

UNIPETROL, a.s.

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

K 31. PROSINCI 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 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007
(v tis. Kč)

	Bod přílohy	31. prosinci 2008 neauditováno	31. prosince 2007 po úpravách
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	9	36,667,494	35,802,089
Investiční majetek	10	160,057	162,955
Nehmotný majetek	11	1,567,691	1,689,870
Goodwill	12	51,595	51,595
Ostatní investice		203,640	205,904
Dlouhodobé pohledávky	13	145,111	115,820
Finanční deriváty	14	76,991	–
Odložená daň	15	17,399	23,924
Dlouhodobá aktiva celkem		38,889,979	38,052,157
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	16	7,211,638	10,322,528
Obchodní pohledávky	17	10,188,530	13,010,664
Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva		435,464	178,178
Poskytnuté úvěry	18	300,031	–
Finanční deriváty	14	72,172	1,315
Pohledávka z titulu daně z příjmů		567,722	160,405
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	952,207	3,084,285
Aktiva určená k prodeji	20	78,333	1,261,333
Krátkodobá aktiva celkem		19,806,096	28,018,708
Aktiva celkem		58,696,075	66,070,865
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	21	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku		2,173,616	2,042,971
Ostatní fondy		35,864	16,876
Nerozdělený zisk	22	18,359,613	21,623,146
Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti		38,702,569	41,816,469
Menšinové podíly		210,271	295,928
Vlastní kapitál celkem		38,912,840	42,112,397
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	23	2,084,000	2,156,000
Odložené daňové závazky	15	2,131,330	2,271,998
Rezervy	24	357,756	422,044
Derivative financial instruments		–	–
Ostatní dlouhodobé závazky		220,088	219,317
Dlouhodobé závazky celkem		4,829,530	5,190,890
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	26	12,614,119	16,112,508
Krátkodobá část úvěrů a jiných zdrojů financování		243,176	1,447,757
Krátkodobé bankovní úvěry	27	1,749,553	804,531
Krátkodobá část závazků z finančního leasingu	25	92,596	116,808
Finanční deriváty	14	–	13,712
Rezervy	24	205,905	237,143
Daňové závazky		48,355	35,119
Krátkodobé závazky celkem		14,953,705	18,767,578
Závazky celkem		19,783,235	23,958,468
Vlastní kapitál a závazky celkem		58,696,075	66,070,865

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

UNIPETROL, a.s.

Výkaz zisku a ztráty (konsolidovaný)
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
období 12 měsíců končících 31. prosincem 2008 a 31. prosincem 2007
(v tis. Kč)

	Bod přílohy	31. prosince 2008 neauditováno	31. prosince 2007 po úpravách
Výnosy	4	98,143,951	88,462,174
Náklady na prodej		(93,470,658)	(78,121,286)
Hrubý zisk		4,673,293	10,340,888
Ostatní provozní výnosy		938,472	908,644
Odbytové náklady		(2,274,478)	(2,914,419)
Správní náklady		(1,662,195)	(1,926,301)
Ostatní provozní náklady		(672,472)	(1,596,766)
Provozní hospodářský výsledek před finančními položkami		1,002,620	4,812,047
Finanční výnosy		222,823	261,023
Finanční náklady		(1,204,305)	(3,156,943)
Čisté finanční náklady	7	(981,482)	(2,895,920)
Zisk před zdaněním		21,137	1,916,127
Daň z příjmů	8	44,554	(649,821)
Zisk za účetní období		65,691	1,266,306
Náležící:			
Akcionářům mateřské společnosti		64,530	1,210,010
Menšinovým podílům		1,161	56,296
Zisk za účetní období		65,691	1,266,306
Základní a zředěný zisk na akcii (v Kč)		0,36	6,98

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

UNIPETROL, a.s.

Přehled pohybů ve vlastním kapitálu (konsolidovaný)
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
období 12 měsíců končících 31. prosincem 2008 a 31. prosincem 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				1,221,140	1,221,140	56,296	1,277,436
Rozdělení zisku do fondů		283,940		(283,940)			
Změny reálné hodnoty derivátů			7,105		7,105		7,105
Odložená daň účtovaná do vlastního kapitálu				(3,907)	(3,907)		(3,907)
Akvizice 14.35 % podílu ve společnosti Paramo						(344,684)	(344,684)
Foreign exchange gain on inclusion of subordinated entities			23,275		23,275		23,275
Převcenění investic do nemovitostí				20,561	20,561		20,561
Ostatní		(132)	(1,656)	(343)	(2,131)	222	(1,909)
Stav k 31.prosinci 2008	18,133,476	2,042,971	16,876	21,648,820	41,842,143	295,928	42,138,071
Vliv úprav				(25,674)	(25,674)		(25,674)
Stav k 1. lednu 2008	18,133,476	2,042,971	16,876	21,623,146	41,816,469	295,928	42,112,397
Zisk za účetní období				64,530	64,530	1,161	65,691
Rozdělení zisku do fondů		133,377		(133,377)			
Dividendy				(3,200,559)	(3,200,559)		(3,200,559)
Kurzové zisky z konsolidace zahraničních společností			18,988		18,988		18,988
Akvizice 3.75 % podílu ve společnosti Paramo						(86,822)	(86,822)
Ostatní		(2,732)		5,873	3,141		3,145
Stav k 31. prosinci 2008	18,133,476	2,173,616	35,864	18,359,613	38,702,569	210,267	38,912,840

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

UNIPETROL, a.s.

