

UNIPETROL, a.s.

**NEAUDITOVANÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ
VÝKAZY VE ZKRÁCENÉ PODOBĚ
SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH
STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

K 30. ZÁŘÍ 2008 A 2007

UNIPETROL, a.s.
NEAUDITOVANÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY
VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU
SESTAVENÉ PODLE IFRS

OBSAH

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU

**KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU VE
ZKRÁCENÉM ROZSAHU**

**KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH VE ZKRÁCENÉM
ROZSAHU**

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE VE ZKRÁCENÉM
ROZSAHU**

UNIPETROL, a.s.

Rozvaha (konsolidovaná)
sestavená dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
k 30. září 2008 a 31. prosinci 2007
(v tis. Kč)

	Bod přílohy	30. září 2008 neauditováno	31. prosince 2007 auditováno
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	9	36,091,393	35,856,892
Investiční majetek	10	163,245	162,955
Nehmotný majetek	11	1,524,635	1,690,412
Goodwill	12	51,595	51,595
Ostatní investice		221,314	73,916
Dlouhodobé pohledávky		162,134	152,220
Finanční deriváty	13	84,244	--
Odložená daň	14	98,111	23,924
Dlouhodobá aktiva celkem		38,396,673	38,011,914
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	15	11,328,473	10,361,090
Obchodní pohledávky	16	16,177,014	13,057,937
Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva	17	625,710	179,359
Finanční deriváty	13	45,263	1,315
Pohledávka z titulu daně z příjmů		474,065	160,320
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	1,042,219	3,106,496
Aktiva určená k prodeji	19	78,333	1,261,333
Krátkodobá aktiva celkem		29,771,076	28,127,850
Aktiva celkem		68,167,749	66,139,764
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku		2,173,616	2,042,971
Ostatní fondy		18,067	16,875
Nerozdělený zisk	20	19,559,713	21,648,819
Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti		39,884,873	41,842,141
Menšinové podíly		203,383	295,928
Vlastní kapitál celkem		40,088,256	42,138,069
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	21	2,228,217	2,156,000
Odložené daňové závazky	14	2,367,289	2,272,437
Rezervy	22	349,483	422,044
Závazky z finančního leasingu	23	53,248	121,531
Ostatní dlouhodobé závazky	24	351,748	219,317
Dlouhodobé závazky celkem		5,349,985	5,191,329
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	25	17,583,542	16,155,298
Závazky z dividend	20	81,954	--
Krátkodobá část úvěrů a jiných zdrojů financování	21	326,777	1,447,757
Krátkodobé bankovní úvěry	26	4,208,391	804,531
Krátkodobá část závazků z finančního leasingu	23	96,308	116,808
Finanční deriváty	13	--	13,712
Rezervy	22	224,489	237,143
Daňové závazky		208,046	35,117
Krátkodobé závazky celkem		22,729,508	18,810,366
Závazky celkem		28,079,493	24,001,695
Vlastní kapitál a závazky celkem		68,167,749	66,139,764

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 35.

UNIPETROL, a.s.

Výkaz zisku a ztráty (konsolidovaný)
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
období 9 měsíců končících 30. září 2008 a 30. září 2007
(v tis. Kč)

	Bod přílohy	30. září 2008 neauditováno	30. září 2007 neauditováno
Výnosy	3	79,128,530	67,629,418
Náklady na prodej	6	(73,815,918)	(57,859,355)
Hrubý zisk		5,312,612	9,770,063
Ostatní provozní výnosy		830,832	704,893
Odbytové náklady	6	(1,789,101)	(2,016,448)
Správní náklady	6	(1,230,539)	(1,447,894)
Ostatní provozní náklady	6	(860,474)	(1,506,447)
Provozní hospodářský výsledek před finančními položkami		2,263,330	5,504,167
Finanční výnosy	7	383,468	385,535
Finanční náklady	7	(1,034,362)	(3,162,963)
Čisté finanční náklady		(650,894)	(2,777,428)
Zisk před zdaněním		1,612,436	2,726,739
Daň z příjmů	8	(353,140)	(887,483)
Zisk za účetní období		1,259,296	1,839,256
Náležící:			
Akcionářům mateřské společnosti		1,265,019	1,800,309
Menšinovým podílům		(5,723)	38,947
Zisk za účetní období		1,259,296	1,839,256
Základní a zředěný zisk na akcii (v Kč)		6,94	10,14

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 35.

UNIPETROL, a.s.

Přehled pohybů ve vlastním kapitálu (konsolidovaný)
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
období 9 měsíců končících 30. září 2008 a 30. září 2007
(v tis. Kč)

	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti	Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2007	18,133,476	1,759,163	(11,848)	20,695,309	40,576,100	584,094	41,160,194
Zisk za účetní období				1,800,309	1,800,309	38,947	1,839,256
Rozdělení zisku do fondů		317,727		(317,727)			
Změny reálné hodnoty derivátů			7,105		7,105		7,105
Odložená daň účtovaná do vlastního kapitálu				(2,243)	(2,243)		(2,243)
Kurzové zisky z konsolidace zahraničních společností			11,180		11,180		11,180
Převod fondů na nerozdělený zisk		(90,940)		90,940			
Ostatní		(8)	(127)	(13,406)	(13,541)	(419)	(13,960)
Stav k 30.září 2007	18,133,476	1,985,942	6,310	22,253,182	42,378,910	622,622	43,001,532
Stav k 1. lednu 2008	18,133,476	2,042,971	16,875	21,648,819	41,842,141	295,928	42,138,069
Zisk za účetní období				1,265,019	1,265,019	(5,723)	1259,296
Rozdělení zisku do fondů		134,129		(134,129)			
Dividendy				(3,200,559)	(3,200,559)		(3,200,559)
Kurzové zisky z konsolidace zahraničních společností			1,048		1,048		1,048
Pořízení 3.75 % akcií Paramo						(86,822)	(86,822)
Ostatní		(3,484)	144	(19,436)	(22,776)		(22,776)
Stav k 30. září 2008	18,133,476	2,173,616	18,067	19,559,714	39,884,873	203,383	40,088,255

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 35.

UNIPETROL, a.s.

Consolidated statements of cash flows
prepared in accordance with International Financial Reporting Standards
For the 9 months period ended 30 September 2008 and 30 September 2007
(in thousands of Czech crowns)

