

UNIPETROL, a.s.

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

31. PROSINEC 2010

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

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s. a dceřiných společností (dále jen „Skupina“), tj. výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2010 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UNIPETROL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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


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

Výrok auditora

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

V Praze, dne 14. března 2011


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


Ing. Otakar Hora, CSc.
Partner
Osvědčení číslo 1197

UNIPETROL, a.s.

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



	Bod	31. prosinec 2010	31. prosinec 2009
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	10	33,909,010	35,811,639
Nehmotný majetek	11	1,908,948	1,668,184
Investice do nemovitostí	12	162,190	162,627
Ostatní investice	13	192,425	198,343
Dlouhodobé pohledávky	14	130,224	121,179
Odložená daňová pohledávka	15	48,280	99,409
Dlouhodobá aktiva celkem		36,351,077	38,061,381
Oběžná aktiva			
Zásoby	16	10,193,515	8,598,273
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	17	9,487,630	9,310,024
Krátkodobá finanční aktiva	18	540,342	747,042
Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva		141,780	230,626
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	4,741,831	1,185,721
Pohledávka z titulu daně z příjmů		14,623	37,730
Aktiva určená k prodeji	20	--	78,333
Oběžná aktiva celkem		25,119,721	20,187,749
Aktiva celkem		61,470,798	58,249,130
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	21	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	22	2,452,698	2,425,274
Ostatní fondy		25,971	33,615
Nerozdělený zisk	23	18,187,563	17,278,971
Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti		38,799,708	37,871,336
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	24	2,013,357	2,031,363
Odložené daňové závazky	15	1,758,773	1,714,928
Rezervy	25	392,789	355,891
Ostatní dlouhodobé závazky	26	146,823	165,033
Dlouhodobé závazky celkem		4,311,742	4,267,215
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	27	16,741,801	14,595,229
Úvěry a jiné zdroje financování	24	212,454	366,255
Rezervy	25	1,301,691	1,106,768
Krátkodobé finanční závazky	28	80,276	307
Daňové závazky		23,126	42,020
Krátkodobé závazky celkem		18,359,348	16,110,579
Závazky celkem		22,671,090	20,377,794
Vlastní kapitál a závazky celkem		61,470,798	58,249,130

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 59.



UNIPETROL, a.s.

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



	Bod	2010	2009
Výnosy	3	85,966,537	67,386,500
Náklady na prodej		(81,632,954)	(65,229,622)
Hrubý zisk		4,333,582	2,156,878
Ostatní výnosy		891,615	1,777,088
Odbytové náklady		(1,963,665)	(2,025,040)
Správní náklady		(1,176,590)	(1,342,875)
Ostatní náklady		(406,887)	(1,219,776)
Provozní hospodářský výsledek	5	1,678,056	(653,725)
Finanční výnosy		96,137	97,918
Finanční náklady		(588,500)	(661,925)
Čisté finanční náklady	6	(492,363)	(564,007)
Zisk / (ztráta) před zdaněním		1,185,693	(1,217,732)
Daň z příjmů - (náklady) / výnosy	8	(248,960)	372,458
Zisk / (ztráta) za rok		936,733	(845,274)
Ostatní úplný výsledek:			
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností		(7,644)	(5,778)
Úpravy hodnoty investice do nemovitostí		--	3,529
Ostatní transakce		(717)	11,311
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění:		(8,361)	9,062
Úplný výsledek za rok celkem		928,372	(836,212)
Zisk / (ztráta) za rok náležící:			
Akcionářům mateřské společnosti		936 733	(840,295)
Menšinovým podílům		--	(4,979)
Zisk / (ztráta) za rok		936,733	(845,274)
Úplný výsledek celkem náležící:			
Akcionářům mateřské společnosti		928,372	(831,233)
Menšinovým podílům		--	(4,979)
Úplný výsledek za rok celkem		928,372	(836,212)
Základní a zředěný zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)	9	5.17	(4.63)

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 59.

UNIPETROL, a.s.

Přehled pohybu ve vlastním kapitálu (konsolidovaný sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví za rok končící 31. prosince 2010 (v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond z rozdílu z konsolidace zahraničních společností	Fond změny reálné hodnoty	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti	Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2009	18,133,476	2,173,616	18,645	17,219	18,359,613	38,702,569	210,271	38,912,840
Úplný výsledek za rok celkem								
Zisk nebo ztráta	--	251,658	--	--	(1,091,953)	(840,295)	(4,979)	(845,274)
Ostatní úplný výsledek za rok								
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností	--	--	(5,778)	--	--	(5,778)	--	(5,778)
Úpravy hodnoty investic do nemovitostí	--	--	--	3,529	--	3,529	--	3,529
Ostatní položky	--	--	--	--	11,311	11,311	--	11,311
Ostatní úplný výsledek celkem	--	--	(5,778)	3,529	11,311	9,062	--	9,062
Úplný výsledek za období celkem	--	251,658	(5,778)	3,529	(1,080,642)	(831,233)	(4,979)	(836,212)
Transakce s vlastníky, vykazované přímo ve vlastním kapitálu								
Změny ve vlastnických podílech v dceřiných společnostech, které nevedou ke ztrátě kontroly								
Akvizice 8.24 % akcií PARAMO a.s.	--	--	--	--	--	--	(205,292)	(205,292)
Celkové změny ve vlastnických podílech dceřiných společností	--	--	--	--	--	--	(205,292)	(205,292)
Transakce s vlastníky celkem	--	--	--	--	--	--	(205,292)	(205,292)
Stav k 31. prosinci 2009	18,133,476	2,425,274	12,867	20,748	17,287,971	38,871,336	--	38,871,336
Stav k 1. lednu 2010	18,133,476	2,425,274	12,867	20,748	17,278,971	37,871,336	--	37,871,336
Úplný výsledek za rok celkem								
Zisk nebo ztráta	--	27,424	--	--	909,309	936,733	--	936,733
Ostatní úplný výsledek za rok								
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností	--	--	(7,644)	--	--	(7,644)	--	(7,644)
Ostatní položky	--	--	--	--	(717)	(717)	--	(717)
Ostatní úplný výsledek celkem	--	--	(7,644)	--	(717)	(8,361)	--	(8,361)
Úplný výsledek za období celkem	--	27,424	(7,644)	--	908,592	928,372	--	928,372
Stav k 31. prosinci 2010	18,133,476	2,452,698	5,223	20,748	18,187,563	38,799,708	--	38,799,708

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 59.



UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný přehled o finančních tocích
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za rok končící 31. prosince 2010
(v tis. Kč)



	2010	2009
Provozní činnost:		
Zisk / (ztráta) za rok	936,733	(845,274)
Upravy:		
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	3,495,539	3,432,193
Zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(70,274)	(1,330,121)
Odpis negativního goodwillu	--	(86,640)
Výnos z přijatých dividend	(7,759)	(10,183)
Finanční náklady netto	242,364	127,856
Ztráty ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji, pozemků, budov, zařízení a pohledávek	(123,323)	(68,512)
Ostatní nepeněžní transakce	178,376	47 116
Daň z příjmů - náklady / (výnosy)	248,960	(372,458)
 Změna stavu:		
- pohledávek z obchodního styku a ostatních oběžných aktiv	(202,254)	51,478
- zásob	(1,597,349)	(1,389,437)
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období	1,987,085	3,365,889
- rezerv	(16,169)	899,173
 Zaplacené úroky	(285,298)	(341,416)
Vrácená (zaplacená) daň z příjmů	(150,192)	401,568
Cistý peněžní tok z provozní činnosti	4,636,439	3,881,232
 Investiční činnost:		
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	1,945,748	1,769,208
Příjmy z prodeje krátkodobých finančních aktiv	359,405	--
Příjmy z prodeje společnosti CELIO, a.s.	78,323	--
Přijaté úroky	13,387	9,027
Přijaté dividendy	7,759	10,183
Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(3,089,309)	(3,187,494)
Změny v poskytnutých úvěrech	(251,963)	53,430
Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem	--	(107,070)
Pořízení krátkodobých finančních aktiv	--	(359,405)
Cistý peněžní tok z investiční činnosti	(936,650)	(1,812,121)
 Finanční činnost:		
Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	(124,295)	(1,672,045)
Splátky leasingů	(18,016)	(146,769)
Zaplacené dividendy	(1,368)	(16,783)
Cistý peněžní tok z finanční činnosti	(143,679)	(1,835,597)
 Cisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů	3,556,110	233,514
 Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	1,185,721	952,207
 Peníze a peněžní ekvivalenty ke konci roku	4,741,831	1,185,721

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 59.