Přehled o peněžních tocích (konsolidovaný)
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
období 12 měsíců končících 31. prosincem 2008 a 31. prosincem 2007
(v tis. Kč)

	31. prosince 2008 neauditováno	31. prosince 2007 po úpravách
Provozní činnost:		
Zisk za účetní období	65,691	1,266,306
Úpravy:		
Odpisy	3,477,884	3,485,605
Zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv (Zisky) / ztráty z prodeje společností	(194,403) (252)	(225,185) 61,511
Úrokové náklady	195,214	253,269
Příjem z dividend	(13 587)	(11,395)
(Zrušení) ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, majetku, zásob a pohledávek	312,084	9,476
Ostatní nepeněžní transakce	(147,954)	(42,387)
Daň z příjmů	(44,554)	960,448
Kurzové zisky	(5,757)	(49,097)
Ztráty ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji	--	2,470,948
	3,644,366	8,179,499
Provozní hospodářský výsledek před změnami pracovního kapitálu		
Změna stavu pohledávek, zásob a nákladů příštích období	5,745,409	(2,911,660)
Změna stavu závazků a výdajů příštích období	(4,242,542)	792,892
Tvorba (zúčtování) rezerv	(98,685)	(15,502)
Zaplacené úroky	(366,954)	(633,849)
Zaplacená daň z příjmů	(468,531)	(1,388,242)
	4,213,063	4,023,138
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		
Investiční činnost:		
Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(4,170,338)	(5,463,835)
Akvizice podílů v dceřinných spolenostech	(47,403)	(334,848)
Snížení stavu peněžních prostředků týkající se prodeje dceřinné společnosti	--	(1,298,725)
Změna stavu poskytnutých úvěrů	(290,876)	--
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	164,104	278,646
Příjem z prodeje společností	252	5,513,625
Příjem z prodeje podílů ve společnostech Aliachem and Agrobohemie	1,183,000	--
Přijaté dividendy	13,587	--
	(3,147,674)	(1,305,137)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		
Finanční činnost:		
Změna krátkodobých bankovních úvěrů	(1,186,622)	(2,221,503)
Změna dlouhodobých bankovních úvěrů	1,141,184	(2,357,829)
Vyplacené dividendy	(3,152,029)	--
	(3,197,467)	(4,579,332)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		
Čistá změna peněz a peněžních ekvivalentů	(2,132,078)	(1,861,331)
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	3,084,285	4,945,616
Peníze a peněžní ekvivalenty týkající se majetku určeného k prodeji	--	640,798
Peníze a peněžní ekvivalenty vykázané v rozvaze na začátku období	--	4,329,852
Peníze a peněžní ekvivalenty vykázané v rozvaze na konci období	952,207	3,084,285

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

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

Obsah

1. Charakteristika mateřské společnosti a složení konsolidačního celku	6
2. Zásadní účetní postupy používané skupinou	8
3. Změny v účetních postupech a úprava předchozího období	10
4. Výnosy	12
5. Vykazování podle obchodních segmentů	13
6. Vykazování podle geografických segmentů	14
7. Finanční náklady a výnosy	15
8. Daň z příjmů	15
9. Pozemky, budovy a zařízení	16
10. Investice do nemovitostí	17
11. Nehmotný majetek	18
12. Goodwill	19
13. Dlouhodobé pohledávky	20
14. Finanční deriváty	20
15. Odložená daň	22
16. Zásoby	24
17. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	24
18. Poskytnuté úvěry	26
19. Peníze a peněžní ekvivalenty	26
20. Aktiva určená k prodeji	26
21. Vlastní kapitál	27
22. Nerozdělený zisk a dividendy	27
23. Úvěry a jiné zdroje financování	28
24. Rezervy	29
25. Závazky z finančního leasingu	30
26. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	30
27. Krátkodobé bankovní úvěry	31
28. Záruky a jiné podmíněné závazky nevykázané v rozvaze	32
29. Řízení rizik	34
30. Emisní povolenky	37
31. Významné změny po datu závěrky	37

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 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 společnosti 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 31. prosinci 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 31. prosince 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 jejích konsolidovaných finančních výkazech v a pro rok končící 31. prosincem 2007 kromě změn popsanych níže.

Během roku končícího 31. prosincem 2008 vstoupily do likvidace z důvodu restrukturalizace skupiny UNIPETROL TRADE společnosti UNIPETROL CHEMICALS IBERICA S.A. a UNIPETROL AUSTRIA HmbH. Likvidace společnosti UNIPETROL CHEMICALS IBERICA S.A. byla k 31.12. prosinci 2008 ukončena.

Společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. a HC Litvínov, a.s., které tvoří významnou součást Skupiny, byly s platností od 1. ledna 2008 vyjmuty z konsolidačního celku. Počáteční bilance byla upravena (viz bod 3). K 31. prosinci 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 ve společnosti PARAMO a.s, je squeeze out (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) dle § 183i Obchodního zákoníku. Tím by se stal jediným vlastníkem společnosti PARAMO a.s. UNIPETROL, a.s. je povinen splnit všechna související zákonná ustanovení a nabídnout akcionářům společnosti PARAMO a.s. 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, a.s. 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 a.s. na společnost UNIPETROL, a.s.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

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

Od 28. listopadu je účinné rozhodnutí České národní banky schvalující výši finančního protiplnění.

Dne 28. listopadu UNIPETROL, a.s. doručil společnosti PARAMO a.s. žádost o svolání mimořádné valné hromady zabývající se rozhodnutím o převodu zbývajících podílů PARAMO a.s. na UNIPETROL, a.s.