	30 September (unaudited)	30 September 2007 (unaudited)
Cash flows from operating activities:		
Profit for the period	1,259,296	1,839,256
Adjustments for:		
Depreciation and amortisation of the property, plant and equipment and intangible assets	2,567,738	2,313,925
Gain on disposals of property, plant and equipment and intangible assets	(165,581)	(80,210)
(Gain) / loss on disposals of subsidiaries	--	61,672
Group share of profit of equity accounted investees		
Interest expense	136,391	202,015
Dividends income	--	(3,503)
(Reversal of) impairment losses on financial investments, property, inventory, receivable:	(65 858)	(410,171)
Other non cash transaction		
Income tax expense	353,140	887,483
Foreign exchange gains	74,928	(45,291)
Impairment losses on assets classified as held for sale	--	2,470,948
Operating profit before working capital changes	4,160,054	7,236,124
Change in trade and other receivables, inventories, prepayments and other current assets	(4,219,539)	(1,670,980)
Change in trade and other accounts payable and accruals	1,239,815	482,022
Change in provisions	(85,215)	(3,749)
Interest paid	(63,809)	(82,943)
Income tax paid	(451,787)	(1,139,412)
Net cash provided by operating activities	579,519	4,821,062
Cash flows from investing activities:		
Acquisition of property, plant and equipment and intangible assets	(2,782,909)	(3,212,965)
Decrease of cash relating to disposal of subsidiaries		--
Purchase of financial investments	(50,147)	--
Proceed from disposals of property, plant and equipment and intangible assets	138,720	117,072
Proceed from disposals Synthos, a.s.	--	5,513,625
Proceed from disposals Synthesia, a.s. and AGROBOHEMIE a.s.	1,183,000	--
Change in loans granted	(300,000)	--
Cash inflows from financial assets	19,832	--
Net cash used in investing activities	(1,791,505)	2,417,732
Cash flows from financing activities:		
Change in loans and borrowings	2,266,314	(4,237,468)
Dividends	(3,118,605)	--
Net cash used in financing activities	(852,291)	(4,237,468)
Net change in cash and cash equivalents	(2,064,277)	3,001,326
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	3,106,496	4,970,650
Cash and cash equivalents related to assets classified as held for sale	--	640,798
Cash and cash equivalents at beginning of year in balance sheet	3,106,496	4,329,852
Cash and cash equivalents at the end of the period	1,042,219	7,971,976
Cash and cash equivalents related to Assets held for sale at end of the period	--	1,298,725
Cash and cash equivalents in the balance sheet	1,042,219	6,673,250

The consolidated financial statements are to be read in conjunction with the notes forming part of the consolidated financial statements set out on pages 5 to 36.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

Obsah

1. Charakteristika mateřské společnosti a složení konsolidačního celku	6
2. Zásadní účetní postupy používané skupinou	8
3. Výnosy	10
4. Vykazování podle obchodních segmentů	10
5. Vykazování podle geografických segmentů	11
7. Finanční náklady a výnosy	14
8. Daň z příjmů	14
9. Pozemky, budovy a zařízení	15
10. Investice do nemovitostí	16
11. Nehmotný majetek	17
12. Goodwill	18
13. Finanční deriváty	19
14. Odložená daň	21
15. Zásoby	22
16. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	22
17. Peníze a peněžní ekvivalenty	24
18. Aktiva určená k prodeji	24
19. Nerozdělený zisk a dividendy	25
20. Úvěry a jiné zdroje financování	25
22. Rezervy	27
22. Závazky z finančního leasingu	28
23. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	28
24. Krátkodobé bankovní úvěry	29
25. Záruky a jiné podmíněné závazky nevykázané v rozvaze	30
26. Informace o spřízněných osobách	32
27. Řízení rizik	33
28. Emisní povolenky	35

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

1. CHARAKTERISTIKA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A SLOŽENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Založení a vznik mateřské společnosti

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

Sídlo společnosti

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

Hlavní aktivity

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

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

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 30. září 2008 jsou:

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

Konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2007 jsou k dispozici na webových stránkách či na vyžádání v sídle společnosti.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

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

Změny ve struktuře Skupiny

Zkrácené mezitímní finanční výkazy zahrnují stejné dceřinné společnosti a společné podniky jako společnosti zahrnuté ve Skupině v jejich konsolidovaných finančních výkazech v a pro rok končící 31. prosincem 2007 kromě změn popsanych níže.

Během devíti měsíců končících 30. zářím 2008 vstoupily do likvidace z důvodu restrukturalizaci skupiny UNIPETROL TRADE společnosti UNIPETROL CHEMICALS IBERICA S.A. a UNIPETROL AUSTRIA HmbH. Od 1. ledna 2008 byla z důvodu nevýznamnosti ukončena konsolidace společností POLYMER INSTITUT BRNO, spol. s r.o. a HC Litvínov, a.s. Od 1. ledna 2008 byly vyloučeny z konsolidace společnosti UNIPETROL CHEMICALS IBERICA S.A., UNIPETROL AUSTRIA HmbH, POLYMER INSTITUT BRNO, spol. s r.o. a HC Litvínov, a.s., které byly dříve konsolidované metodou plné konsolidace. K 30. září 2008 jsou uvedeny v účetní závěrce v bodě Ostatní finanční investice.

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

29. srpna 2008 UNIPETROL, a.s. a Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna podepsali dohodu o prodeji podílu, na jejímž základě Unipetrol, a.s., jakožto kupující strana, získal od PKN Orlen, jakožto strany prodávající, 49,660 ks akcií společnosti PARAMO a.s. Toto množství představuje 3.73 procentní podíl na registrovaném základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti PARAMO a.s. Nákupní cena podílu činila 47,400,470 Kč. Převod tohoto podílu je účinný od 5. září 2008.

Záměrem Společnosti, jakožto vlastníka 91.77 % podílu na registrovaném majetku a hlasovacích právech v Paramu, je squeeze out (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku. Tím by se stal jediným vlastníkem Parama. Unipetrol je povinen splnit všechna související zákonná ustanovení a nabídnout akcionářům Parama finanční vyrovnání – to bude činit 977 Kč za akcii, což odpovídá částce 106,965,868 Kč za odkup celého vykupovaného podílu.

Částka nabízená za akcii byla stanovena na základě hodnotící zprávy připravené společností American Appraisal s.r.o. Záměr provést squeeze out za výše uvedených podmínek byl schválen dozorčí radou a představenstvem společnosti Unipetrol. Uskutečnění této transakce za výše uvedených podmínek je podmíněno zejména udělením předchozího souhlasu České národní banky se zdůvodněním výše protiplnění a přijetím usnesení valné hromady společnosti Paramo o přechodu všech ostatních akcií společnosti Paramo na společnost UNIPETROL, a.s.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU

A Prohlášení o shodě a účetní postupy

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem (IFRS) IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Neobsahuje veškeré informace vyžadované pro úplnou roční účetní závěrku a měla by být proto čtena společně s konsolidovanou účetní závěrkou Společnosti pro rok končící 31. prosincem 2007.

Skupina používá stejné účetní postupy a metody výpočtu během přípravy těchto mezeitímních finančních výkazů jako těch, které jsou aplikovány Skupinou v jejich konsolidovaných finančních výkazech v a pro rok končící 31. prosincem 2007.

Byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Skupina povinna se řídit pro účetní období započatá 1. ledna 2008 nebo později, které ovšem Skupina předčasně neaplikovala. Konkrétně se jedná o následující úpravy:

- IFRS 8 Provozní segmenty – platná od 1. ledna 2009
- IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb (platná od 1. ledna 2008). Interpretace poskytuje soukromým subjektům návod v otázkách vykazování a ocenění, které vyvstávají při účtování o koncesních smlouvách na poskytování služeb veřejnému sektoru. IFRIC 12 se na Skupinu nevztahuje, jelikož žádná ze společností ve Skupině neuzavřela koncesní smlouvu na poskytování služeb.
- IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy – platná od 1. září 2008
- IFRIC 14 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – platná od 1. ledna 2008
- IFRIC 15 – Smlouvy o výstavbě nemovitostí – platná od 1. ledna 2009
- IFRIC 16 – Zajištění čistých investic v zahraničních operacích – platný od 1. října 2008

Na přijetí výše uvedených standardů a interpretací EU se čeká.