Obsah

1.	Charakteristika mateřské společnosti a složení konsolidačního celku	6
2.	Zásadní účetní postupy používané skupinou	9
3.	Výnosy	26
4.	Vykazování podle obchodních segmentů	26
5.	Provozní náklady a výnosy	28
6.	Finanční náklady a výnosy	29
7.	Osobní náklady	30
8.	Daň z příjmů	30
9.	Zisk na akcii	31
10.	Pozemky, budovy a zařízení	32
11.	Nehmotný majetek	34
12.	Investice do nemovitostí	36
13.	Ostatní finanční investice	36
14.	Dlouhodobé pohledávky	36
15.	Odložené daňové pohledávky a závazky	37
16.	Zásoby	38
17.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	38
18.	Krátkodobá finanční aktiva	39
19.	Peníze a peněžní ekvivalenty	40
20.	Aktiva určená k prodeji	40
21.	Základní kapitál	41
22.	Rezervní fond	41
23.	Nerozdělený zisk a dividendy	41
24.	Úvěry a jiné zdroje financování	41
25.	Rezervy	43
26.	Ostatní dlouhodobé závazky	44
27.	Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	45
28.	Krátkodobé finanční závazky	45
29.	Finanční instrumenty	46
30.	Operativní leasing	53
31.	Záruky a jiné podmíněné závazky nevykázané v rozvaze	54
32.	Informace o spřízněných osobách	57
33.	Závazky z historických ekologických zátěží	58
34.	Podíly ve společných podnicích	58
35.	Významné události po datu účetní závěrky	59

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, minerálních mazacích olejů, plastických maziv, parafinů, tuků a vazelin. Dále se společnosti zabývají distribucí pohonných hmot a provozováním čerpacích stanic.

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

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2010 jsou:

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

Změny ve struktuře Skupiny

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

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

Statutární a dozorčí orgány

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

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

Změny v představenstvu v průběhu roku 2010 byly následující:

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

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2010 byly následující:

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

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

Následující tabulka uvádí společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společné podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností (k 31. prosinci 2010).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment
Mateřská společnost			
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Ostatní
Plně konsolidované společnosti			
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100.00 %	--	Maloobchod
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00 %	--	Rafinerie
UNIPETROL TRADE a.s. v likvidaci Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100.00 %	--	Petrochemie
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov – Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--	Rafinerie, Petrochemie, Ostatní
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--	Ostatní
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0.12 %	99.88 %	Rafinerie
Chemapol (Schweiz) AG (v likvidaci) Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	--	100.00 %	Petrochemie
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0.10 %	99.90 %	Petrochemie
PETROTRANS, s.r.o. Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63%	99.37%	Maloobchod
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. (previously UNIRAF Slovensko s.r.o) Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13.04%	86.96%	Rafinerie
Konsolidované společné podniky			
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	51.22%	--	Rafinerie
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00%	--	Petrochemie

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

Vlastnické podíly a rozdělení do provozních segmentů k 31. prosinci 2009 bylo stejné, jako je prezentováno v tabulce výše.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU

A Prohlášení o shodě a účetní postupy

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

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Skupina povinna se řídit pro účetní období započatá 1. lednem 2011 nebo později, které ovšem Skupina předčasně neaplikovala.

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

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

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za období končící 31. prosince 2010 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (spolu nazývány Skupina), investice Skupiny do společných podniků.

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

Dlouhodobý majetek určený k prodeji je oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

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

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

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.

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech 10 - Pozemky, budovy a zařízení a 11 - Nehmotná aktiva v souvislosti se znehodnocením.

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

C Funkční a prezentační měna

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

D Účetní zásady a postupy používané Skupinou

(1) Cizí měna

(i) Transakce v cizích měnách

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

Na konci účetního období:

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

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

(ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek

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

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

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

(2) Způsob konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny obsahuje data UNIPETROL, a.s., jejich dceřiných společností a společných podniků, je sestavená ke konci stejného reportovacího období jako nekonsolidovaná účetní závěrka společnosti UNIPETROL, a.s. za použití jednotných účetních zásad ve vztahu k obdobným transakcím a ostatních případů za podobných okolností.

(i) Společnosti pod rozhodujícím vlivem

Společnosti pod rozhodujícím vlivem jsou společnosti, které Společnost ovládá. Za ovládanou se pokládá taková společnost, u které společnost může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní postupy tak, aby z její činnosti měla užitek. Pro stanovení, zda je společnost ovládána, se berou v úvahu i potenciální hlasovací práva, která je možno v současnosti uplatnit. Účetní závěrky společností pod rozhodujícím vlivem jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne. Menšinový podíl je vykazován ve vlastním kapitálu odděleně od vlastního kapitálu náležícímu akcionářům mateřské společnosti. Čistý zisk připisovatelný drobným akcionářům je uveden ve výkazu o úplném výsledku.

(ii) Společnosti pod podstatným vlivem

Společnosti pod podstatným vlivem se rozumí společnost, ve které Skupina uplatňuje podstatný vliv, přičemž však nemůže zcela ovládat finanční a provozní postupy společnosti. Konsolidovaná účetní závěrka zachycuje podíl Skupiny na celkových zaúčtovaných ziscích a ztrátách společností pod podstatným vlivem, počínaje datem získání podstatného vlivu do data ztráty podstatného vlivu. V okamžiku, kdy podíl Skupiny na ztrátách společností pod podstatným vlivem převyší účetní hodnotu investice, je hodnota investice snížena na nulu a o podílu na dalších ztrátách již není účtováno. To jen za předpokladu, že neexistují takové právní nebo konstruktivní povinnosti, ze kterých by Skupině vyplýval závazek podílet se na úhradách ztrát společností pod podstatným vlivem.

(iii) Společné podniky

Společné podniky jsou společnosti, jejichž činnosti Skupina ovládá společně s jinými subjekty na základě smlouvy. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje proporcionální podíl Skupiny na majetku, závazcích, výnosech a nákladech společných podniků dle jednotlivých řádků výkazů, a o od data, kdy spoluovládání započne, až do data, kdy přestane být vykonáváno.

(iv) Transakce vyloučené z konsolidace

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky a ztráty včetně nákladů a výnosů se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí se společnostmi pod podstatným vlivem a společnými podniky jsou vyloučeny do výše podílu Skupiny v těchto společnostech. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze do té výše, aby nebyla překročena realizovatelná hodnota majetku.

(3) Vykázání výnosů

(i) Výnosy z prodejů

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

Výnosy z poskytnutých služeb jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v závislosti na stupni dokončení transakce k rozvahovému dni. Stupeň dokončení se hodnotí odkazem na přehledy provedených prací. Výnosy se nevykazují, pokud existují významné pochybnosti o úhradě dlužné odměny nebo souvisejících nákladů. Pokud Skupina působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevykazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu o úplném výsledku je zaúčtována pouze čistá marže.

(ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky

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

(iii) Příjmy z franchisingu

Výnosy z franchisingu jsou vykazovány v souladu s příslušnou smlouvou, způsobem odrážejícím důvody účtování poplatků za franchising.

(iv) Příjmy z pronájmu

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

(5) Účtování nákladů

Skupina vyazuje náklady na akruální bázi a podle principu opatrnosti.

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

(ii) Odbytové náklady – zahrnují náklady na zprostředkovatelské provize, obchodní náklady, náklady na reklamu a propagaci a dále distribuční náklady.

(iii) Správní náklady zahrnují náklady související s řízením a správou Skupiny jako celku.

(5) Provozní segmenty

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

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

Skupina vymezila a prezentuje provozní segmenty na základě informací interně poskytovaných managementu společnosti.

Transakce mezi segmenty jsou uzavírány za běžných tržních podmínek.

Výnosy segmentů jsou výnosy vykazované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku, získané z prodeje externím odběratelům nebo z mezisegmentových transakcí, které jsou přímo přiřaditelné nebo odůvodnitelné do určitého segmentu. Náklady segmentu zahrnují náklady týkající se prodeje externím zákazníkům nebo transakcí mezi segmenty, které byly vynaloženy v rámci provozní činnosti a které lze přiřadit určitému segmentu. Náklady segmentů nezahrnují: daň z příjmu, úroky, ztráty z prodeje finančních investic nebo ztráty při zániku závazků, správní a režijní náklady a ostatní náklady vzniklé na úrovni Skupiny jako celku, které nelze spolehlivě stanovit, jsou obsaženy v nepřiraditelných nákladech. Celkové výsledky segmentů vstupují do provozního výsledku hospodaření.

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

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

(6) Ostatní provozní výnosy a náklady

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

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

(7) Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy zahrnují zejména výnosy z prodeje akcií a jiných cenných papírů, přijaté dividendy, úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech, termínovaných vkladech a z poskytnutých půjček, zvýšení hodnoty finančních aktiv a kurzových zisků. Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlaseny.

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(5) Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

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

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

2. ZÁŠADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(9) Zisk na akcii

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

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

(10) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastní majetek

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

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

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

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

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

Budovy a stavby	10-70 let
Stroje a zařízení	3-25 let
Dopravní prostředky a ostatní	4-17 let

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

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

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

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)*(ii) Najatý majetek*

Najatý majetek, u něhož Skupina přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu o úplném výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti. Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

(iii) Následné výdaje

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

(11) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění směniti při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výsledku hospodaření v období, kdy bylo provedeno přecenění. Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyňata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy z její likvidace.

(13) Nehmotný majetek

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

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s konkrétní dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejmenším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je účtován do nákladů v roce, kdy je způsobilý pro zamýšlené použití. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje.