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 jejích 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

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

- IFRIC 17 Rozdělení nefinančních aktiv vlastníkům – platné pro roční období počínaje dnem 1. června 2009 nebo po něm.
- IFRIC 18 Rozdělení aktiv od zákazníků - platné pro roční období počínaje dnem 1. června 2009 nebo po něm.

Na přijetí výše uvedených standardů a interpretací Evropskou komisí 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, IFRIC 16, IFRIC 17 a IFRIC 18 závažný dopad na účetní závěrku Skupiny.

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za období končící 31. prosincem 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.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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.

3. ZMĚNY V ÚČETNÍCH POSTUPECH A ÚPRAVA PŘEDCHOZÍHO OBDOBÍ

Změny ve struktuře Skupiny

Společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. a HC Litvínov, a.s., které tvoří významnou součást Skupiny, byly s platností od 1. ledna 2008 vyjmuty z konsolidačního celku. Finanční výkazy z roku 2007 byly upraveny tak, aby odrážely tuto změnu.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

3. ZMĚNY V ÚČETNÍCH POSTUPECH A ÚPRAVA PŘEDCHOZÍHO OBDOBÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Následující tabulka shrnuje dopad změn v rozvaze k 31. prosinci 2007:

	31/12/2007 původně prezentováno	Změna ve Skupině	31/12/2007 po úpravách
Pozemky, budovy a zařízení	35,856,892	(54,803)	35,802,089
Investice do nemovitostí	162,955		162,955
Nehmotný majetek	1,690,412	(542)	1,689,870
Goodwill	51,595		51,595
Ostatní finanční investice	73,916	131,988	205,904
Dlouhodobé pohledávky	152,220	(36,400)	115,820
Odložená daň	23,924		23,924
Zásoby	10,361,090	(38,562)	10,322,528
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	13,057,937	(46,846)	13,010,664
Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva	179,359	(1,609)	178,178
Finanční deriváty	1,315		1,315
Pohledávka z daně z příjmu	160,320	85	160,405
Peníze a peněžní ekvivalenty	3,106,496	(22,211)	3,084,285
Aktiva určená k prodeji	1,261,333		1,261,333
Aktiva celkem	66,139,764	(68,900)	66,070,865
Vlastní kapitál	18,133,476		18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	2,042,971		2,042,971
Ostatní fondy	16,875		16,876
Nerozdělený zisk	21,648,819	(25,673)	21,623,146
Minoritní podíl	295,928		295,928
Úvěry a jiné zdroje financování	2,156,000		2,156,000
Odložené daňové závazky	2,272,437	(439)	2,271,998
Rezervy	422,044		422,044
Závazky z finančního leasingu	121,531		121,531
Ostatní dlouhodobé závazky	219,317		219,317
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	16,155,298	(42,788)	16,112,508
Krátkodobá část úvěrů a jiných zdrojů financování	1,447,757		1,447,757
Krátkodobé bankovní úvěry	804,531		804,531
Krátkodobá část závazků z leasingu	116,808		116,808
Finanční deriváty	13,712		13,712
Rezervy	237,143		237,143
Závazek z daně z příjmu	35,117		35,119
Vlastní capital a závazky celkem	66,139,764	(68,900)	66,070,865

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

3. ZMĚNY V ÚČETNÍCH POSTUPECH A OPRAVA PŘEDCHOZÍHO OBDOBÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Následující tabulka shrnuje dopad změn ve výsledovce k 31. prosinci 2007:

	31/12/2007 původně prezentováno	Změna ve Skupině	Změna v prezentaci opravných položek k zásobám	Změna v prezentaci kurzových rozdílů	31/12/2007 po úpravách
Výnosy	88,778,515	(316,341)			88,462,174
Náklady na prodej	(78,434,199)	245,952	66,961		(78,121,286)
Hrubý zisk	10,344,316	(70,389)	66,961		10,340,888
Ostatní výnosy	1,178,572	(15,918)	(254,010)		908,644
Distribuční náklady	(2,914,419)				(2,914,419)
Správní náklady	(1,994,885)	68,584			(1,926,301)
Ostatní provozní náklady	(1,788,032)	4,218	187,049		(1,596,766)
Provozní výsledek	4,825,552	(13,505)			4,812,047
Finanční výnosy	564,942	(586)		(303,333)	261,023
Finanční náklady	(3,460,706)	430		303,333	(3,156,943)
Čisté finanční náklady	(2,895,764)	(156)			(2,895,920)
Zisk před zdaněním	1,929,788	(13,661)			1,916,127
Daň z příjmu	(652,352)	2,532			(649,821)

Nová klasifikace finančních výkazů

Pro dodržení souladu s klasifikačními principy Skupiny byly některé z položek finančních výkazů dceřinných společností reklasifikovány. Údaje prezentované v roce 2007 byly opraveny tak, aby odpovídaly nové klasifikaci.

Skupiny změnila vykazování opravných položek k materiálu a rozpouštění opravných položek k materiálu z ostatních provozních nákladů resp. výnosů do prodejních nákladů. Skupina také změnila vykazování kurzových zisků a ztrát. Ve finančním výsledku hospodaření jsou zachyceny v netto hodnotě.