Skupina posoudila dopad použití výše uvedených interpretací a změn a došla k závěru, že změny v IFRS 8 mohou mít po aplikování dopad na účetní závěrku.

Skupina bude aplikovat IFRS 8 od 1. ledna 2009, po přijetí IFRS 8 Evropskou Komisí. Podle předběžného posouzení nebude mít aplikování IFRIC 12, IFRIC 13, IFRIC 14, IFRIC 15 a IFRIC 16 závažný dopad na účetní závěrku Skupiny.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za období končící 30. září 2008 zahrnuje Společnosti a její dceřiné společnosti (spolu nazývány Skupina), investice Skupiny a společné podniky.

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. 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 management úsudky, 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 požadovány 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.

Při přípravě konsolidované účetní závěrky byly důležité úsudky ze strany vedení společnosti při aplikaci účetních postupů společnosti a klíčových zdrojů pro odhad nejistoty stejné jako u konsolidované účetní závěrky pro rok končící 31. prosincem 2007.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

3. VÝNOSY

V následující tabulce je uvedena analýza výnosů Skupiny:

	30/09/2008	30/09/2007
Hrubé výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží		
Hrubé výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží celkem	92,644,646	83,031,758
Mínus: spotřební daň	17,808,331	19,158,914
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží celkem	74,836,315	63,872,844
Výnosy ze služeb	4,292,215	3,756,574
Celkové výnosy	79,128,530	67,629,418

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Období končící	Rafinérská výroba	Maloobchod	Petrochemická výroba	Ostatní	Eliminace	Celkem
30/09/2008						
Výnosy						
Externí výnosy celkem	43,953,260	7,674,484	26,606,781	894,005	--	79,128,530
Výnosy v rámci segmentů	15,531,885	241,424	6,064,143	1,211,481	(23,048,933)	--
Výnosy za segment celkem	59,485,145	7,915,908	32,670,925	2,105,485	(23,048,933)	79,128,530
Provozní hospodářský výsledek	958,757	365,469	738,236	200,868	--	2,263,330
Čisté finanční náklady						(650,894)
Zisk před zdaněním						1,612,436
Daň z příjmu						(353,140)
Zisk za účetní období						1,259,296

Další informace	Rafinérská výroba	Maloobchod	Petrochemická výroba	Ostatní	Eliminace	Celkem
30/09/2008						
Odpisy	(769,212)	(236,843)	(1,429,216)	(132,467)	--	(2,567,738)

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Období končící 30/09/2007	Rafinářská výroba	Maloobchod	Petrochemic ká výroba	Ostatní	Eliminace	Celkem
Výnosy	31,521,674	6,196,912	28,893,723	1,017,109	--	67,629,418
Externí výnosy celkem						
Výnosy v rámci segmentů	26,280,727	88,687	6,759,733	628,198	(33,757,345)	--
Výnosy za segment celkem	57,802,401	6,285,599	35,653,456	1,645,307	(33,757,345)	67,629,418
Provozní hospodářský výsledek	1,181,798	340,620	3,855,475	(137,471)	263,745	5,504,167
Čisté finanční náklady						(2,777,428)
Zisk před zdaněním						2,726,739
Daň z příjmu						(887,483)
Zisk za účetní období						1,839,256

Další informace 30/09/2007	Refinery	Retail	Petrochemical	Other	Eliminations	Total
Odpisy	(626,203)	(232,905)	(1,340,324)	(114,493)		(2,313,925)

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE GEOGRAFICKÝCH SEGMENTŮ

Druhotné členění – podle geografických segmentů

	Výnosy		Aktiva celkem		Přírůstky k dlouhodobému majetku	
	30/09/2008	30/09/2007	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2008	30/09/2007
Česká republika	56,990,625	44,029,508	66,665,797	64,448,521	2,630,048	3,212,965
Ostatní evropské země	21,480,310	23,414,340	1,501,952	1,691,243	157	--
Ostatní země	657,595	185,570	--	--	--	--
Celkem	79,128,530	67,629,418	68,167,749	66,139,764	2,630,205	3,212,965

Žádná jiná země s výjimkou České republiky nepředstavuje více než 10 % konsolidovaných výnosů či aktiv. U výnosů se vychází ze země, kde sídlí odběratel. U celkových aktiv a přírůstků k dlouhodobému majetku se vychází ze země, kde jsou umístěna aktiva. Přírůstky k dlouhodobému majetku zahrnují výdaje související s přírůstky pozemků, budov a zařízení (bod 9) a nehmotného majetku (bod 11).

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

6. ANALÝZA NÁKLADŮ DLE DRUHU

Následující tabulka obsahuje nejvýznamnější typy provozních nákladů analyzovaných dle druhu.

30/09/2008	Náklady na prodej	Odbytové náklady	Správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)	Celkem
Spotřeba materiálu	(64,069,814)	(148,427)	(30,710)	--	(64,248,951)
Energie	(1,273,294)	(1,937)	(3,949)	--	(1,279,180)
Opravy a údržba	(1,134,548)	(27,079)	(7,017)	--	(1,168,644)
Ostatní služby	(2,913,685)	(1,136,226)	(610,148)	(4,170)	(4,664,230)
Osobní náklady	(1,274,214)	(155,482)	(352,578)	--	(1,782,274)
Odpisy					
- vlastní majetek	(1,837,190)	(281,448)	(25,010)	--	(2,143,648)
- najatý majetek	(239,365)	(23,727)	--	--	(263,092)
Amortizace					
- software	(19,256)	(2,662)	(6,270)	--	(28,189)
- ostatní nehmotný majetek	(106,252)	(1,528)	(25,030)	--	(132,809)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení - tvorba / (rozpuštění)	--	--	--	62,237	62,237
Opravná položka k zásobám - tvorba / (rozpuštění)	--	--	--	(265,733)	(265,733)
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů - tvorba / (rozpuštění)	108,650	--	--	239,921	348,571
Náklady na výzkum	(7,984)	(6,659)	(3,904)	10,213	(8,334)
Náklady spojené s investicemi do nemovitostí	(612)	--	--	--	(612)
Operativní leasing	(272,013)	(851)	(20,939)	--	(293,804)
Zisk / (ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení	1,306	--	--	93,421	94,727
Tvorba / (použití, čerpání) rezerv	11,649	--	--	73,566	85,215
Pojištění	(92,833)	(2,012)	(36,333)	(30,500)	(161,679)
Ostatní náklady	(826,367)	(8,574)	(139,921)	(435,512)	(1,410,375)
Ostatní výnosy	129,905	7,510	31,271	226,304	394,990
Provozní náklady celkem	(73,815,918)	(1,789,101)	(1,230,539)	(29,642)	(76,865,200)
Výnosy					79,128,530
Provozní hospodářský výsledek před finančními náklady					2,263,330

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008

(v tis. Kč)