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

Následující ekonomické doby životnosti se používají pro dlouhodobý nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2–15 let
Nakoupený software	2–10 let

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(i) Výzkum a vývoj

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

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

(ii) Počítačové programy

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny Skupinou a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů.

Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu.

Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

(iii) Ostatní nehmotný majetek

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

(iv) Následné výdaje

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

(13) Státní dotace

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

Pokud se dotace vztahuje k danému příjmu, je účtovaná jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnání souvisejících nákladů, na které je grant určen.

Pokud se dotace týká určitého aktiva, je její reálná hodnota účtována jako výnos příštích období, na systematickém základě po dobu předpokládané životnosti podkladového aktiva ve Výkazu o úplném výsledku.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(14) Povolenky na emise oxidu uhličitého

Emisní povolenky obdržené ve Skupině jsou účtovány jako nehmotná aktiva v reálné hodnotě povolenek na emise CO₂ v den jejich obdržení. Nakoupené emisní povolenky jsou účtovány v ceně pořízení.

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

Skupina zaúčtovala rezervu na odhadované emise CO₂ ve vykazovaném období. V konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jsou náklady na rezervy kompenzovány s vypořádáním výnosů příštích období na přidělené CO₂ emisní povolenky.

Od 1. ledna 2010 byla použita výše popsána politika. Vzhledem k prodeji CO₂ emisních povolenek v roce 2009 nemají změny ve vykazování žádný materiální dopad na konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 31. prosincem 2009 ani na konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009.

(15) Výpůjční náklady

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

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

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují určité časové období do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

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

(16) Snížení hodnoty

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

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

(i) Výpočet zpětně získatelné hodnoty

U finančních nástrojů – kromě těch, které jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty – se ke každému rozvahovému dni zjišťuje přítomnost signálů snížení hodnoty. Hodnota finančních nástrojů je snížena, existuje-li objektivní důkaz toho, že jedna či více událostí, které nastaly po původním zaúčtování, ovlivnily očekávané budoucí peněžní toky spojené s daným nástrojem.

U realizovatelných akcií se za objektivní důkaz snížení hodnoty považuje značný či dlouhodobý propad reálné hodnoty cenného papíru pod jeho pořizovací cenu.

U ostatních finančních nástrojů patří k objektivním důkazům snížení hodnoty např.:

- významné finanční problémy emitenta nebo protistrany; nebo
- nesplácení nebo prodlení při splácení úroků nebo jistiny; nebo
- prokazatelná skutečnost, že na dlužníka bude uvalen konkurz nebo že projde finanční restrukturalizací.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

Zpětně získatelná hodnota ostatních aktiv je určena čistou prodejní cenou nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje převážně nezávislé peněžní příjmy, se zpětně získatelná částka stanovuje pro penězotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

(ii) Zrušení ztráty ze snížení hodnoty

Ztráta ze snížení hodnoty cenného papíru drženého do splatnosti nebo pohledávky se zruší, pokud lze následně zvýšení zpětně získatelné částky objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po vykázání ztráty ze snížení hodnoty.

U jiných aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, pokud se změnila odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

(17) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou či čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady na dokončení a odhadnuté náklady prodeje.

Cena zásob je stanovena dle metody váženého průměru a zahrnuje náklady na pořízení zásob a jejich uvedení na současné místo a do současného stavu. Cena vyrobených zásob a nedokončené výroby zahrnuje proporcionalní část režijních nákladů v rámci běžné provozní kapacity. Cena výrobků zahrnuje související fixní a variabilní nepřímé náklady týkající se běžného objemu výroby a nezahrnuje externí náklady na financování.

Materiál a jiné pomocné prostředky, používané při výrobě zásob, nejsou přeceňovány, pokud se dá očekávat, že realizovatelná hodnota výrobků, ve kterých budou použity, bude stejná nebo vyšší než jejich pořizovací hodnota. Pokud je však pokles jejich ceny takový, že náklady dokončených výrobků budou vyšší, než jejich realizovatelná hodnota, je materiál a jiné pomocné prostředky přeceněny na tuto realizovatelnou hodnotu.

Náklady a výnosy spojené s odpisem zásob, tvorbou či snížením opravné položky k zásobám jsou prezentovány v nákladech na prodej.

Skupina používá smlouvy o komoditních derivátech k zajištění nákupů ropy. Zisky nebo ztráty z těchto smluv jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

(18) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů a v následujících obdobích jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(19) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(20) Finanční nástroje

(i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty

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

Metoda efektivní úrokové sazby

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty

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

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

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

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

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

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční nástroje držené do splatnosti

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

Realizovatelné finanční nástroje

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

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy Skupina získá nárok na vyplacení dividend.

Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

Ostatní finanční nástroje

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

Odúčtování finančních nástrojů

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

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

(ii) Finanční deriváty

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

Deriváty jsou nejprve k datu uzavření smlouvy zachyceny v reálné hodnotě a následně jsou ke každému rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se účtuje okamžitě do výsledku hospodaření s výjimkou případu, kdy derivát plní funkci zajišťovacího nástroje (a je tak rovněž klasifikován) a kdy doba zachycení do výsledku hospodaření závisí na charakteru zajišťovacího vztahu.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

Skupina klasifikuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv či pevných závazků (zajištění reálné hodnoty), jako zajištění transakcí s velmi vysokou pravděpodobností předpovědi nebo zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky (zajištění peněžních toků), nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí.

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

Vložené deriváty

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

Zajišťovací účetnictví

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

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

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajištění peněžních toků

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

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

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí

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

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

(iii) Reálná hodnota finančních nástrojů

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

- reálná hodnota finančních nástrojů, pro které platí standardní podmínky a které jsou obchodovány na aktivních likvidních trzích, se stanoví s ohledem na kotované tržní ceny;
- reálná hodnota ostatních finančních nástrojů (kromě derivátů) se stanoví pomocí obecně používaných oceňovacích modelů na základě analýzy diskontovaných peněžních toků s použitím cen, které se na aktuálním trhu uplatňují a nabízejí u transakcí s obdobnými nástroji;
- reálná hodnota derivátů se vypočte na základě kótovaných cen. Pokud takovéto ceny nejsou k dispozici, využije se analýza diskontovaných peněžních toků s použitím příslušné výnosové křivky pro dobu trvání nástroje (v případě všech derivátů kromě opcí), nebo se použijí oceňovací modely pro opce (v případě opčních derivátů)
- reálná hodnota finančních záruk se stanoví pomocí oceňovacích modelů pro opce, přičemž hlavní parametry tvoří pravděpodobnost nesplácení danou protistranou určená extrapolací tržních informací o bonitě a výše ztráty v případě nesplácení.

(21) Rezervy

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

Skupina vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Společnosti, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Skupině uhradí náklady na odstranění těchto škod.

Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Skupina schválí detailní formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

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

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(22) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

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

(23) Odměny za dlouholeté působení u firmy

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

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

(24) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

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

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

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

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU (POKRAČOVÁNÍ)

(25) Ukončené činnosti

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

(26) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

(27) Podmíněné závazky a pohledávky

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

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

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

3. VÝNOSY

V následující tabulce je uvedena analýza výnosů Skupiny:

	2010	2009
Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	97,941,881	75,896,888
Mínus: spotřební daň	(24,212,030)	(22,867,231)
Hrubé výnosy z prodeje zboží a materiálu	6,950,395	10,827,670
Mínus: spotřební daň	(212,446)	(1,549,563)
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků, zboží a materiálu	80,467,800	62,307,764
Výnosy ze služeb	5,498,737	5,078,736
Celkové výnosy	85,966,537	67,386,500

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Výnosy a provozní hospodářský výsledek

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

Rok končící 31/12/2009	Rafinerie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	36,672,796	7,261,229	23,376,058	76,417	--	67,386,500
Výnosy v rámci segmentů	13,139,561	343,585	1,967,168	559,986	(16,010,300)	--
Celkové segmentové výnosy	49,812,357	7,604,814	25,343,226	636,403	(16,010,300)	67,386,500
Provozní hospodářský výsledek	(1,176,794)	692,636	(94,923)	(74,644)	--	(653,725)
Čisté finanční náklady						(564,007)
Ztráta před zdaněním						(1,217,732)
Daň z příjmů						372,458
Ztráta za období						(845,274)
Odpisy a amortizace	(1,110,486)	(372,490)	(1,867,277)	(81,940)		(3,432,193)

Aktiva a pasiva

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

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ (POKRAČOVÁNÍ)

31/12/2009	Rafinerie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	24,130,332	6,827,730	26,188,173	2,622,148	(2,840,455)	56,927,928
Aktiva určená k prodeji	--	--	77,240	1,093	--	78,333
Nepřirážená korporátní aktiva	--	--	--	--	--	1,242,869
Aktiva celkem						58,249,130
Přírůstky dlouhodobých aktiv	902,400	212,711	1,858,192	89,188	--	3,062,491
Segmentové pasiva	9,840,213	1,647,732	7,150,263	430,568	(2,840,455)	16,228,321
Nepřirážená korporátní pasiva	--	--	--	--	--	4,149,473
Pasiva celkem						20,377,794

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

Tvorba a rozpuštění opravných položek

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

2009	Rafinérská výroba	Maloobchod	Petrochemická výroba	Ostatní	Celkem
Tvorba opravných položek	(136,190)	(100,434)	(103,450)	--	(340,074)
Rozpuštění opravných položek	241,463	93,201	76,361	29,564	440,589

Geografické informace

	Výnosy		Aktiva celkem	
	2010	2009	31/12/2010	31/12/2009
Česká republika	59,683,619	50,544,074	60,146,183	57,138,036
Německo	7,850,820	4,676,627	167,406	175,162
Polsko	2,678,541	1,419,266	--	--
Slovensko	6,166,200	4,002,213	1,134,220	860,084
Ostatní země	9,587,357	6,744,320	22,989	75,848
Celkem	85,966,537	67,386,500	61,470,798	58,249,130

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 se vychází ze země, kde jsou umístěna aktiva.

