--	175,655	--	175,655	175,655
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	17	--	168	--	168	168
Celkem finanční aktiva		14,358,367	12,715,347	--	27,073,714	27,487,090
Úvěry a půjčky	26	--	--	2,734,890	2,734,890	3,151,016
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	27	--	--	149,161	149,161	149,161
Celkem finanční závazky		--	--	2,884,051	2,884,051	3,300,177

31/12/2009	Bod	K prodeji	Úvěry a pohledávky	Ostatní finanční závazky	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	13,14	14,278,868	--	--	14,278,868	14,278,868
Poskytnuté úvěry	16,19,20	--	11,493,852	--	11,493,852	11,980,759
Obchodní a jiné pohledávky	18	--	275,225	--	275,225	275,225
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	--	253,876	--	253,876	253,876
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	17	--	73,564	--	73,564	73,564
Finanční aktiva držaná do splatnosti		1,093	--	--	1,093	1,093
Celkem finanční aktiva		14,279,961	12,096,517	--	26,376,478	26,863,385
Úvěry a půjčky	26	--	--	2,448,772	2,448,772	3,083,610
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	27	--	--	225,739	225,739	225,739
Celkem finanční závazky		--	--	2,674,511	2,674,511	3,309,349

Řízení kapitálu

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

Kapitálová struktura Společnosti se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 26, 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 23, 24 a 25.

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

	31/12/2010	31/12/2009
Dluh (i)	2,734,890	2,448,772
Peníze a peněžní ekvivalenty	(2,863,092)	(253,876)
Čistý dluh	(128,202)	2,194,896
Vlastní kapitál (ii)	24,759,527	24,247,409
Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu	(0.52)	9.05

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky, které jsou prezentovány v bodě 26.

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Společnosti.

31. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)**Řízení měnového rizika**

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

31/12/2010	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	168	--	--	--	168
Poskytnuté úvěry	9,649,362	27,070	--	--	9,676,432
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	174,380	1,167	--	108	175,655
Náklady příštích období	2,624	694	150	5,783	9,251
Peníze a peněžní ekvivalenty	2,792,503	57,770	12,819	--	2,863,092
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,000,000)	--	--	--	(2,000,000)
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(109,214)	(8,394)	(350)	(1,191)	(119,149)
Úvěry a jiné zdroje financování	641,272	81,625	11,993	--	734,890
Splatné dividendy	(30,012)	--	--	--	(30,012)
Netto pozice	9,838,539	(3,318)	626	4,700	9,840,547

31/12/2009	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	73,564	--	--	--	73,564
Poskytnuté úvěry	11,471,668	12,311	9,873	--	11,493,852
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	274,412	811	2	--	275,225
Náklady příštích období	7,898	224	805	240	9,167
Peníze a peněžní ekvivalenty	211,791	36,161	5,924	--	253,876
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,000,000)	--	--	--	(2,000,000)
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(188,745)	(3,889)	(184)	(1,541)	(194,359)
Úvěry a jiné zdroje financování	437,305	(1,788)	(9,679)	--	448,772
Splatné dividendy	(31,380)	--	--	--	(31,380)
Netto pozice	9,381,903	43,830	6,741	(1,301)	9,431,173

Následující významné kursy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz ke dni závěrky	
	2010	2009	2010	2009
CZK/EUR	25.290	26.445	25.060	26.465
CZK/USD	19.111	19.057	18.751	18.368

Analýza citlivosti zahraničních měn

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

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

31. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

(data v tisících Kč)	Dopad Kč / USD		Dopad Kč / EUR	
	2010	2009	2010	2009
Zisk/Vlastní kapitál	63	674	332	4,383

Úrokové riziko

Společnost přijala úvěrovou politiku, která stanoví podmínky převodu externích finančních prostředků na společnost ve skupině. Tyto externí finanční prostředky jsou převáděny za obdobných podmínek a úrokových sazeb včetně marže (viz bod 16, 19 a 26). Společnost nemá žádné úročené úvěry, které by používala pro vlastní potřebu.

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedené analýzy citlivosti byly provedeny na základě úrokového rizika jak pro derivátové, tak pro nederivátové nástroje k rozvahovému datu. Analýza týkající se závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena na předpokladu, že částka nevyořádaných 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 2010 by se snížil/zvýšil o 34,831 tis. Kč (2009: snížení/zvýšení o 42,849 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Společnosti na úrokové sazby se v běžném období snížila zejména v důsledku splátek úvěrů. Další informace jsou uvedeny v bodě 26.