4. VÝNOSY

V následující tabulce je uvedena analýza výnosů Skupiny:

	31/12/2008	31/12/2007
Hrubé výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží		
Hrubé výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží celkem	122,960,378	110,037,194
Mínus: spotřební daň	(30,553,495)	(26,319,451)
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a zboží celkem	92,406,883	83,717,743
Výnosy ze služeb	5,737,067	4,744,432
Celkové výnosy	98,143,951	88,462,174

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Období končící 31/12/2008	Rafrinérská výroba	Maloobchod	Petrochemická výroba	Ostatní	Eliminace	Celkem
Výnosy						
Externí výnosy celkem	53,678,530	9,692,564	33,494,926	1,277,930	--	98,143,951
Výnosy v rámci segmentů	18,911,586	311,345	1,392,672	1,216,883	(21,832,486)	--
Výnosy za segment celkem	72,590,116	10,003,909	34,887,598	2,494,813	(21,832,486)	98,143,951
Provozní hospodářský výsledek	13,250	454,939	358,760	175,670	--	1,002,620
Čisté finanční náklady						(981,482)
Zisk před zdaněním						21,137
Daň z příjmu						44,554
Zisk za účetní období						65,691

Další informace 31/12/2008	Rafrinérská výroba	Maloobchod	Petrochemická výroba	Ostatní	Eliminace	Celkem
Odpisy	(1,044,655)	(319,120)	(1,903,641)	(210,469)	--	(3,477,884)

Období končící 31/12/2007	Rafrinérská výroba	Maloobchod	Petrochemická výroba	Ostatní	Eliminace	Celkem
Výnosy						
Externí výnosy celkem	42,344,938	8,624,430	36,763,323	729,483	--	88,462,174
Výnosy v rámci segmentů	27,112,183	193,244	3,946,491	921,322	(32,173,240)	--
Výnosy za segment celkem	69,457,121	8,817,674	40,709,814	1,650,805	(32,173,240)	88,462,174
Provozní hospodářský výsledek	946,722	523,965	3,347,529	(441,657)	448,993	4,812,047
Čisté finanční náklady						(2,895,920)
Zisk před zdaněním						1,916,127
Daň z příjmu						(649,821)
Zisk za účetní období						1,266,306

Další informace 31/12/2007	Rafrinérská výroba	Maloobchod	Petrochemická výroba	Ostatní	Eliminace	Celkem
Odpisy	(868,615)	(321,539)	(2,137,824)	(157,627)	--	(3,485,605)

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

6. VYKAZOVÁNÍ PODLE GEOGRAFICKÝCH SEGMENTŮ

Druhotné členění – podle geografických segmentů

	Výnosy		Aktiva celkem		Přírůstky k dlouhodobému majetku	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Česká republika	70,346,880	57,536,339	57,686,787	64,379,621	4,296,610	6,193,574
Ostatní evropské země	26,194,821	29,520,011	1,009,288	1,590,998	--	386
Ostatní země	1,602,250	1,405,824	--	100,246	32	162
Celkem	98,143,951	88,462,174	58,696,075	66,070,865	4,296,642	6,194,122

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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	31/12/2008	31/12/2007
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy:		
- vklady u bank	137,183	190,102
- ostatní úvěry a pohledávky	22,377	1,784
Příjem z dividend	13,587	3,475
Přecenění investičního majetku	13,697	6,389
Zisk z prodeje investičního majetku	--	441
Ostatní finanční výnosy	35,979	58,832
Finanční výnosy celkem	222,823	261,023
Finanční náklady		
Úrokové náklady:		
- bankovní úvěry a jiné zdroje financování	(336,176)	(431,667)
- finanční nájem	(4,703)	(12,734)
- ostatní	(28,429)	(13,513)
Výpůjční náklady celkem	(369,309)	(457,914)
Minus: částky zahrnuté do pořizovací ceny majetku	--	11,861
Výpůjční náklady účtované do výkazu zisku a ztráty	(369,309)	(446,053)
Kurzové ztráty	(385,627)	(12,961)
Přecenění investic	--	(2,472,130)
Ztráta z derivátů při zajištění reálné hodnoty	(366,396)	--
Ztráta při podeji investic	(6,022)	(76,672)
Ostatní finanční náklady	(76,951)	(149,127)
Finanční náklady celkem	(1,204,305)	(3,156,943)
Čisté finanční náklady celkem	(981,482)	(2,895,920)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	31/12/2008	31/12/2007
Splatná daň – Česká republika	(77,425)	(960,120)
Splatná daň – ostatní země	(12,143)	(44,344)
Odložená daň	134,122	310,343
Daň z příjmů	44,554	(649,821)