Hlavní zákazníci

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

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Výnosy z hlavních produktů a služeb

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

Externí výnosy z hlavních produktů a služeb	2010	2009
Rafinerie	46,389,674	36,672,796
Dísel	23,022,205	17,147,240
Benzín	9,659,408	7,797,728
Asfalt	2,336,904	1,966,770
Maziva	771,597	706,937
Ostatní rafinérské produkty	6,832,365	5,447,810
Služby	3,767,195	3,606,311
Maloobchod	8,498,507	7,261,229
Rafinérské produkty	8,185,920	6,928,759
Služby	312,587	332,470
Petrochemie	30,978,308	23,376,058
Ethylen	3,677,893	2,576,475
Benzen	3,738,697	2,162,073
Močovina	976,596	868,296
Ammonia	904,098	1,332,043
C4 frakce	1,581,889	1,336,845
Polyethylen (HDPE)	7,108,208	5,946,023
Polypropylen	6,697,248	4,112,521
Ostatní petrochemické produkty	4,919,496	3,952,291
Služby	1,374,183	1,089,491
Ostatní	100,048	76,417
Celkem	85,966,537	67,386,500

5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

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

2010	Náklady na prodej	Odbytové náklady	Správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)	Celkem
Spotřeba materiálu	(63,314,873)	(200,507)	(22,353)	--	(63,537,733)
Náklady na prodané zboží a materiál	(4,991,388)	--	--	--	(4,991,388)
Spotřeba energie	(2,070,341)	(1,231)	(5,776)	--	(2,077,348)
Opravy a údržba	(1,174,012)	(24,832)	(15,926)	--	(1,214,770)
Ostatní služby	(5,019,494)	(1,006,291)	(251,393)	--	(6,277,178)
Personální náklady	(1,731,424)	(231,547)	(614,286)	--	(2,577,257)
Odpisy					
-vlastní majetek	(2,734,218)	(402,277)	(27,272)	--	(3,163,767)
-najatý majetek	(91,832)	(20,626)	(571)	--	(113,029)
Amortizace	(136,889)	(33,319)	(48,535)	--	(218,743)
Snížení hodnoty nehmotných aktiv a pozemků, budov a zařízení – (tvorba) / rozpuštění	--	--	--	67,686	67,686
Opravná položka k zásobám – rozpuštění / (tvorba)	(43,009)	--	--	--	(43,009)
Snížení hodnoty pohledávek – rozpuštění / (tvorba)	--	--	--	(25,171)	(25,171)
Náklady na výzkum	(17,958)	(9,253)	--	--	(27,211)
Náklady spojené s investicemi do nemovitostí	--	--	--	(1,314)	(1,314)
Nevypověditelný operativní leasing	(31,109)	--	(13,532)	--	(44,641)
Zisk / (ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	--	--	--	159,305	159,305
Rozpuštění / (Tvorba) rezerv	--	--	--	(61,883)	(61,883)
Pojištění	(145,748)	(6,410)	(109,802)	--	(261,960)
Tvorba rezerv na spotřebu CO2 emisních povolenek	(1,082,904)	--	--	--	(1,082,904)
Zúčtování přidělu CO2 emisních povolenek	1,066,971	--	--	254,135	1,321,106
Daně a poplatky	(26,644)	(2,162)	(25,604)	--	(54,410)
Ostatní náklady	(88,082)	(25,210)	(41,540)	(55,986)	(210,818)
Ostatní výnosy	--	--	--	147,956	147,956
Provozní náklady	(81,632,954)	(1,963,665)	(1,176,590)	484,728	(84,288,481)
Výnosy					85,966,537
Provozní hospodářský výsledek					1,678,056

5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY (POKRAČOVÁNÍ)

2009	Náklady na prodej	Odbytové náklady	Správní náklady	Ostatní provozní výnosy / (náklady)	Celkem
Spotřeba materiálu	(46,184,882)	(300,505)	(62,102)	--	(46,547,489)
Náklady na prodané zboží a materiál	(6,692,368)	--	--	--	(6,692,368)
Spotřeba energie	(1,690,428)	(1,108)	(6,903)	--	(1,698,439)
Opravy a údržba	(1,097,408)	(23,103)	(12,798)	--	(1,133,309)
Ostatní služby	(4,709,038)	(991,551)	(327,503)	--	(6,028,092)
Personální náklady	(1,746,731)	(229,572)	(605,300)	268	(2,581,335)
Odpisy					
-vlastní majetek	(2,652,079)	(398,153)	(39,186)	--	(3,089,418)
-najatý majetek	(103,486)	(28,694)	(534)	--	(132,714)
Amortizace	(149,612)	(13,072)	(47,377)	--	(210,061)
Snížení hodnoty nehmotných aktiv a pozemků, budov a zařízení – (tvorba) / rozpuštění	--	--	--	19,406	19,406
Opravná položka k zásobám – rozpuštění / (tvorba)	132,505	--	--	--	132,505
Snížení hodnoty pohledávek – rozpuštění / (tvorba)	--	--	--	(51,396)	(51,396)
Náklady na výzkum	(14,545)	(9,729)	--	--	(24,274)
Náklady spojené s investicemi do nemovitostí	--	--	--	(1,301)	(1,301)
Nevypověditelný operativní leasing	(32,384)	--	(16,570)	--	(48,954)
Zisk / (ztráta) z vyřazení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	--	--	--	1,356,895	1,356,895
Rozpuštění / (Tvorba) rezerv	--	--	--	(948,701)	(948,701)
Pojištění	(181,957)	(3,753)	(90,753)	--	(276,463)
Odpis negativního goodwillu	--	--	--	86,640	86,640
Daně a poplatky	(24,693)	(1,609)	(23,543)	--	(49,845)
Ostatní náklady	(82,516)	(24,191)	(110,306)	(51,152)	(268,165)
Ostatní výnosy	--	--	--	146,653	146,653
Provozní náklady celkem	(65,229,622)	(2,025,040)	(1,342,875)	557,312	(68,040,225)
Výnosy					67,386,500
Provozní hospodářský výsledek					(653,725)

6. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2010	2009
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy:		
- vklady u bank	17,262	28,583
- ostatní úvěry a pohledávky	63,928	44,237
Celkem úrokové výnosy	81,190	72,820
Příjem z dividend	7,759	10,183
Přecenění investic	--	2,200
Ostatní finanční výnosy	7,188	12,715
Finanční výnosy celkem	96,137	97,918
Finanční náklady		
Úrokové náklady:		
- bankovní úvěry a jiné zdroje financování	(265,862)	(310,344)
- finanční nájem	(287)	(2,359)
- ostatní	(2,808)	(784)
Úrokové náklady celkem	(268,957)	(313,487)
Mínus kapitalizované úroky	2,780	3,084
Výpůjční náklady účtované do výkazu o úplném výsledku	(266,177)	(310,403)
Kurzové ztráty	(117,773)	(120,891)
Přecenění investic	(5,916)	(3,000)
Čistá ztráta z derivátů	(99,660)	(150,826)
Ostatní finanční náklady	(98,974)	(76,805)
Finanční náklady celkem	(588,500)	(661,925)
Čisté finanční náklady	(492,363)	(564,007)

7. OSOBNÍ NÁKLADY

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

2010	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	3,905	71	3,976
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	3,788	69	3,857
Mzdové náklady	1,629,039	234,636	1,863,675
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	590,860	42,443	633,303
Sociální náklady	39,279	1,331	40,610
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	27,359	224	27,583

2009	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	4,092	99	4,191
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	3,925	99	4,024
Mzdové náklady	1,646,202	204,749	1,850,951
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	608,242	43,821	652,063
Sociální náklady	33,588	1,339	34,927
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	31,688	458	32,146

* FTE – ekvivalent plného úvazku

** Počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

V roce 2010 byly členům představenstva vyplaceny odměny ve výši 4,711 tis. Kč (2009: 4,714 tis. Kč). Odměny vyplacené členům dozorčí rady dosáhly výše 6,507 tis. Kč (2009: 6,802 tis. Kč). Související náklady na sociální a zdravotní pojištění činily 868 tis. Kč v roce 2010 (2009: 847 tis. Kč).