6. ANALÝZA NÁKLADŮ DLE DRUHU (POKRAČOVÁNÍ)

30/09/2007	Náklady na prodej	Odbytové náklady	Správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)	Celkem
Spotřeba materiálu	(45,514,242)	(136,139)	(34,645)	--	(45,685,025)
Energie	(910,364)	(1,284)	(4,443)	--	(916,091)
Opravy a údržba	(1,418,640)	(20,589)	(12,682)	--	(1,451,912)
Ostatní služby	(5,726,889)	(1,322,182)	(623,303)	--	(7,672,374)
Osobní náklady	(1,420,070)	(208,354)	(472,816)	--	(2,101,240)
Odpisy	--	--	--	--	--
- vlastní majetek	(1,761,791)	(262,187)	(42,307)	--	(2,066,285)
- najatý majetek	(71,976)	(27,846)	(297)	--	(100,119)
Amortizace	--	--	--	--	--
- software	(37,445)	(6,234)	(11,579)	--	(55,258)
- ostatní nehmotný majetek	(83,954)	(76)	(8,233)	--	(92,263)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení - tvorba / (rozpuštění)	--	--	--	(687,028)	(687,028)
Opravná položka k zásobám - tvorba / (rozpuštění)	--	--	--	38,173	38,173
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů - tvorba / (rozpuštění)	--	--	--	(3,935)	(3,935)
Náklady na výzkum	(16,097)	--	--	--	(16,097)
Náklady spojené s investicemi do nemovitostí	(892)	--	--	--	(892)
Operativní leasing	(362,618)	(1,234)	(31,925)	--	(395,777)
Zisk / (ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení	--	--	--	75,729	75,729
Tvorba / (použití, čerpání) rezerv	--	--	--	30,036	30,036
Pojištění	(97,928)	(2,647)	(45,909)	(258,409)	(404,893)
Ostatní náklady	(455,986)	(27,676)	(162,458)	(36,475)	(682,595)
Ostatní výnosy	19,537	--	2,704	40,356	62,597
Provozní náklady celkem	(57,859,355)	(2,016,448)	(1,447,894)	(801,554)	(62,125,251)
Výnosy	--	--	--	--	67,629,418
Provozní hospodářský výsledek	--	--	--	--	5,504,167

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	30./09/2008	30/09/2007
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy:		
- vklady u bank	116,163	128,727
- ostatní úvěry a pohledávky	6,338	16,642
Příjem z dividend	13,601	3,503
Kurové zisky	106,985	203,289
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty cenných papírů držených do splatnosti	9,467	25,858
Zisk z přecenění derivátů na reálnou hodnotu	110,502	--
Ostatní finanční výnosy	20,413	7,516
Finanční výnosy celkem	383,468	385,535
Finanční náklady		
Úrokové náklady:		
- bankovní úvěry a jiné zdroje financování	(231,634)	(345,071)
- finanční nájem	(6,043)	(9,644)
- ostatní	(20,079)	--
Výpůjční náklady celkem	(257,755)	(354,715)
Minus: částky zahrnuté do pořizovací ceny majetku	--	7,332
Výpůjční náklady účtované do výkazu zisku a ztráty	(257,755)	(347,383)
Kurzové ztráty	(95,743)	(157,998)
Přecenění investic	(3,440)	(2,472,127)
Ztráta z derivátů při zajištění reálné hodnoty	(636,639)	(60,954)
Ztráta při podeji investic	(160)	(61,672)
Ostatní finanční náklady	(40,625)	(62,829)
Finanční náklady celkem	(1,034,362)	(3,162,963)
Čisté finanční náklady celkem	(650,894)	(2,777,428)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	30/09/2008	30/09/2007
Splatná daň – Česká republika	(321,138)	(1,272,544)
Splatná daň – ostatní země	(13,096)	(10,146)
Odložená daň	(18,906)	395,207
Daň z příjmů	(353,140)	(887,483)

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
Stav k 01/01/2007	22,611,075	34,475,799	196,058	1,948,979	59,231,911
Přírůstky	990,787	2,282,828	245,99	1,684,483	5,204,088
Úbytky	(102,264)	(738,082)	(123,377)	(286,462)	(1,250,186)
Přeúčtování	(11,465)	89,57	280,379	(88,836)	269,649
Prodej společnosti pod rozhodujícím vlivem	(268,773)	(252)	--	--	(269,025)
Ostatní	12,319	37,794	4,588	1,747	56,448
Stav k 31/12/2007	23,231,679	36,147,657	603,638	3,259,911	63,242,885
Přírůstky	324,973	1,411,441	104,742	2,537,260	4,378,415
Úbytky	(68,989)	(252,718)	(125,590)	(1,675,499)	(2,122,797)
Ostatní	(63,792)	(197,260)	91,453	(93,777)	(263,376)
Stav k 30/09/2008	23,423,871	37,109,120	674,243	4,027,895	65,235,129
Odpisy					
Stav k 01/01/2007	6,851,520	17,536,961	95,267	--	24,483,748
Odpisy za období	605,387	2,332,531	107,611	--	3,045,529
Úbytky	(53,622)	(694,862)	(123,339)	--	(871,823)
Přeúčtování	(29,211)	42,366	279,217	--	292,372
Prodej společnosti pod rozhodujícím vlivem	(124,754)	(232)	--	--	(124,986)
Ostatní	1,822	15,151	672	--	17,645
Stav k 31/12/2007	7,251,141	19,231,916	359,429	--	26,842,485
Odpisy za období	453,349	1,830,084	123,307	--	2,406,740
Úbytky	(27,021)	(234,218)	(125,530)	--	(386,768)
Ostatní	828	(82,083)	(986)	--	(82,241)
Stav k 30/09/2008	7,678,297	20,745,700	356,221	--	28,780,217
Snížení hodnoty					
Stav k 01/01/2007	350,147	276,788	--	24,681	651,616
Ztráty ze snížení hodnoty	86,312	78,549	--	--	164,863
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	(112,265)	(141,506)	--	(19,200)	(272,974)
Stav k 31/12/2007	324,194	213,828	--	5,481	543,505
Ztráty ze snížení hodnoty	14,541	668	--	--	15,208
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	(80,770)	(113,424)	--	(1,000)	(195,194)
Stav k 31/12/2007	257,965	101,072	--	4,481	363,518
Účetní hodnota k 31/12/2007	15,656,342	16,701,911	244,209	3,254,430	35,856,892
Účetní hodnota k 30/09/2008	15,487,609	16,262,348	318,022	4,023,414	36,091,393

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují k 30. září 2008 výrobní technologie v hodnotě 408,841 tis. Kč a dopravní prostředky ve výši 278,848 tis. Kč pořízené formou finančního leasingu.

Účetní hodnota pozemků, budov a zařízení ve finančním leasingu k 31. prosinci 2007 činila 885,654 tis. Kč.

V období končícím 30. zářím 2008 Skupina nekapitalizovala žádné výpůjční náklady (v roce 2007: 11,861 tis. Kč).

10. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Skupina vlastní pozemky, které pronajímá společnosti KAUČUK, a.s a SARTOMER CZECH s.r.o. Příjem z pronájmu činil k 30. září 2008 19,812 tis. Kč (30. září 2007: 14,287tis. Kč). Provozní náklady související s investičním majetkem jsou ve výši 612 tis. Kč. (30. září 2007: 892 tis. Kč).