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Požizovací 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	245,990	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
Převod do aktiv k prodeji	(268,773)	(252)	--	--	(269,025)
Prodej společnosti pod rozhodujícím vlivem	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
Vliv úpravy	(56,441)	(186,694)	(1,155)	(84)	(244,375)
Stav k 31/12/07 po úpravě	23,175,238	35,960,963	602,483	3,259,827	62,998,510
Přírůstky	782,238	2,277,357	108,324	3,770,020	6,937,939
Úbytky	(198,123)	(484,758)	(131,279)	(2,758,844)	(3,573,003)
Ostatní	(3,558)	(50,286)	93,341	(93,693)	(54,196)
Stav k 31/12/08	23,755,795	37,703,276	672,869	4,177,310	66,309,250
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
Převod do aktiv k prodeji	(124,754)	(232)	--	--	(124,986)
Prodej společnosti pod rozhodujícím vlivem	1,822	15,151	672	--	17,645
Stav k 31/12/07	7,251,141	19,231,916	359,429	--	26,842,485
Vliv úpravy	(30,141)	(159,431)	--	--	(189,572)
Stav k 31/12/07 po úpravě	7,221,000	19,072,485	359,429	--	26,652,913
Odpisy za období	607,450	2,488,248	166,023	--	3,261,722
Úbytky	(91,557)	(453,320)	(124,467)	--	(669,345)
Ostatní	30,968	26,996	(5,323)	--	52,641
Stav k 31/12/08	7,767,861	21,134,409	395,663	--	29,297,932
Snížení hodnoty					
Stav k 1/1/07	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)	--	(19,203)	(272,974)
Stav k 31/12/07	324,194	213,828	--	5,481	543,505
Stav k 31/12/07 po úpravě	324,194	213,828	--	5,481	543,505
Ztráty ze snížení hodnoty	17,904	5,567	(662)	--	22,809
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	(103,055)	(116,475)	662	(3,620)	(222,489)
Stav k 31/12/08	239,043	102,919	--	1,861	343,825
Účetní hodnota k 31/12/07	15,656,342	16,701,911	244,209	3,254,430	35,856,892
Vliv úpravy	(26,300)	(27,263)	(1,155)	(84)	(54,803)
Stav k 31/12/07 po úpravě	15,630,042	16,674,648	243,054	3,254,346	35,802,089
Účetní hodnota k 31/12/08	15,748,891	16,465,948	277,206	4,175,449	36,667,494

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují k 31. prosinci 2008 výrobní technologie v hodnotě 435,306 tis. Kč a dopravní prostředky ve výši 264,393 tis. Kč pořízené formou finančního leasingu.

Účetní hodnota pozemků, budov a zařízení ve finančním leasingu k 31. prosinci 2007 činila 564,768 tis. Kč a dopravních prostředků 320,886 tis. Kč.

V období končícím 31. prosincem 2008 Skupina nekapitalizovala žádné výpůjční náklady (v roce 2007: 11,861 tis. Kč).

10. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investiční majetek k 31. prosinci 2008 zahrnoval pozemky vlastněné Skupinou a pronajímané třetím stranám. Během roku končícího 31. prosincem 2008 Skupina koupila pozemky v pořizovací ceně 1,870 tis. Kč. Pozemky v čisté účetní hodnotě 4,767 tis. Kč byly převedeny do pozemků, budov a zařízení.

Příjem z pronájmu činil 31. prosince 2008 23,185 tis. Kč (31. prosince 2007: 16,685 tis. Kč). Provozní náklady související s investičním majetkem jsou ve výši 1,224 tis. Kč (31. prosince 2007: 1,190 tis. Kč).

Budoucí příjmy z pronájmu jsou následující:

	Do 1 roku	Od 1 do 5 let
Celkem budoucí příjmy z pronájmu	23,185	92,740

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončená aktiva	Celkem
Požizovací cena				
Stav k 01/01/2007	758,105	2,125,688	33,633	2,917,426
Odpisy za období	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 Prodej společnosti pod rozhodujícím vlivem	(16,694)	(7,920)	--	(24,614)
	1,582	739	153	2,474
Stav k 31/12/2007	759,643	2,322,583	--	3,082,226
Účinek úpravy	(5 947)	(10 390)	--	(16 337)
Stav k 31/12/07 po úpravě	753,696	2,312,193	--	3,065,889
Odpisy za období	46,099	108,909	35,861	190,869
Úbytky	(951)	(53,980)	--	(54,931)
Ostatní	(1,763)	(18,614)	--	(20,377)
Stav k 31/12/08	797,080	2,348,508	35,861	3,181,449
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
Převod do majetku určeného k prodeji Prodej společnosti pod rozhodujícím vlivem	(3,797)	(7,892)	--	(11,689)
	1,401	558	--	1,959
Stav k 31/12/2007	680,984	710,757	--	1,391,741
Účinek úpravy	(5,405)	(10,390)	--	(15,795)
Stav k 31/12/07 po úpravě	675,579	700,367	--	1,375,946
Odpisy za období	38,803	177,358	--	216,162
Úbytky	(1,176)	(47,805)	--	(48,981)
Ostatní	4,090	65,936	--	70,026
Stav k 31/12/08	717,296	895,856	--	1,613,153
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
Stav k 31/12/07 po úpravě	--	73	--	73
Snížení hodnoty	--	544	--	544
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	(12)	--	(12)
Stav k 31/12/2008	--	605	--	605
Účetní hodnota k 31/12/2007	78,659	1,611,753	--	1,690,412
Účinek úpravy	(542)	--	--	(542)
Stav k 31/12/07 po úpravě	78,117	1,611,753	--	1,689,870
Účetní hodnota k 31/12/08	79,784	1,452,046	35,861	1,567,691

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 31. prosinci 2008 a Unicracking process licenci v pořizovací hodnotě 11,558 tis. Kč k 31. prosinci 2008.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

12. GOODWILL

Goodwill Skupiny činí 51,595 tis. Kč k 31. prosinci 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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

13. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ve výši 237,457 tis. Kč (31. prosinec 2007: 338,158 tis. Kč) na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky ve výši 121,638 tis. Kč byla vyloučena jako vnitroskupinová transakce. Půjčka je splatná v roce 2016 a je úročena sazbou 1M PRIBOR zvýšenou o přírážku. Skupina dále vykazuje dlouhodobé pohledávky z titulu hotovostních garancí provozovatelům čerpacích stanic ve výši 30,083 tis. Kč.