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2010	2009
Splatná daň – Česká republika	(122,413)	(97,651)
Splatná daň – ostatní země	(31,544)	(25,082)
Odložená daň	(95,003)	495,191
Daň z příjmů - (náklad) / výnos	(248,960)	372,458

Tuzemská daň z příjmů byla vypočtena v souladu s daňovými předpisy České republiky na základě odhadu zdanitelného zisku za účetní období s použitím sazby 19 % v roce 2010 (20 % v roce 2009). Odložená daň byla vypočtena s použitím sazeb schválených pro rok 2010 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převažujících v příslušné jurisdikci.

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ (POKRAČOVÁNÍ)**Odsouhlasení efektivní daňové sazby**

	2010		2009	
Zisk / (ztráta) za rok		936,733		(845,274)
Celková daň z příjmů - náklady / (výnosy)		248,960		(372,458)
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmů		1,185,693		(1,217,732)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	19 %	225,282	20 %	(243,546)
Dopad daňových sazeb v cizích jurisdikcích	0 %	3,929	0 %	2,558
Daňově neuznatelné náklady	1 %	15,498	(3 %)	39,859
Výnosy osvobozené od daně	0 %	(1,474)	1 %	(11,392)
Daňová pohledávka z daňových ztrát, která nebyla v minulých obdobích zaúčtována	0 %	--	11 %	(136,734)
Změna stavu přechodných rozdílů, ze kterých není zaúčtována odložená daň	0 %	(2,133)	3 %	(28,052)
Daňové nedoplatky	0 %	--	0 %	(344)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	0 %	--	(2 %)	21,814
Ostatní rozdíly	1 %	7,858	1 %	(16,621)
Celková daň z příjmů - náklady / (výnosy)	21 %	248,960	31 %	(372,458)

9. ZISK NA AKCII*Základní zisk na akcii*

	2010	2009
Zisk / (ztráta) za účetní období náležející akcionářům mateřské společnosti (v tis. Kč)	936,733	(840,295)
Vážený průměr počtu akcií	181,334,764	181,334,764
Zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)	5.17	(4.63)

Zředěný zisk na akcii

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

10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
Stav k 1/1/2009	1,239,845	22,515,951	35,430,441	2,945,703	4,177,310	66,309,250
Přírůstky	5,089	86,037	399,734	155,203	1,877,244	2,523,307
Úbytky	(18,171)	(36,649)	(480,264)	(179,303)	--	(714,387)
Přeúčtování	17,692	820,610	1,674,587	209,130	(2,733,208)	(11,189)
Ostatní	(6,460)	(98,981)	(244,618)	(1,788)	(113,927)	(465,774)
Kurzové rozdíly	--	(356)	(13)	(200)	--	(569)
Stav k 31/12/2009	1,237,995	23,286,612	36,779,867	3,128,745	3,207,419	67,640,638
Přírůstky	--	19,378	64,385	28,405	1,375,014	1,487,182
Úbytky	(5,312)	(93,976)	(379,318)	(213,863)	(5,668)	(698,137)
Přeúčtování	32,634	839,291	2,201,258	119,688	(3,276,477)	(83,606)
Ostatní	--	(181)	(24,062)	956	(17)	(23,304)
Kurzové rozdíly	--	2,184	(46)	(392)	--	1,746
Stav k 31/12/2010	1,265,317	24,053,308	38,642,084	3,063,539	1,300,271	68,324,519
Odpisy						
Stav k 1/1/2009	--	7,767,862	19,870,796	1,659,274	--	29,297,932
Odpisy za období	--	622,602	2,298,872	300,657	--	3,222,131
Úbytky	--	(123,548)	(994,705)	(163,144)	--	(1,281,397)
Ostatní	--	9,209	253,174	3,088	--	265,471
Kurzové rozdíly	--	--	(12)	(150)	--	(162)
Stav k 31/12/2009	--	8,276,125	21,428,125	1,799,725	--	31,503,975
Odpisy za období	--	594,226	2,375,966	306,604	--	3,276,796
Úbytky	--	(66,508)	(372,649)	(183,841)	--	(622,998)
Ostatní	--	65	(99)	820	--	786
Kurzové rozdíly	--	--	(45)	(343)	--	(388)
Stav k 31/12/2010	--	8,803,908	23,431,298	1,922,965	--	34,158,171
Snížení hodnoty						
Stav k 1/1/2009	50,724	188,319	97,745	5,175	1,861	343,824
Ztráty ze snížení hodnoty	3,000	60,923	21,068	3,551	--	88,542
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	(13,000)	(62,953)	(28,709)	(1,853)	(827)	(107,342)
Stav k 31/12/2009	40,724	186,289	90,104	6,873	1,034	325,024
Ztráty ze snížení hodnoty	--	22,637	42,634	116	20,552	85,939
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	(2,100)	(61,150)	(84,022)	(6,353)	--	(153,625)
Stav k 31/12/2010	38,624	147,776	48,716	636	21,586	257,338
Účetní hodnota k 1/1/2009	1,189,121	14,559,770	15,461,900	1,281,254	4,175,449	36,667,494
Účetní hodnota k 31/12/2009	1,197,271	14,824,198	15,261,638	1,322,147	3,206,385	35,811,639
Účetní hodnota k 31/12/2010	1,226,693	15,101,624	15,162,070	1,139,938	1,278,685	33,909,010

Podle Standardu IAS 23 Skupina kapitalizuje úrokové náklady, které jsou přímo přiřaditelné k akvizici, pořízení odpovídajícího aktiva jako součást jeho pořizovací ceny. Úrokové náklady kapitalizované v roce končícím 31. prosincem 2010 dosáhly výše 2,780 tis. Kč (31. prosince 2009 3,084 tis. Kč).

10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Opravné položky uvedené v pozemcích, budovách a zařízeních se rovnají částce, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jejich zpětně získané částky. Tvorba a rozpuštění opravné položky pozemků, budov a zařízení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech. V průběhu roku 2010 Skupina vytvořila nejvýznamnější opravné položky v souvislosti s odstavením teplárny T200 (28,400 tisíc Kč) a v souvislosti se zastavením investičních projektů (20,552 tisíc Kč).

K 31. prosinci 2010 Skupina přehodnotila ekonomické životnosti pozemku, budov a zařízení předtím aplikované dle účetní politiky. Pokud by byla aplikována míra odpisů z předešlých let náklady na odpisy v roce 2010 by byly nižší o 3,585 tisíc Kč.

Hrubá účetní hodnota plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání, je k 31. prosinci 2010 ve výši 12,088,991 tisíc Kč a k 31. prosinci 2009 ve výši 9,685,402 tisíc Kč.

Zůstatková hodnota nevyužívaných pozemků, budov a zařízení je ve výši 80,458 tisíc Kč k 31. prosinci 2010 (104,240 tisíc Kč k 31. prosinci 2009)

Majetek zatížený zástavním právem

Čerpací stanice, budovy, strojní zařízení a pozemky Skupiny jsou zastaveny jako zajištění následujících bankovních úvěrů.

Banka – věřitel	Zastavený majetek	Pořizovací cena zastaveného majetku	Nesplacená část zajišťovaného úvěru
ČSOB	Budovy	1,709,900	12,017
Celkem k 31/12/2010		1,709,900	12,017

Banka – věřitel	Zastavený majetek	Pořizovací cena zastaveného majetku	Nesplacená část zajišťovaného úvěru
ČSOB	Budovy	1,690,562	84,155
Celkem k 31/12/2009		1,690,562	84,155

11. NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Goodwill	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Požizovací cena							
Stav k 1/1/2009	797,080	1,948,651	51,595	35,861	--	399,857	3,233,044
Odpisy za období	31,024	466	--	499,556	--	3,281	534,327
Úbytky	(428)	--	--	(5,712)	--	(362,875)	(369,015)
Reklasifikace	18,592	10,344	--	(424,781)	--	407,034	11,189
Ostatní	(18,803)	--	--	103,067	--	(3,044)	81,220
Kurzové rozdíly	(19)	--	--	--	--	--	(19)
Stav k 31/12/2009	827,446	1,959,461	51,595	207,991	--	444,253	3,490,746
Odpisy za období	10,046	289	--	157,714	1,521,675	1,793	1,691,517
Úbytky	(96,642)	(17,472)	--	--	(1,711,559)	(620)	(1,826,293)
Reklasifikace	158,347	108,012	--	(265,247)	--	82,382	83,494
Ostatní	32,247	(16)	--	(3,180)	403,723	(27,445)	405,329
Kurzové rozdíly	(40)	--	--	--	--	--	(40)
Stav k 31/12/2010	931,404	2,050,274	51,595	97,278	213,839	500,363	3,844,753
Amortizace							
Stav k 1/1/2009	717,295	670,934	--	--	--	224,923	1,613,152
Odpisy za období	42,056	100,771	--	--	--	67,234	210,061
Úbytky	(813)	--	--	--	--	(12,179)	(12,992)
Ostatní	--	--	--	--	--	12,351	12,351
Kurzové rozdíly	(10)	--	--	--	--	--	(10)
Stav k 31/12/2009	758,528	771,705	--	--	--	292,329	1,822,562
Odpisy za období	50,582	105,156	--	--	--	63,005	218,743
Úbytky	(96,642)	(13,918)	--	--	--	(365)	(110,925)
Ostatní	26,963	(12)	--	--	--	(21,500)	5,451
Kurzové rozdíly	(26)	--	--	--	--	--	(26)
Stav k 31/12/2010	739,405	862,931	--	--	--	333,469	1,935,805
Snížení hodnoty							
Stav k 1/1/2009	--	--	--	--	--	606	606
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	(606)	(606)
Stav k 31/12/2009	--	--	--	--	--	--	--
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2010	--	--	--	--	--	--	--
Účetní hodnota k 1/1/2009	79,785	1,277,717	51,595	35,861	--	174,328	1,619,286
Účetní hodnota k 31/12/2009	68,918	1,187,756	51,595	207,991	--	151,924	1,668,184
Účetní hodnota k 31/12/2010	191,999	1,187,343	51,595	97,278	213,839	166,894	1,908,948