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena				
Stav k 01/01/2007	758,105	2,125,688	33,633	2,917,426
Přírůstky	38,181	180,768	--	218,948
Úbytky	(40,197)	(1,261)	(35,011)	(76,469)
Přeúčtování	18,666	24,569	1,225	44,461
Převod do majetku určeného k prodeji	(16,694)	(7,92)	--	(24,614)
Ostatní	1,582	739	153	2,474
Stav k 31/12/2007	759,643	2,322,583	--	3,082,226
Přírůstky	9,893	68,863	1,770	80,525
Úbytky	(100)	(46,799)	--	(46,900)
Ostatní	(7,600)	(28,225)	--	(35,825)
Stav k 30/09/2008	761,835	2,316,422	1,770	3,080,028
Amortizace				
Stav k 01/01/2007	663,404	593,965	--	1,257,369
Odpisy za období	41,462	110,7	--	152,162
Úbytky	(21,729)	--	--	(21,729)
Přeúčtování	243	13,426	--	13,669
Prodej společnosti pod rozhodujícím vlivem	(3,797)	(7,892)	--	(11,689)
Ostatní	1,401	558	--	1,959
Stav k 31/12/2007	680,984	710,757	--	1,391,741
Odpisy za období	28,189	132,809	--	160,998
Úbytky	(97)	(12,582)	--	(12,679)
Ostatní	(5,778)	21,090	--	15,312
Stav k 30/09/2008	703,298	852,075	--	1,555,372
Snížení hodnoty				
Stav k 01/01/2007	--	153	3,500	3,653
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	(80)	(3,500)	(3,580)
Stav k 31/12/2007	--	73	--	73
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	(53)	--	(53)
Stav k 31/12/2008	--	20	--	20
Účetní hodnota k 31/12/2007	78,659	1,611,753	--	1,690,412
Účetní hodnota k 30/09/2008	58,538	1,464,328	1,770	1,524,635

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje především zakoupené licence související s výrobou plastů (vysokohustotní polyetylen - HDPE a polypropylen) v pořizovací hodnotě 1,628,960 tis. Kč k 30. září 2008.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

12. GOODWILL

Goodwill Skupiny činí 51,595 tis. Kč k 30. září 2008 (31. prosince 2007: 51,595 tis. Kč). Goodwill vznikl zakoupením 0.225 % podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosincem 2007.

Nákup společnosti PARAMO, a.s.

Dne 5. září 2008 bylo zakoupeno 3.73 % akcií ve společnosti PARAMO a.s. Negativní goodwill v hodnotě 39,422 tis. Kč byl zaúčtován do ostatních provozních výnosů.

Podíl 3.73 %v reálné hodnotě identifikovaných aktiv a závazků ve společnosti PARAMO a.s. k datu pořízení a odpovídající účetní hodnoty bezprostředně před datem pořízení byly následující:

	Účetní hodnota	Reálná hodnota zaúčtovaná při pořízení
Dlouhodobá aktiva	74,378	74,378
Krátkodobá aktiva	130,687	130,687
Celková aktiva	205,065	205,065
Dlouhodobé závazky	5,930	5,930
Krátkodobé závazky	112,313	112,313
Závazky celkem	118,243	118,243
Čistá aktiva	86,822	86,822
Zaplacená částka		47,400
Negativní goodwill při pořízení		39,422

Peněžní výdaje při pořízení:	
Čisté peněžní prostředky nabyté v rámci podílu	973
Uhrazená částka	47,400
Čisté peněžní výdaje	46,427

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

13. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina používá finanční deriváty především k zajištění svých měnových a úrokových pozic, čímž minimalizuje měnová rizika a náklady na financování spojené s fluktuací devizových kurzů a úrokových sazeb. K používaným nástrojům patří devizové a úrokové swapy. Transakce s finančními deriváty podléhají procesům řízení rizika.

Následující tabulka uvádí seznam smluv a hodnotu podkladových jistin a reálné hodnoty finančních derivátů v členění dle typu kontraktu a účinnosti zajištění. Částka kontraktu či podkladové jistiny představuje hodnotu obchodu k rozvahovému dni, nikoliv hodnotu rizika. Reálná hodnota finančních derivátů je stanovena na základě tržních cen a standardních oceňovacích modelů.

Finanční deriváty – aktiva

	Datum splatnosti	Částka kontraktu nebo podkladové jistiny		Reálná hodnota derivátů	
		30/09/2008	31/12/2007	30/09/2008	31/12/2007
Deriváty k obchodování					
Komoditní swap – Komerční banka	8.1.2008	--	73 T USD	--	1,315
Swap emisních povolenek EUA/CER	1.12.2009	4 079,5 T EUR	--	49,246	--
Swap emisních povolenek EUA/CER	1.12.2010	4 732,2 T EUR	--	34,997	--
Měnový forward (ČS, a.s.)	17.10.2008	10 000,0 T USD	--	9,995	--
Měnový forward (ING Bank)	17.10.2008	20 000,0 T USD	--	15,450	--
Měnový forward (ABN AMRO Bank)	17.10.2008	20 000,0 T USD	--	19,819	--
Finanční deriváty celkem - aktiva				129,507	1,315

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

13. FINANČNÍ DERIVÁTY (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční deriváty – závazky

	Datum splatnosti	Částka kontraktu nebo podkladové jistiny		Reálná hodnota derivátů	
		30/09/2008	31/12/2007	30/09/2008	31/12/2007
Deriváty k obchodování					
Úrokové swapy	15.8.2008	--	16,938 T USD	--	(6,258)
Komoditní swap - Citibank	8.1.2008	--	231 T USD	--	(4,174)
Komoditní swap - Citibank	8.1.2008	--	14 T USD	--	(247)
Komoditní swap - Česká spořitelna	8.1.2008	--	63 T USD	--	(1,137)
Komoditní swap - Česká spořitelna	8.1.2008	--	105 T USD	--	(1,896)
Finanční deriváty celkem - závazky				--	(13,712)

Změny reálné hodnoty derivátů, které nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou zahrnuty do portfolia derivátů k obchodování a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Následující tabulky obsahují přehled reálných hodnot derivátů vykázaných v rozvaze jako dlouhodobé a krátkodobé pohledávky a závazky v závislosti na okamžiku očekávané realizace.

	Reálná hodnota k 30/09/2008			Reálná hodnota k 31/12/2007		
	Dlouhodobé pohledávky	Krátkodobé pohledávky	Celkem	Dlouhodobé pohledávky	Krátkodobé pohledávky	Celkem
Komoditní swap	--	--	--	--	1,315	1,315
Swap emisních povolenek EUA/CER	84,244	--	84,244	--	--	--
Měnový Forward	--	45,264	45,264	--	--	--
Celkem	80,244	45,264	129,507	--	1,315	1,315

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

13. FINANČNÍ DERIVÁTY (POKRAČOVÁNÍ)

	Reálná hodnota k 30/09/2008			Reálná hodnota k 31/12/2007		
	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky	Celkem
Komoditní swapy	--	--	--	--	(7,454)	(7,454)
Úrokové swapy	--	--	--	--	(6,258)	(6,258)
Celkem	--	--	--	--	(13,712)	(13,712)

V roce 2008 uzavřela Skupina dva swapy emisních povolenek EUA/CER s vypořádáním v prosinci 2009 a prosinci 2010. Tyto deriváty jsou vykazovány jako deriváty k obchodování.

14. ODLOŽENÁ DAŇ

Odložené daně z příjmů vycházejí z budoucích daňových výhod a výdajů souvisejících s rozdíly mezi daňovým základem aktiv a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Výpočet odložené daně z příjmů byl proveden s použitím sazby, jejíž platnost se očekává v obdobích, kdy je konkrétní pohledávka uplatněna nebo závazek vyrovnán (tj. 21 % v roce 2008, 20 % v roce 2009 a 19 % v roce 2010 a dále).