Doba splatnosti	Splatné od 1 do 3 let	Splatné od 3 do 5 let	Splatné za více než 5 let	Celkem
31/12/2008	49,347	41,950	53,814	145,111
31/12/2007	59,496	59,496	26,268	152,220

Management společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek odráží jejich skutečnou hodnotu

14. 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.

Společnost uzavřela v roce 2008 dva emisní povolenkové swapy EUA/CER s vyrovnáním v prosinci 2009 a prosinci 2010. Tyto deriváty jsou vykazovány jako deriváty určené k prodeji.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

14. FINANČNÍ DERIVÁTY (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční deriváty – aktiva

	Datum splatnosti	Částka kontraktu nebo podkladové jistiny		Reálná hodnota derivátů	
		31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007
Deriváty k obchodování					
Swap emisních povolenek EUA/CER	1.12.2009	4 386,3 T EUR	--	67,378	--
Swap emisních povolenek EUA/CER	1.12.2010	4 732,2 T EUR	--	76,991	--
Swap emisních povolenek EUA/CER	14.12.2009	180 T EUR	--	1,441	--
Swap emisních povolenek EUA/CER	14.12.2009	187,5 T EUR	--	1,643	--
Swap emisních povolenek EUA/CER	14.12.2009	190 T EUR	--	1,710	--
Komoditní swap	8.1.2008	--	73 T USD	--	1,315
Finanční deriváty celkem - aktiva				149,163	1,315

Finanční deriváty – závazky

	Datum splatnosti	Částka kontraktu nebo podkladové jistiny		Reálná hodnota derivátů	
		31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008	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.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

14. FINANČNÍ DERIVÁTY (POKRAČOVÁNÍ)

	Reálná hodnota k 31/12/2008			Reálná hodnota k 31/12/2007		
	Dlouhodobé pohledávky	Krátkodobé pohledávky	Celkem	Dlouhodobé pohledávky	Krátkodobé pohledávky	Celkem
Swap emisních povolenek EUA/CER	72,172	76,991	149,163	--	--	--
Komoditní swap	--	--	--	--	1,315	1,315
Celkem	72,172	76,991	149,163	--	1,315	1,315

	Reálná hodnota k 31/12/2008			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)

15. 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. 20 % v roce 2009 a 19 % v roce 2010 a dále).

Změna stavu čisté odložené daně Skupiny za rok byla následující:

	2008
Na začátku období	(2,248,074)
Daň účtovaná do výkazu zisku a ztráty	134,122
Kurzové rozdíly	21
Daň účtovaná do vlastního kapitálu	--
Na konci období	(2,113,931)

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

15. ODLOŽENÁ DAŇ (POKRAČOVÁNÍ)

Změna stavu odložených daňových pohledávek a závazků (před vzájemným započtením zůstatků v rámci téže jurisdikce) zaúčtovaných Skupinou v průběhu účetního období byla následující:

Odložené daňové závazky	1/1/2008	Změny účtované do čistého hospodářského výsledku	31/12/2008
Pozemky, budovy a zařízení	2,368,115	(7,494)	2,360,621
Zásoby	54,453	(28,887)	25,566
Rezervy	--	8,484	8,484
Finanční nájem	117,665	1,479	119,144
Ostatní	73,741	1,466	75,184
Odložené daňové závazky celkem	2,613,974	(24,952)	2,588,999

Odložené daňové pohledávky	1/1/2008	Změny účtované do čistého hospodářského výsledku	31/12/2008
Pozemky, budovy a zařízení	25,114	10,135	14,979
Rezervy	243,318	(14,020)	257,338
Neuplatněná daňová ztráta	10,500	(173,923)	184,423
10% reinvestiční odpočet	68,478	68,478	--
Ostatní	18,490	162	18,328
Odložené daňové pohledávky celkem	365,900	(109,169)	475,069

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. Částky vykázané v konsolidované rozvaze, po příslušném započtení, jsou následující:

	31/12/2008	31/12/2007
Odložená daňová pohledávka	17,399	23,924
Odložený daňový závazek	(2,131,330)	(2,271,998)
Netto	(2,113,931)	(2,248,074)

Odložená daňová pohledávka vyplývající z nevyužitých daňových ztrát a odpočitatelných dočasných rozdílů převoditelných do dalšího období se uznává v tom rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude dosaženo zdanitelného zisku, proti němuž bude uplatněna.

Skupina má daňové pohledávky týkající se zejména odečitatelných dočasných rozdílů, jak jsou uvedeny v následující tabulce, ve výši 60,710 tis. které vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů nebyly uznány a vykázány (2007: 231,972 tis. Kč). Daňovou ztrátu ve výši 34,012 tis. Kč (2007: CZK 14,674 thousand) bude možné naposledy uplatnit v roce 2009.

Následující tabulka uvádí podrobnější členění nevykázané daňové pohledávky:

	31/12/2008	31/12/2007
Neuplatněná daňová ztráta	34,012	14,674
Odečitatelné dočasné rozdíly	60,710	231,972
Odložená daňová pohledávka	94,722	246,646

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

16. ZÁSoby

	31/12/2008	31/12/2007
Materiál	2,749,557	3,967,494
Opravná položka k přecenění materiálu na čistou realizovatelnou hodnotu	(354,858)	(123,002)
Nedokončená výroba	1,092,295	1,309,395
Opravná položka k přecenění nedokončené výroby na čistou realizovatelnou hodnotu	--	(593)
Hotové výrobky	2,535,135	3,886,928
Opravná položka k přecenění hotových výrobků na čistou realizovatelnou hodnotu	(106,269)	(17,256)
Zboží k prodeji	398,889	471,877
Opravná položka k přecenění zboží k prodeji na čistou realizovatelnou hodnotu	(41,288)	(14,440)
Náhradní díly	1,047,218	945,660
Opravná položka k přecenění náhradních dílů na čistou realizovatelnou hodnotu	(109,040)	(103,535)
Zásoby celkem	7,211,638	10,322,528

Změny v opravných položkách k přecenění zásob na čistou realizovatelnou hodnotu činí 325,781 tis. Kč a jsou zahrnuty v prodejních nákladech roku 2008. Ke konci roku 2007 dopad změn v opravných položkách k přecenění zásob na čistou realizovatelnou hodnotu snížil prodejní náklady o 66,961 tis. Kč.

17. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2008	31/12/2007
Pohledávky z obchodních vztahů	9,663,245	12,488,146
Ostatní pohledávky	1,449,211	1,809,724
Hrubá hodnota pohledávek z obch. vztahů a ostatních pohledávek	11,112,456	14,297,870
Ztráty ze snížení hodnoty	(923,926)	(1,287,205)
Pohledávky celkem	10,188,530	13,010,664

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

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

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

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

Denominovány v	31/12/2008	31/12/2007
CZK	7,230,722	9,420,813
EUR	1,875,173	2,389,927
USD	346,484	471,879
Ostatní měny	736,151	728,045
Pohledávky celkem	10,188,530	13,010,664

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

	31/12/2008	31/12/2007
Stav na začátku roku	1,287,205	1,115,595
Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované u pohledávek	44,572	271,446
Částky odepsané jako nevymahatelné	(316,017)	(16,291)
Zpětně získané částky za rok	(76,817)	(23,267)
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	(22,662)	(60,278)
Rozpouštění slev	(313)	--
Kurzové rozdíly	7,958	--
Stav ke konci roku	923,926	1,287,205

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Skupina zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí úvěru do data vykázaní. 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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

18. POSKYTNUTÉ ÚVĚRY

V roce 2008 Skupina poskytla krátkodobý úvěr externí společnosti. Účetní hodnota úvěru k 31. prosinci 2008 dosáhla výše 300,031 tis. Kč. Úroková sazba byla stanovena na základě odpovídající mezibankovní sazby a reálná hodnota úvěru odpovídá její účetní hodnotě k 31. prosinci 2008.

19. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2008	31/12/2007
Peníze v pokladně	414,065	2,370,386
Krátkodobé vklady u bank	538,142	713,898
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	952,207	3,084,285

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 62,842 tis. Kč (31. prosince 2007: 60,218 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	31/12/2008	31/12/2007
CZK	774,779	2,836,753
EUR	76,148	190,934
USD	8,070	50,706
Ostatní měny	93,210	5,892
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	952,207	3,084,285

20. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

K 31. prosinci 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 získatelná pomocí prodeje, nikoliv trvalým používáním. 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. 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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

20. 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.

21. VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál mateřské společnosti byl k 31. prosinci 2008 18,133,476 tis. Kč (2007: 18,133,476 tis. Kč). To představuje 181,334,764 ks (2007: 181,334,764 ks) kmenových akcií, každé v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha.

22. NEROZDĚLENÝ ZISK A DIVIDENDY

Dividendy

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

Řádná Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. konaná dne 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 31. prosinci 2008 byly vyplaceny dividendy ve výši 3,152,029 tis. Kč.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

23. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Úročené úvěry a půjčky k 31. prosinci 2008:

Věřitel	Měna	Stav k 31/12/2008	Reálná hodnota k 31/12/2008	Stav k 31/12/2007	Efektivní úroková sazba	Zajištění
Dlouhodobé obligace – I. emise – 1998	CZK	2,000,000	2,606,167	2,000,000	9.82%	Nezajištěno
Bankovní půjčky	CZK	84,000	84,000	156,000	PRIBOR*	Zastavený majetek
Celkem		2,084,000		2,156,000		

*) Úroková sazba se navýší o dohodnutou marži.

Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování splatná do 31. prosince 2008 je vykázána samostatně v krátkodobých závazcích.

Splátkový kalendář:

Datum splatnosti	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 31/12/2008	72,000	12,000	--	2,000,000	--	2,084,000
Dlouhodobé úvěry a půjčky k 31/12/2007	72,000	72,000	12,000	--	2,000,000	2,156,000

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.

Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2,170,593 tis. Kč. Část závazku splatná do 12 měsíců je vykázovaná v krátkodobých závazcích. Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2,776,760 tis. Kč. Časově rozlišený úrok, který bude splacen do 31. prosince 2009, je vykázován v krátkodobých úvěrech a půjčkách v sekci 25 a má hodnotu 170,593 tis. Kč.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

24. REZERVY

	31/12/2007	Dodatečné rezervy	Použití rezerv	Rozpouštění rezerv	Kurzové rozdíly	31/12/2008
Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	315,514	19,823	--	(21,594)	--	313,743
Rezerva na soudní spory	178,729	13,431	(53,156)	(10,277)	--	128,726
Rezerva na zaměstnanecké požitky	54,357	222	(4,886)	(17,279)	--	32,414
Ostatní rezervy	110,587	60,612	(378)	(82,750)	707	88,778
Celkem	659,187	94,088	(58,420)	(131,900)	707	563,661

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku poléťavého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činí 274,235 tis. Kč k 31. prosinci 2008.

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 16,610 tis. Kč.