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

Hodnota softwaru vzrostla z důvodu pořízení RIS systému v pořizovací hodnotě 136,040 tis. Kč. Licence, patenty a ochranné známky zahrnují především zakoupené licence související s výrobou plastů (vysokohustotní polyetylén – HDPE a polypropylén) v zůstatkové hodnotě 1,076,871 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (1,134,739 tis. Kč k 31. prosinci 2009) a licenci na krakovací proces v zůstatkové hodnotě 5,778 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (7,705 tis. Kč k 31. prosinci 2009). Ostatní nehmotný majetek k 31. prosinci 2010 zahrnuje náklady na vývoj ve výši 145,105.

V ekonomické životnosti dlouhodobého nehmotného majetku uplatňovaného v souladu s účetními postupy Skupiny v letech 2010 a 2009 nedošlo k žádným změnám.

Hrubá účetní hodnota všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání, je k 31. prosinci 2010 ve výši 1,503,173 tisíc Kč a k 31. prosinci 2009 ve výši 1,522,138 tisíc Kč.

11. NEHMOTNÝ MAJETEK (POKRAČOVÁNÍ)**CO₂ emisní povolenky**

V roce 2008 Skupina obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého dle Národního alokačního plánu na roky 2008 – 2012. Celkový počet emisních povolenek přidělených skupině na období 2008 – 2012 byl 18,819,992 tuny.

Informace o emisních povolenkách za vykazované období:

	hodnota	tuny
Emisní povolenky k 31. prosinci 2009	184,668	609,321
Emisní povolenky přidělené na rok 2010	1,242,692	3,775,436
Vypořádání emisních povolenek za rok 2009	(1,023,637)	(3,144,669)
Emisní povolenky nakoupené v roce 2010	1,521,675	4,275,302
Prodeje emisních povolenek v roce 2010	(1,711,559)	(4,859,319)
Odhadovaný stav povolenek k 31. prosinci 2010	213,839	656,071
Plánovaná spotřeba emisních povolenek v roce 2010	(1,082,904)	(3,090,467)
Plánovaný způsob krytí deficitu, včetně:	869,065	2,434,396
Použití přidělu na další období	144,064	416,597
Nákupy uzavřené k datu 31. prosince 2010	725,001	2,017,799

Dne 18. února 2010 Skupina obdržela CO₂ emisní povolenky ve výši 3,775,436 tun. V tento den byla tržní hodnota jedné CO₂ povolenky 12.80 EUR.

Emisní povolenky obdržené a prodané během roku 2010 jsou uvedeny v konsolidovaném výkazu o finančních tocích v rámci investiční činnosti v pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv a v příjmech z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv.

Goodwill

Goodwill prezentovaný Skupinou činí 51,595 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (31. prosince 2009: 51,595 tis. Kč) a vznikl zakoupením 0.221 % podílu na základním kapitálu společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. během roku končícího 31. prosincem 2007.

K 31. prosinci 2010 Skupina vyhodnotila ekonomickou hodnotu zaúčtovaného goodwillu podle požadavku Standardu IAS 36. Podle této analýzy není nutné snižovat jeho hodnotu opravnou položkou.

Nákup akcií společnosti PARAMO, a.s.

Dne 4. března 2009 bylo zakoupeno 8.24 % akcií ve společnosti PARAMO a.s. Negativní goodwill v hodnotě 86,640 tis. Kč byl zaúčtován do ostatních provozních výnosů.

Podíl 8.24 % 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	163,188	163,188
Krátkodobá aktiva	173,927	173,927
Celková aktiva	337,115	337,115
Dlouhodobé závazky	8,233	8,233
Krátkodobé závazky	135,172	135,172
Závazky celkem	143,405	143,405
Čistá aktiva	193,710	193,710
Zaplacená částka		107,070
Negativní goodwill při pořízení		86,640

Peněžní výdaje při pořízení:

Čisté peněžní prostředky nabyté v rámci podílu	871
Uhrazená částka	107,070
Čisté peněžní výdaje	106,199

12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2010 zahrnovaly pozemky vlastněné Skupinou a pronajímáné třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2010 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2010	2009
Investice do nemovitostí k 1. lednu	162,627	160,057
Nákupy	112	4,214
Prodeje	(549)	(1,441)
Převod do pozemků, budov a zařízení	--	(846)
Převod z pozemků, budov a zařízení	--	643
Celkový stav k 31. prosinci	162,190	162,627

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

Budoucí příjmy z pronájmu jsou následující:

	Do 1 roku	Od 1 do 5 let
Celkem budoucí příjmy z pronájmu	21,008	90,527

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

13. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

Skupina má k 31. prosinci 2010 kapitálové investice v hodnotě 192,425 tis Kč (k 31. prosinci 2009 198,343 tis. Kč) představující podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu. Protože jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, jsou vykazovány v pořizovací ceně.

14. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ve výši 174,952 tis. Kč (31. prosinec 2009: 206,287 tis. Kč) na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky ve výši 89,619 tis. Kč byla vyloučena jako vnitroskupinová transakce. Půjčka je splatná v roce 2016 a je úročena sazbou 1M PRIBOR zvýšenou o přírážku. Krátkodobá část půjčky ve výši 15,284 tis. Kč je vykázána v ostatních pohledávkách. Skupina dále vykazuje dlouhodobé pohledávky z titulu hotovostních garancí provozovatelům čerpacích stanic ve výši 21,356 tis. Kč a zálohy na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 37,110 tis. Kč.

Doba splatnosti	Splatné od 1 do 3 let	Splatné od 3 do 5 let	Splatné za více než 5 let	Celkem
31/12/2010	70,585	48,982	10,657	130,224
31/12/2009	49,890	32,600	38,689	121,179

Podle názoru managementu účetní hodnota pohledávek odráží jejich reálnou hodnotu.

15. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

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. 19 % v roce 2011 a dále).

Změna stavu čisté odložené daně Skupiny za rok byla následující:

	2010	2009
K 1. lednu	(1,615,519)	(2,113,931)
Odložená daň účtovaná do výkazu o úplném výsledku	(95,003)	495,191
Kurzové rozdíly	29	2,712
Daň účtovaná do ostatního úplného výsledku	--	509
K 31. prosinci	(1,710,493)	(1,615,519)

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 pohledávky	1/1/2010	Změny účtované do zisku nebo ztráty	Kurzové rozdíly	31/12/2010
Pozemky, budovy a zařízení	82,146	(50,444)	--	31,702
Rezervy	301,272	(6,039)	(537)	294,696
Neuplatněná daňová ztráta	516,889	19,325	--	536,214
10% reinvestiční odpočet	1,582	(1,582)	--	--
Ostatní	129,939	50,799	522	181,260
Odložené daňové pohledávky celkem	1,031,828	12,059	(15)	1,043,872

Odložené daňové závazky	1/1/2010	Změny účtované do zisku nebo ztráty	Kurzové rozdíly	31/12/2010
Pozemky, budovy a zařízení	2,420,737	97,477	(39)	2,518,175
Zásoby	76,193	23,176	--	99,369
Rezervy	38,087	(155)	--	37,932
Finanční leasing	110,113	(17,930)	--	92,183
Ostatní	2,217	4,494	(5)	6,706
Odložené daňové závazky celkem	2,647,347	107,062	(44)	2,754,365

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 konsolidovaném výkazu o finanční pozici, po příslušném započtení, jsou následující:

	31/12/2010	31/12/2009
Odložená daňová pohledávka	48,280	99,409
Odložený daňový závazek	(1,758,773)	(1,714,928)
Netto	(1,710,493)	(1,615,519)

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.

Při kalkulaci odložené daňové pohledávky za rok 2010 Skupina uznala všechny daňově uznatelné dočasné rozdíly. V předchozím období dočasné rozdíly ve výši 73,975 tis. Kč nebyly uznány z důvodu nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů.