Změna stavu čisté odložené daně Skupiny za rok byla následující:

	30/09/2008
Na začátku období	(2,248,513)
Daň účtovaná do výkazu zisku a ztráty	(18,906)
Kurzové rozdíly	(1,759)
Daň účtovaná do vlastního kapitálu	--
Na konci období	(2,269,178)

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

15. ZÁSoby

	30/09/2008	31/12/2007
Materiál	4,558,452	4,117,685
Opravná položka k přecenění materiálu na čistou realizovatelnou hodnotu	(377,550)	(223,252)
Nedokončená výroba	1,655,167	1,309,626
Opravná položka k přecenění nedokončené výroby na čistou realizovatelnou hodnotu	(2,912)	(593)
Hotové výrobky	4,024,975	3,493,724
Opravná položka k přecenění hotových výrobků na čistou realizovatelnou hodnotu	(18,085)	(17,256)
Zboží k prodeji	473,960	870,051
Opravná položka k přecenění zboží k prodeji na čistou realizovatelnou hodnotu	(12,898)	(14,484)
Náhradní díly	1,142,212	925,475
Opravná položka k přecenění náhradních dílů na čistou realizovatelnou hodnotu	(114,848)	(99,886)
Zásoby celkem	11,328,473	10,361,090

Změny v opravných položkách k přecenění zásob na čistou realizovatelnou hodnotu činí 265,733 tis. Kč a jsou zahrnuty v ostatních provozních nákladech k září 2008 (září 2007: 33,597 tis. Kč).

16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	30/09/2008	31/12/2007
Pohledávky z obchodních vztahů	15,586,096	12,530,057
Ostatní pohledávky	1,529,552	1,815,085
Hrubá hodnota pohledávek z obch. vztahů a ostatních pohledávek	17,115,648	14,345,142
Ztráty ze snížení hodnoty	(938,634)	(1,287,205)
Pohledávky celkem	16,177,014	13,057,937

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

Následující tabulka uvádí hrubou hodnotu pohledávek z obchodních vztahů v členění dle měny, ve které jsou denominovány (v tis. Kč):

Denominovány v	30/09/2008	31/12/2007
CZK	11,874,716	10,755,313
EUR	3,360,968	2,389,927
USD	1,063,957	471,856
Ostatní měny	816,007	728,046
Pohledávky celkem	17,115,648	14,345,142

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

16. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY (POKRAČOVÁNÍ)

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Před přijetím nového odběratele používá skupina vlastní či externí systém hodnocení úvěruschopnosti k posouzení kreditní kvality odběratele a určuje úvěrový limit pro jednotlivé odběratele.

Změny v opravných položkách

	30/09/2008	31/12/2007
Stav k začátku období	1,287,205	1,115,595
Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované u pohledávek	27,283	271,446
Částky odepsané jako nevymahatelné	--	(16,291)
Zpětně získané částky za rok	--	(23,267)
Zrušení ztrát ze snížení hodnoty	(377,594)	(60,278)
Kurzové rozdíly	1,740	--
Stav ke konci období	938,634	1,287,205

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

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

17. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	30/09/2008	31/12/2007
Peníze v pokladně	600,297	2,108,197
Krátkodobé vklady u bank	441,921	998,229
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1,042,219	3,106,426

Krátkodobé vklady u bank představují vklady se splatností do tří měsíců nebo kratší. Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

Výběry z bankovního účtu Skupiny vedeného u Komerční banky, a.s. se zůstatkem 62,273 tis. Kč (31. prosince 2007: 60,219 tis. Kč) musí být schváleny Odborem životního prostředí Okresního úřadu Ústí nad Labem.

Následující tabulka uvádí peníze a peněžní ekvivalenty v členění dle měny, ve které jsou denominovány (v tis. Kč):

Denominovány v	30/09/2008	31/12/2007
CZK	736,415	2,805,936
EUR	113,398	190,934
USD	14,594	50,706
Ostatní měny	177,811	58,920
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1,042,219	3,106,496

18. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

K 30. září 2008 drží Skupina 97 akcií společnosti CELIO a.s. v nominální hodnotě 1,000 tis. Kč. Podíl Skupiny ve společnosti CELIO a.s. byl klasifikován jako krátkodobý majetek určený k prodeji, neboť jeho účetní hodnota bude zpětně ziskatelná pomocí prodeje nikoliv trvalým používáním. Vedení společnosti schválilo plán prodat tento majetek. Skupina schválila plán prodat svůj podíl ve společnosti CELIO a.s. Účetní hodnota podílu činí 78,333 tis. Kč (2007: 78,333 tis. Kč).

Na základě skutečností popsanych v konsolidované účetní závěrce Skupiny k 31. prosinci 2007 byly podíly ve společnostech AGROBOHEMIE, a.s. a Synthesia, a.s. uvedeny jako aktiva určená k prodeji k 31. prosinci 2007.

Dne 18. ledna 2008 došlo k uzavření převodu 50 % akcií společnosti AGROBOHEMIE a.s a 38,79 % akcií společnosti Synthesia a.s.. Kupní cena akcií společnosti AGROBOHEMIE a.s činila 503 mil. Kč a akcií společnosti Synthesia, a.s. činila 680 mil. Kč a byla shodná s účetní hodnotou podílů.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

18. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI (POKRAČOVÁNÍ)

V návaznosti na uzavření převodu akcií společností AGROBOHEMIE a.s a Synthesia a.s. společností UNIPETROL, a.s. na společnost DEZA, a.s., byla finalizována dohoda o urovnání. V důsledku toho byly urovnány veškeré nevyřešené nároky mezi společnostmi UNIPETROL, a.s a DEZA, a.s., tj. bylo vyloučeno riziko na straně společnosti UNIPETROL, a.s. vztahující se na platbu vysoké smluvní pokuty společnosti DEZA, a.s. a na potenciální právní vady prodeje podílů ve společnostech AGROBOHEMIE a.s. a Synthesia, a.s. Dne 22. ledna 2008 společnost DEZA, a.s. stáhla své dvě výše uvedené žaloby z pražského soudu. Usnesení soudu, kterým bylo toto řízení zastaveno nabylo právní moci dne 14. dubna 2008.

19. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

Dividendy

V souladu s českými právními předpisy mohou být dividendy vyplaceny z nekonsolidovaného zisku mateřské společnosti.

Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 26. června 2008 rozhodla o vyrovnání ztráty. Ztráta Společnosti uvedená v řádné nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2007 ve výši 9,120,840.63 Kč byla vyrovnána ve shodě s článkem 26 (4) Stanov společnosti z nerozděleného zisku minulých let.

Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 26. června 2008 rozhodla o výplatě dividend z nerozděleného zisku z minulých let ve výši 3,200,558,584.60 Kč (hodnota dividendy na akcií činí 17.65 Kč před zdaněním). Právo na dividendu může být uplatněno akcionářem, který držel akcie Společnosti v den konání valné hromady tj. 26. září 2008. Dividendy jsou splatné od 29. srpna 2008.

K 30. září byly vyplaceny dividendy ve výši 3,118,605 tis. Kč.

20. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Úročené úvěry a půjčky k 30. září 2008:

Věřitel / měna	Stav k 30/09/2008	Reálná hodnota k 30/09/2008	Efektivní úroková sazba
ČSOB, a.s. / CZK	184,800	184,800	3M PRIBOR*
Dlouhodobé obligace – Iemise – 1998	2,370,194	2,912,294	9.82%
Celkem	2,554,994		
Část dlouhodobých úvěrů a obligací splatná do 12 měsíců	326,777		
Dlouhodobé půjčky	2,228,217		

*) Úroková sazba se navýší o dohodnutou marži.

Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování splatná do 30. září 2008 je vykázána samostatně v krátkodobých závazcích.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

20. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Úvěry a jiné zdroje financování k 31. prosinci 2007 byly následující:

Věřitel / měna	Stav k 31/12/2007	Reálná hodnota k 31/12/2007	Efektivní úroková sazba v roce 2007
Česká spořitelna, a.s. / CZK a EUR	1,154,417	1,154,417	6M PRIBOR*
ČSOB, a.s. / CZK	244,674	244,674	3M PRIBOR*
Dluhopisy – I. emise / CZK	2,204,666	2,803,997	9.82%
Celkem	3,603,757		
Krátkodobá část úvěrů a půjček splatná do 12 měsíců	(1,447,757)	(1,447,757)	
Dlouhodobé úvěry a půjčky	2,156,000		

*) Úroková sazba se navýší o dohodnutou marži.

Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování splatná do 30. září 2008 je vykázána samostatně v krátkodobých závazcích.

Splátkový kalendář:

Datum splatnosti	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 2 let	Splatné od 2 do 3 let	Splatné od 3 do 4 let	Splatné od 4 do 5 let	Splatné za více než 5 let	Celkem
Dlouhodobé úvěry a půjčky k 30/09/2008	326,777	228,217	--	--	2,000,000	--	2,554,994
Dlouhodobé úvěry a půjčky k 31/12/2007	1,447,757	72,000	72,000	12,000	--	2,000,000	3,603,757

V roce 1998 Skupina 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. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Podmínky předmětných emisí obsahují ujednání, při jejichž nedodržení vzniká věřiteli právo na splacení nominální hodnoty dluhopisu v dřívějším termínu.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

22. REZERVY

	31/12/2007	Dodatečné rezervy	Použití rezerv	Rozpouštění rezerv	Kurzové rozdíly	30/09/2008
Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	315,514	10,405	--	(16,048)	--	309,871
Rezerva na soudní spory	178,729	9,605	(53,156)	(10,074)	--	125,104
Rezerva na zaměstnanecké požitky	54,357	235	--	(16,864)	--	37,728
Ostatní rezervy	110,587	34,298	(2,859)	(38,947)	(1,810)	101,269
Celkem	659,187	54,543	(56,015)	(81,933)	(1,810)	573,972

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku polévatvého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činí 287,339 tis. Kč k 30. září 2008. (Prosinec 2007: 292,336 tis. Kč).

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana. Nejvýznamnější složkou byl závazek ze soudního sporu se společností Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci, které Skupina poskytla záruku týkající se střednědobého úvěru v hodnotě 60,000 tis. Kč poskytnutého společností Agrobanka společnosti KOBECO spol. s r.o. K datu 31. prosince 2007 byla rezerva aktualizována dle právního statutu a snížena o 43,156 tis. Kč. Zůstatek rezervy k 31. prosinci 2007 činil 53,156 tis. Kč. Po dohodě mezi společnostmi UNIPETROL, a.s. a Agrobanka byla rezerva zcela vyčerpána v roce 2008.

Skupina vytvořila rezervu na pokutu ve výši 98,000 tis. Kč uloženou Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže za porušení Zákona o ochraně hospodářské soutěže. Tato rezerva byla v roce 2008 navýšena o úroky ve výši 7,677 tis. Kč.

Rezervy na ostatní možné budoucí závazky Skupiny k 30. září 2008 činí 101,269 tis. Kč, z toho 63,523tis. Kč je rezerva na demontáž spojenou s likvidací nevyužívaného majetku.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

22. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2008	31/12/2007
Částky z finančního leasingu splatné:				
Do 1 roku	104,344	124,164	96,308	116,808
Od 1 roku do 5 let	63,119	125,390	53,248	121,531
Minus: budoucí finanční náklady	(17,907)	(11,215)	--	--
Současná hodnota závazků z leasingu	149,556	238,339	149,556	238,339

Politikou Skupiny je pořizovat určitá zařízení a vybavení formou finančního leasingu. Průměrná doba trvání leasingu je 4 roky. Za rok 2007 činila průměrná efektivní výpůjční sazba 4.36 %. Úroková sazba je fixně stanovena na počátku leasingu. Veškeré leasingy jsou na bázi pevných splátek a nejsou sjednány žádné podmíněné splátky.

Reálná hodnota závazků Skupiny z finančního leasingu v podstatě odpovídá jejich účetní hodnotě.

Všechny tyto závazky jsou denominovány v českých korunách.

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

	30/09/2008	31/12/2007
Závazky z obchodních vztahů	8,303,578	7,827,102
Ostatní závazky	4,454,617	3,995,938
Výdaje příštích období	198,916	142,499
Sociální zabezpečení a jiné daně	4,626,432	4,189,759
Celkem	17,583,542	16,155,298

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

	30/09/2008	31/12/2007
Dle měny:		
CZK	11,587,565	12,091,657
EUR	758,309	480,114
USD	4,698,917	3,305,579
Ostatní měny	538,751	277,948
Celkem	17,583,542	16,155,298

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

24. KRÁTKODOBÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY

Krátkodobé půjčky k 30. září 2008 a 31. prosinci 2007:

Věřitel / měna	30/09/2008	31/12/2007
B.B.V.A. / EUR	--	4,395
BANCO DE VALENCIA / EUR	--	11,887
BANCO SABADEL / EUR	--	11,203
BANCO SANTANDER / EUR	--	8,542
BANESTO / EUR	--	1,974
CAIXANOVA/EUR	--	2,869
CAIXA SABADEL / EUR	--	5,69
CAYLON S.A. / CZK	501,856	--
CITIBANK /EUR	52,481	179
CITIBANK /USD	28,557	354,75
CITIBANK /CZK	681,968	--
Commerzbank AG / CZK	1,834	--
Česká spořitelna a.s./CZK	589,161	--
ČSOB,a.s./ EUR	--	3,295
DEUTSCHE BANK / EUR	--	5,577
Dresdner Bank AG, Frankfurt / EUR	51,972	53,266
ING Bank N.V. / CZK	596,952	--
ING Bank N.V. / EUR	5	--
HSBC/USD	--	89,311
HSBC/SKK	--	100,53
HSBC/CZK	900,168	--
Raiffeisen bank / CZK	800,915	--
UBS AG / EUR	2,523	--
UNIPETROL SERVICES / CZK	--	151,063
Krátkodobé úvěry celkem	4,208,391	804,531

Krátkodobé bankovní úvěry se řídí běžnými úvěrovými podmínkami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 30. září 2008 činila 3.90 % (k 31. prosinci 2007: 3.64 %).