Rezervy na ostatní možné budoucí závazky Skupiny k 31. prosinci 2008 činí 88,778 tis. Kč, z toho 54,751 tis. 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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

25. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007
Částky z finančního leasingu splatné:				
Do 1 roku	94,762	124,164	92,596	116,807
Od 1 roku do 5 let	38,338	125,390	36,356	121,532
Minus: budoucí finanční náklady	(4,148)	(11,215)	--	--
Současná hodnota závazků z leasingu	128,952	238,339	128,952	238,339

Politikou Skupiny je pořizovat určitá zařízení a vybavení formou finančního leasingu. Průměrná doba trvání leasingu je 3-4 roky. Za rok 2008 činila průměrná efektivní výpůjční sazba 4.32 %. 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.

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

	31/12/2008	31/12/2007
Závazky z obchodních vztahů	5,542,121	7,798,523
Ostatní závazky	3,309,632	3,990,596
Výdaje příštích období	83,796	142,124
Sociální zabezpečení a jiné daně	3,678,570	4,181,265
Celkem	12,614,119	16,112,508

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

	31/12/2008	31/12/2007
Dle měny:		
CZK	9,734,947	12,048,867
EUR	632,403	480,114
USD	1,735,711	3,305,579
Ostatní měny	511,058	277,948
Celkem	12,614,119	16,112,508

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

27. KRÁTKODOBÉ BANKOVNÍ ÚVĚRY

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

	USD	EUR	CZK	Ostatní měny	Celkem
Stav k 01/01/ 2008	444,062	108,874	151,064	100,531	804,531
Přijaté půjčky	1,915	22,409	1,713,901	53,241	1,791,467
Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni	--	3	7,995	--	7,998
Splátky	(444,062)	(104,968)	(125,917)	(154,587)	(829,534)
Splátky časově rozlišených úroků	--	--	(25,730)	--	(25,730)
Kurzové rozdíly	--	--	--	821	821
Stav k 31/12/2008	1,915	26,318	1,721,313	6	1,749,553

Krátkodobé bankovní úvěry se řídí běžnými úvěrovými podmínkami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2008 činila 3.89 % (k 31. prosinci 2007: 3.64 %).

Krátkodobé bankovní úvěry v členění dle zajištění:

Zajištění	Nezajištěno	Zastavený majetek	Celkem
Krátkodobé úvěry k 31/12/2008	1,745,648	3,905	1,749,553
Krátkodobé úvěry k 31/12/2007	744,876	59,655	804,531

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce
sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

28. 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. června 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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

28. 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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

28. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (POKRAČOVÁNÍ)

Spor mezi Skupinou a Finančním ředitelstvím v Ústí nad Labem o platnosti čerpání investiční pobídky v roce 2005

Skupina obdržela investiční pobídky na pořízení výrobního zařízení ve formě úlevy od daně z příjmu, která mohla být uplatněna mezi roky 2001-2005. Poté však v roce 2006 Skupina obdržela doplněný výklad související daňové právní úpravy, na základě kterého není jasné, zda splnila či nesplnila podmínky, podle kterých měla právo daňovou úlevu uplatnit. Následně se skupina rozhodla neuplatnit úlevu z daně z příjmu za rok 2005 v rámci daňového přiznání podaného 2. října 2006. Částka 325,097 tis. Kč zahrnutá v dani z příjmů, která byla zaplacená za rok 2005, představuje částku, kterou Skupina zpětně nárokuje z důvodu neuplatnění daňové pobídky v daňovém přiznání za rok 2005. Skupina činí všechny nezbytné kroky k tomu, aby získala tuto daň zpět. 4. února 2009 Krajský soud v Ústí nad Labem zrušil rozhodnutí Finančního ředitelství a předal Finančnímu ředitelství případ zpět k dalšímu přezkoumání. Finančního ředitelství bude při rozhodování vázáno rozhodnutím Krajského soudu.

29. 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 společnostem Skupiny pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), úvěrové riziko a riziko likvidity. Skupina 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.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

29. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

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.

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.

UNIPETROL, a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce sestavené dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Období končící 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

29. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

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 31. prosince 2008
(v tis. Kč)

30. 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	Hodnota v tis. Kč	Objem v tis. tun
Celkový počet emisních povolenek přidělených Skupině na období let 2008-2012	10 170 367	18 820
Celkový počet emisních povolenek přidělených Skupině na běžné období	2 034 073	3 764
Odhadované využití v roce 2008	1 843 953	3 409
Emisní povolenky zakoupené k pokrytí nedostatku	8 005	13
Dodatečné povolenky obdržené výměnou za jiný typ	4 395	13
Zisk z prodeje povolenek v roce 2008	98 239	157

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.

31. VÝZNAMNÉ ZMĚNY PO DATU ZÁVĚRKY

Změny ve statutárních orgánech společnosti UNIPETROL, a.s.

Na zasedání dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. konajícím se 13. února 2009 pan François Vleugels rezignoval z pozice předsedy představenstva a generálního ředitele společnosti UNIPETROL a.s. Novým předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti UNIPETROL a.s. byl následně zvolen pan Krzysztof Urbanowicz.

Během dozorčí rady UNIPETROL, a.s. rezignoval pan Marek Serafin z pozice člena dozorčí rady a následně byl zvolen novým členem a místopředsedou představenstva společnosti UNIPETROL, a.s.

Pan Arkadiusz Kaweckí byl jmenován novým členem dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s.

Podpis statutárního orgánu	23. února 2009
Krzysztof Urbanowicz	Wojciech Ostrowski
předseda představenstva	místopředseda představenstva