16. ZÁSoby

	31/12/2010	31/12/2009
Materiál	3,422,109	2,564,312
Opravná položka k materiálu	(57,957)	(176,683)
Nedokončená výroba	1,444,554	1,361,751
Opravná položka k nedokončené výrobě	(2,570)	(4)
Hotové výrobky	3,571,204	3,087,124
Opravná položka k hotovým výrobkům	(16,815)	(20,095)
Zboží k prodeji	464,998	435,327
Opravná položka ke zboží	(4,347)	(8,521)
Náhradní díly	1,638,240	1,615,302
Opravná položka k náhradním dílům	(265,901)	(260,240)
Zásoby celkem	10,193,515	8,598,273

Změny v opravných položkách k zásobám činí 43,009 tis. Kč a jsou zahrnuty v odbytových nákladech (v roce 2009 to bylo 132,505 tis. Kč), viz. bod 5.

17. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2010	31/12/2009
Pohledávky z obchodních vztahů	9,945,746	9,900,832
Pohledávky ze spotřební daně	347,537	149,587
Daně, cla a pohledávky na sociálním zabezpečení	17,603	29,967
Ostatní pohledávky	101,839	146,610
Brutto hodnota pohledávek z obch. vztahů a ostatních pohledávek	10,412,725	10,226,996
Ztráty ze snížení hodnoty	(925,095)	(916,972)
Pohledávky netto celkem	9,487,630	9,310,024

Obchodní pohledávky primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů je 35 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny první 3 dny po splatnosti. Poté se účtuje úrok s použitím dvoutýdenní aktuální sazby REPO nebo šestiměsíční aktuální sazby EURIBOR.

Míra úvěrového a měnového rizika pro Skupinu, související s obchodními a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 29 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 32.

Změny v opravných položkách

	31/12/2010	31/12/2009
Stav na začátku roku	916,972	923,926
Tvorba	124,970	106,029
Využití	(7,987)	(56,947)
Snížení	(99,799)	(54,633)
Kurzové rozdíly	(9,061)	(1,403)
Stav ke konci roku	925,095	916,972

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Skupina zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního 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.

18. KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2010	31/12/2009
Úvěry	533,435	250,214
Finanční deriváty	6,907	137,423
Finanční aktiva držena do splatnosti	--	359,405
Celkem	540,342	747,042

Úvěry

Skupina poskytla krátkodobý úvěr spřízněné společnosti. Účetní hodnota úvěru k 31. prosinci 2010 dosáhla výše 533,435 tis. Kč (k 31. prosinci 2009 250,214 tis. Kč). Úroková sazba byla stanovena na základě odpovídající mezibankovní sazby a reálná hodnota úvěru odpovídá jeho účetní hodnotě k 31. prosinci 2010. Úvěr v hodnotě 500,035 tis. Kč byl poskytnut spřízněné společnosti ze skupiny PKN ORLEN a je plně zajištěn.

Finanční instrumenty v reálné hodnotě účtované do výkazu zisku a ztráty

Transakce s finančními deriváty podléhají procesům řízení rizika. Skupina je vystavena měnovému riziku především v důsledku nákup ropy v USD a prodej výrobků v EUR. Je politikou Skupiny omezovat tato rizika uzavíráním různých zajišťovacích instrumentů.

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

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

Skupina průběžně monitoruje objem emisních povolenek přidělených v rámci národního alokačního plánu a plánované emise CO₂. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo využít přebytek přidělených povolenek jsou realizovány transakce na volném trhu povolenek.

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.

	Částka kontraktu nebo podkladové jistiny		Reálná hodnota derivátů	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Non-delivery forwardy / prodej EUR	36,640 T USD		3,441	
Non-delivery forwardy / prodej USD	17,760 T USD		3,260	
Forwardy USD/EUR	17,000 T USD	5,000 T USD	206	16
Swap emisních povolenek EUA/CER	--	4,732 T EUR	--	95,527
Forwardy USD/CZK	--	33,000 T USD	--	41,472
SWAP EUR/CZK	--	10,100 T EUR	--	408
Finanční deriváty celkem - aktiva			6,907	137,423

Datum vypořádání výše uvedených finančních instrumentů je nejdéle 15. prosinec 2011. Všechny transakce jsou vykázány jako krátkodobá aktiva.

Skupina vlastní deriváty, které slouží jako zajišťovací nástroje, v souladu se strategií řízení rizika Skupiny. Změny reálné hodnoty derivátů, které nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou zahrnuty do portfolia derivátů k obchodování a jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku.

18. KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční deriváty – finanční výsledek

	2010			2009		
	Finanční výnosy	Finanční náklady	Čistý zisk/ (ztráta)	Finanční výnosy	Finanční náklady	Čistý zisk/ (ztráta)
Swapy emisních povolenek EUA/CER	--	95,527	(95,527)	--	59,867	(59,867)
Měnový swap	3,624	--	3,624	--	726	(726)
Komoditní swap	--	15,487	(15,487)	--	--	--
Forward	7,730	--	7,730	--	90,233	(90,233)
Celkem	11,354	111,014	(99,660)	--	150,826	(150,826)

Finanční aktiva držaná do splatnosti

Následující tabulka informuje o nákupu depozitních směnek v roce 2009:

Protistrana	Měna	Datum splatnosti	31/12/2010	31/12/2009
ČEZ, a.s.	CZK	03/03/2010	--	101,004
ČEZ, a.s.	CZK	22/04/2010	--	76,008
ČEZ, a.s.	CZK	24/05/2010	--	50,703
ČEZ, a.s.	CZK	03/02/2010	--	75,937
ČEZ, a.s.	CZK	22/03/2010	--	55,753
Celkem			--	359,405

19. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2010	31/12/2009
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	4,598,611	1,085,223
Krátkodobé vklady u bank	143,220	100,498
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	4,741,831	1,185,721

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. musí být schváleny Odborem životního prostředí Okresního úřadu Ústí nad Labem. Zůstatek je 51,743 tis. Kč (31. prosince 2009: 51,343 tis. Kč).

20. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

K 31. prosinci 2010 držela Skupina 97 akcií společnosti CELIO a.s. 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 svůj podíl ve společnosti CELIO a.s. Účetní hodnota podílu činila 78,333 tis. Kč k 31. prosinci 2009.

Dne 24. března 2010 společnost UNIPETROL, a.s., jako prodávající, uzavřela dohodu o prodeji a koupi akcií (50%) ve společnosti CELIO a.s. se společností TICATANOR s.r.o., založené za tímto účelem dvěma členy top managementu CELIO a.s., jako kupující.

Na základě této dohody bylo 10.53 % akcií ve vlastnictví UNIPETROL, a.s. a 39.47 % ve vlastnictví UNIPETROL RPA, s.r.o. prodáno dne 14. dubna 2010. Ve stejný den zbývajících 1.06 % akcií ve společnosti CELIO, a.s. ve vlastnictví UNIPETROL RPA, s.r.o. bylo prodáno společnosti B.E. Fin S.A. V důsledku těchto transakcí má CELIO v současné době dva akcionáře Fin S.A. a TICATANOR, s.r.o. každý z nich drží 50% podíl.

Vypořádání obou transakcí vedlo k ukončení akciové účasti společností UNIPETROL, a.s. a UNIPETROL RPA, s.r.o. ve společnosti CELIO k 14. dubnu 2010. Skupina podle výše popsaných transakcí prodala dohromady 51.06 % akcií ve společnosti CELIO za celkovou prodejní cenu ve výši 78,333 tis. Kč.

21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál mateřské společnosti byl k 31. prosinci 2010 18,133,476 tis. Kč (2009: 18,133,476 tis. Kč). To představuje 181,334,764 ks (2009: 181,334,764 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva. Akcie Společnosti jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha.

22. REZERVNÍ FOND

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2010 činí 2,452,698 tis. Kč (31. prosince 2009: 2,425,274 tis. Kč)

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

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

24. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

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

	31/12/2010	31/12/2009
Dlouhodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné vydané dluhopisy	2,000,000	2,000,000
Finanční leasing	13,357	19,363
Zajištěné bankovní úvěry	--	12,000
Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem	2,013,357	2,031,363
Krátkodobé půjčky a úvěry		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	102,634	136,614
Nezajištěné bankovní úvěry	86,748	140,069
Krátkodobá část zajištěných bankovních úvěrů	12,017	72,154
Krátkodobá část finančního leasingu	11,055	17,417
Krátkodobé půjčky a úvěry celkem	212,454	366,254

24. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ (POKRAČOVÁNÍ)**Nezajištěné vydané dluhopisy**

V roce 1998 Společnost emitovala 2,000 dluhopisů v celkové nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné za 15 let od data emise v nominální hodnotě 2,000,000 tis. Kč. Úroková sazba je 0 % p.a. v prvních dvou letech a 12.53% p.a. v následujících letech. Efektivní úroková sazba je 9.82 %. Úrok je splatný ročně. Úrokový náklad je stanoven pomocí metody efektivní úrokové sazby. Celková účetní hodnota vydaných dluhopisů je 2,102,634 tis. Kč (2009: 2,136,614 tis. Kč). Část závazku splatná do 12 měsíců je vykazovaná v krátkodobých závazcích. Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku vzniklého z vydání dluhopisů 2,518,730 tis. Kč (2009: 2,634,838 tis. Kč). Časově rozlišený úrok, který bude splacen do 31. prosince 2011, je vykazován v krátkodobých úvěrech a půjčkách v hodnotě 102,634 tis. Kč (2009: 136,614 tis. Kč). Krátkodobá část bankovních úvěrů činí 12,017 tis. Kč (72,155 tis. Kč k 31. prosinci 2009).