Krátkodobé bankovní úvěry v členění dle zajištění:

Zajištění	Nezajištěno	Zastavený majetek	Celkem
Krátkodobé úvěry k 30/09/2008	4,156,419	51,972	4,208,391
Krátkodobé úvěry k 31/12/2007	744,876	59,655	804,531

Krátkodobé půjčky v členění dle měny:

Měna	CZK	EUR	USD	SKK	Celkem
Krátkodobé úvěry k 30/09/2008	4,075,377	104,457	28,557	--	4,208,391
Krátkodobé úvěry k 31/12/2007	151,064	108,874	444,063	100,530	804,531

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

25. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Podmíněné závazky týkající se prodeje akcií společnosti KAUČUK, a.s.

Stanovení odpovědnosti za dopady činnosti společnosti KAUČUK, a.s. na životní prostředí

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

Uzavření smlouvy o předkupním právu k pozemkům vlastněným společností Unipetrol a užívaným společností KAUČUK, a.s. k provozní činnosti

Dne 10. září 2007 uzavřely společnosti UNIPETROL, a.s. a KAUČUK, a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti KAUČUK, a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá společnost KAUČUK, a.s. Smlouva o koupi akcií vychází z předpokladu, že k prodeji stanovených pozemků dojde po vyřešení všech administrativních, provozních a právních náležitostí souvisejících s rozdělením částí průmyslové zóny v Kralupech nad Vltavou.

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

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

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

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

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

25. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

- (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 UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 40 % kupní ceny, pokud společnosti Anwil a SPOLANA a.s. předtím bez úspěchu podnikly veškeré kroky nezbytné k získání dodatečných prostředků k tomuto účelu.

- (ii) Jiné možné překážky v budoucí činnosti společnosti SPOLANA a.s.

V tomto případě bude společnost UNIPETROL, a.s. povinna poskytnout společnosti Anwil finanční odškodnění do výše 1-3 % kupní ceny.

Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, Unipetrol a Kaučuk za údajný kartel v oblasti emulzního styren butadienového kaučuku ("ESBR"). Společnosti Unipetrol a její tehdejší dceřinné společnosti Kaučuk byla uložena společně a nerozdílně pokuta ve výši 17, 5 miliónu, kterou obě společnosti Evropské komisi uhradily. Unipetrol a Kaučuk podaly proti rozhodnutí Evropské komise žalobu u Soudu ES prvního stupně.

Následně bylo společnosti Unipetrol 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. Unipetrol vznesl v řízení námitku nepřislusnosti anglického soudu. O námitce prozatím nebylo rozhodnuto.

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 Unipetrolu, který se rozhodl připojit se k této žalobě.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

26. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Mateřská společnost a konečná ovládající osoba

Během devíti měsíců končících 30. zářím 2008 byla většina (62,99 %) akcií Společnosti vlastněna společností PKN Orlen.

Transakce s nekonsolidovanými dceřinými společnostmi, přidruženými společnostmi a dalšími spřízněnými osobami:

	30/09/2008				31/12/2007			
	PKN Orlen	Společnosti pod podstatným vlivem Skupiny	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Skupiny	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	469,601	101,096	788,757	872,554	72,971	83,167	206,596	935,848
Dlouhodobé pohledávky	--	139,539	--	--	--	--	--	--
Krátkodobé závazky včetně úvěrů	4,414,196	231,506	293,510	3,159	3,779,122	70,968	178,531	26,027
Dlouhodobé závazky včetně úvěrů	--	5	--	21,412	--	1,290	3,050	23,849
Náklady	42,129,887	376,222	4,564,659	76,089	43,823,017	289,035	2,026,638	111,185
Výnosy	3,654,319	203,962	1,974,233	1,764,428	1,470,440	290,918	2,704,769	2,224,188
Nákup finančních aktiv	47,403	--	--	--	--	--	--	--
Nákup pozemků, budov a zařízení	--	--	--	--	--	1,941	--	--
Prodej pozemků, budov a zařízení	--	860	--	--	--	18,023	--	--
Nákladové a výnosové úroky	--	2,154	8,009	896	(2,552)	2,090	17	1,122
Dividendy	2,016,352	--	--	--	--	--	--	--

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

27. ŘÍZENÍ RIZIK

Cíle řízení rizik

Finanční oddělení Skupiny (Treasury) poskytuje služby podniku, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se ke společností Skupiny pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), úvěrové riziko a riziko likvidity. Skupina sleduje a vyhodnocuje níže uvedené kategorie rizik:

Tržní riziko

Činnosti Skupiny jsou primárně vystaveny riziku změn kurzů zahraničních měn, cen komodit a úrokových sazeb. Skupina uzavírá smlouvy týkající se finančních derivátů, aby byla schopna řídit úvěrová a měnová rizika.

Řízení měnového rizika

Skupina je vystavena měnovému riziku zejména z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů denominovaných v cizích měnách a z titulu úvěrů a jiných zdrojů financování denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů je do značné míry kryto přirozeným zajišťovacím vztahem mezi závazky a pohledávkami v téže měně.

Řízení úrokových rizik

Skupina je vystavena úrokovému riziku, neboť společnosti ve skupině si půjčují finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Skupina řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou pomocí úrokového swapu. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit a skutečnosti, zda jsou tyto v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance.

Další rizika tržních cen

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

Riziko z emisních povolenek

Skupina sleduje hodnotu povolenek získaných v rámci Národního alokačního plánu a plánované hodnoty emisí CO₂. Skupina provádí transakce s povolenkami CO₂ za účelem pokrytí nedostatku povolenek nebo naopak využití jejich přebytku.

V roce 2008 uzavřela Skupina dva swapy emisních povolenek EUA/CER s vypořádáním v prosinci 2009 a prosinci 2010. Tyto deriváty jsou vykazovány jako deriváty k obchodování.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

27. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

Řízení úvěrového rizika

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

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

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

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

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení.

Pohledávky z obchodních vztahů zahrnují velký počet zákazníků z různých oborů a lokalit. Průběžně se provádí hodnocení úvěrové bonity dlužníků a případně je zakoupeno pojištění úvěrového rizika.

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

Řízení rizika likvidity

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

Informace o vystavení Skupiny riziku, detaily o politikách a cílech řízení finančních rizik a kapitálovém řízení jsou popsány v konsolidovaných finančních výkazech k 31. prosinci 2007 a v mezitímní účetní závěrce k 30. červnu 2008 a jsou s těmito politikami a cíli shodné.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 30. září 2008
(v tis. Kč)

28. EMISNÍ POVOLENKY

V roce 2008 Skupina obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého dle Národního alokačního plánu na roky 2008 – 2012.

Informace o přidělených emisních povolenkách a jejich vykazování v rozvaze	Počet v ks	Hodnota v tis. Kč
Celkový počet emisních povolenek přidělených Skupině na období let 2008-2012	18,820,096	10,170,367
Odhadované využití v roce 2008	3,432,270	1,852,618
Odhadované/aktuální využití v první polovině roku 2008	2,495,670	1,352,635
Výnosy z prodeje emisních povolenek v první polovině roku 2008	150,000	95,270

Počet emisních povolenek, které Skupina obdržela dle Národního alokačního plánu na roky 2005 – 2007 a nevyužila je v počtu 586,679 jednotek. Z toho bylo 556,543 jednotek prodáno a 30,136 jednotek bylo během roku 2008 Skupinou odepsáno.

Podpis statutárního orgánu	12. listopadu 2008
François Vleugels	Wojciech Ostrowski
předseda představenstva	místopředseda představenstva