Profil úvěrových rizik

Profil úvěrového rizika Společnosti ke konci období je následující:

	31/12/2010	31/12/2009
Pevná úroková sazba		
Finanční majetek	2,280,484	2,488,007
Finanční závazky	2,251,795	2,361,353
Variabilní úroková sazba		
Finanční majetek	7,571,771	9,354,634
Finanční závazky	632,256	313,158

Úvěrové riziko

Společnost má stanovenou úvěrovou politiku a úvěrové riziko je průběžně monitorováno. Půjčky poskytnuté dceřiným společnostem (body 16 a 19) a pohledávky (body 17 a 18) převážně obsahují částky splatné od společností ve skupině. Společnost nepožaduje záruky na tyto finanční aktiva. K rozvahovému dni byla společnost vystavena významné koncentraci úvěrového rizika popsáno v bodech 16 a 19. Vedení společnosti monitoruje nejvýznamnější dlužníky a posuzuje jejich bonitu. Maximální míru úvěrového rizika představuje účetní hodnota jednotlivých finančních aktiv vykázaných v rozvaze.

31. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

Účetní hodnotu finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období jsou následující:

	Bod	Účetní hodnota	
		31/12/2010	31/12/2009
Finanční aktiva určená k prodeji	15	--	1,093
Úvěry a půjčky	16,17,18,19,20	9,852,255	11,842,641
Peníze a peněžní ekvivalenty	22	2,863,092	253,876
Celkem		12,715,347	12,097,610

Maximální vliv pro úvěrové riziko u úvěrů a pohledávek k datu vykazování podle geografických segmentů je následující:

	31/12/2010		31/12/2009	
	Zajištěné	Nezajištěné	Zajištěné	Nezajištěné
Česká republika	500,035	9,324,755	456,694	11,385,883
Evropská unie	--	27,465	--	64
Celkem	500,035	9,352,220	456,694	11,385,947

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

Věková struktura úvěrů a pohledávek za reportovaná období:

	31/12/2010		31/12/2009	
	Hodnota bruto	Opravná položka	Hodnota bruto	Opravná položka
Před splatností	9,900,432	48,285	11,842,626	--
Po splatnosti 0-30 dnů	108	--	15	--
Po splatnosti 30-180 dnů	--	--	--	--
Více než 180 dnů	131,465	131,465	131,520	131,520
Celkem	10,032,005	179,750	11,974,161	131,520

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.

Tabulky rizik likvidity

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

Očekávaná splatnost nederivátových finančních aktiv:

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

31. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

31/12/2009	Celkem	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok a déle
Dlouhodobá aktiva				
Půjčky dceřiným společnostem	2,963,304	--	--	2,963,304
Pohledávky za dceřinými společnostmi	73,564	--	--	73,564
Krátkodobá aktiva				
Obchodní a jiné pohledávky	275,225	275,225	--	--
Půjčky dceřiným společnostem	8,280,334	8,129,956	150,378	--
Půjčky spřízněným společnostem	250,214	250,214	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	253,876	253,876	--	--
Celkem	12,096,517	8,909,271	150,378	3,036,868

Smluvní splatnost nederivátových finančních závazků:

31/12/2010	Celkem	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok a déle
Dlouhodobá aktiva				
Úvěry a půjčky	2,000,000	--	--	2,000,000
Krátkodobá aktiva				
Obchodní a jiné závazky	119,149	119,149	--	--
Úvěry a půjčky	734,890	632,256	102,634	--
Celkem	2,854,039	751,405	102,634	2,000,000

31/12/2009	Celkem	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1 rok a déle
Dlouhodobá aktiva				
Úvěry a půjčky	2,000,000	--	--	2,000,000
Krátkodobá aktiva				
Obchodní a jiné závazky	194,359	194,359	--	--
Úvěry a půjčky	448,772	312,158	136,614	--
Celkem	2,643,131	506,517	136,614	2,000,000

32. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

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

Přehled finančních prostředků poskytnutých pro ekologické účely:

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

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2009	Nevyužité prostředky k 31/12/2009
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	2,161	3,851
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS, a.s.	4,244	12	4,232
Celkem	10,256	2,173	8,083

33. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení společnosti si není vědomé žádné události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2010.

Podpis statutárního orgánu	14. března 2011
Piotr Chelminski	Mariusz Kedra
Předseda představenstva	Člen představenstva