Zajištěné bankovní úvěry

Bankovní úvěr je zajištěn zástavou hmotného majetku v účetní hodnotě 1,709,900 tis. Kč (2009: 1,690,562 tis. Kč). Úvěr je splatný v roce 2011 a úroková sazba je odvozena od mezibankovní sazby PRIBOR.

Analýza bankovních úvěrů

	USD	EUR	CZK	Celkem
Stav k 1. lednu 2010	11,737	113,021	87,466	212,224
Přijaté půjčky	36,327	673,455	3,669,047	4,378,829
Časově rozlišené úroky k rozvahovému dni	--	67	24	91
Převod z/do krátkodobých	--	--	12,000	12,000
Splátky	(11,736)	(755,126)	(3,736,263)	(4,503,125)
Splátky časově rozlišených úroků	(1)	(4)	(1,202)	(1,207)
Kurzové rozdíly	--	(47)	--	(47)
Stav k 31. prosinci 2010	36,327	31,366	31,072	98,765

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 2010 činila 1.79 % (k 31. prosinci 2009: 2.23 %).

Finanční leasing

	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota minimálních leasingových splátek	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Částky z finančního leasingu splatné:				
Do 1 roku	12,093	18,152	11,055	17,417
Od 1 roku do 5 let	14,191	20,221	13,357	19,363
Mínus: budoucí finanční náklady	(1,872)	(1,593)	--	--
Současná hodnota závazků z leasingu	24,412	36,780	24,412	36,780
Mínus: částka splatná do 12 měsíců			(11,055)	(17,417)
Částka splatná za více než 12 měsíců			13,357	19,363

Politikou Skupiny je pořizovat určitá zařízení a vybavení formou finančního leasingu. Průměrná doba trvání leasingu je 3-4 roky. Za rok končící 31. prosincem 2010 činila průměrná efektivní výpůjční sazba 2.85 %. 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.

25. REZERVY

Dlouhodobé rezervy	31/12/2009	Reklasifikace mezi účty	Navýšení rezerv	Použití rezerv	Rozpouštění rezerv	Kurzové rozdíly	31/12/2010
Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	301,246	--	17,184	(1,620)	(815)	--	315,995
Rezerva na soudní spory	22,499	--	2,270	--	--	--	24,769
Rezerva na zaměstnanecké požitky	32,146	--	2,572	--	(4,669)	--	30,049
Ostatní rezervy	--	--	39,292	--	(17,316)	--	21,976
Celkem	355,891	--	61,318	(1,620)	(22,800)	--	392,789

Krátkodobé rezervy	31/12/2009	Reklasifikace mezi účty	Navýšení rezerv	Použití rezerv	Rozpouštění rezerv	Kurzové rozdíly	31/12/2010
Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	5,000	--	--	(1,750)	(3,250)	--	--
Rezerva na soudní spory	123,511	--	11,911	--	(386)	--	135,036
Rezerva na CO2 emisní povolenky	--	917,860	1,082,904	(845,263)	(72,597)	--	1,082,904
Ostatní rezervy	978,257	(917,860)	59,648	(2,470)	(33,786)	(38)	83,751
Celkem	1,106,768	--	1,154,463	(849,483)	(110,019)	(38)	1,301,691

Rezerva na rekultivaci je tvořena v důsledku zákonné povinnosti rekultivovat skládku polévatého popílku po ukončení jeho užívání. Předpokládá se, že tato skutečnost nastane po roce 2043. Rezerva činí 305,684 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (2009: 293,746 tis. Kč).

V souvislosti se znečištěním řeky Bíliny (únik pyrolytického plynu) byla rezerva v průběhu roku 2010 plně využita (rezerva ve výši 5,000 tis. Kč k 31. prosinci 2009). Rezerva na náhradu škody pro Lesy České republiky činila 8,500 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (5,000 tis. Kč k 31. prosinci 2009).

Rezerva na právní spory se vytváří na očekávané budoucí náklady na soudní spory, v nichž Skupina vystupuje jako žalovaná strana. Skupina vytvořila v minulých obdobích 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 navýšena o úroky ve výši 33,021 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 25,511 tis. Kč). Skupina k 31. prosinci 2010 vytvořila rezervu k právnímu sporu se společností Air Products v částce 9,871 tis. Kč k 31. prosinci 2010 (k 31. prosinci 2009: 9,871 tis. Kč) a se společností Aversen ve výši 6,000 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 6,000 tis. Kč).

Rezervy na ostatní možné budoucí závazky Skupiny k 31. prosinci 2010 činí 105,727 tis. Kč, což zahrnuje rezervu na demontáž a likvidaci nevyužívaného majetku ve výši 56,504 tis. Kč. Rezerva v souvislosti s likvidací Oxoalkoholové jednotky byla plně využita. V roce 2010 Skupina vytvořila rezervu v souvislosti s plánovanou odstávkou teplárny T200 v částce 37,110 tis. Kč k 31. prosinci 2010

Rezervy na CO2 emisní povolenky jsou tvořeny na základě odhadované emise CO2 v reportovaném období.

Rezervy na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

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

25. REZERVY (POKRAČOVÁNÍ)

Zaměstnanecké benefity

Rezervy na odchodné do důchodu	
Aktuální hodnota závazků k 1/1/2010	(32,146)
Pojistné zisky nebo ztráty	2,467
Ostatní	(370)
Aktuální hodnota závazků k 31/12/2010	(30,049)

Rezervy na odchodné do důchodu	
Aktuální hodnota závazků k 1/1/2009	(32,414)
Náklady na současné zaměstnance	(2,021)
Pojistné zisky nebo ztráty	2,289
Aktuální hodnota závazků k 31/12/2009	(32,146)

Celkové náklady vykázané ve výkazu o úplném výsledku

	2010	2009
Náklady na současné zaměstnance	--	(2,021)
Pojistné zisky nebo ztráty	2,467	2,289
Ostatní	(370)	--
Celkem	2,097	268

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 3.75 % p.a. a rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

Náklady na benefity jsou uvedeny v následujících řádcích výkazu o úplném výsledku:

	2010	2009
Obecné a administrativní náklady	16	--
Náklady na prodej	2,081	--
Ostatní provozní náklady	--	(3,749)
Ostatní provozní výnosy	--	4,017
Celkem	2,097	268

26. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31/12/2010	31/12/2009
Výnosy příštích období z titulu vládních dotací	41,237	55,016
Závazky vůči obchodním partnerům	91,191	92,388
Ostatní závazky	14,395	17,629
Celkem	146,823	165,033

Skupina vykazuje časové rozlišení vládního grantu, který Skupina získala od německého Ministerstva pro ochranu životního prostředí a bezpečnost reaktorů na realizaci pilotního ekologického projektu zaměřeného na omezení přeshraničního znečištění životního prostředí v souvislosti s rekonstrukcí a odsířením elektrárny T 700. Částka grantu se zúčtovává po dobu životnosti majetku, který je z grantu financován.

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou denominovány v českých korunách.

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

	31/12/2010	31/12/2009
Závazky z obchodních vztahů	10,544,655	8,597,884
Závazky ze spotřební daň	4,152,280	3,965,240
Závazky z daně z přidané hodnoty	892,918	887,134
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	115,458	102,154
Závazky z titulu pořízení pozemků, budov a zařízení	428,476	397,287
Mzdy a platy	346,540	353,911
Výdaje příštích období	105,105	76,099
Zálohy	79,340	145,091
Závazky z dividend	30,012	31,380
Ostatní závazky	47,017	39,050
Celkem	16,741,801	14,595,230

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

28. KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY**Finanční deriváty – závazky**

V následující tabulce jsou uvedeny typy smluv, hodnotu podkladových částek a reálnou hodnotu finančních derivátů. 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.

	Částka kontraktu nebo podkladové jistiny		Reálná hodnota derivátů	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Forwardy USD/EUR	104,000 T USD	18,000 T USD	16,031	193
Forwardy USD/CZK	116,900 T USD	12,000 T USD	29,092	114
Non-delivery forwardy / prodej EUR	72,800 T USD	--	23,828	--
Non-delivery forwardy / nákup USD	49,490 T USD	--	11,325	--
Finanční deriváty celkem - závazky			80,276	307

Datum vypořádání výše uvedených finančních instrumentů je nejdéle 15. prosinec 2011. Všechny transakce jsou vykázány jako krátkodobá aktiva.

Detailní informace o dopadu transakcí s finančními deriváty do výkazu úplného výsledku je uveden v bodě 18.

29. FINANČNÍ INSTRUMENTY

Účetní klasifikace a reálná hodnota

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

31/12/2010	Bod	K prodeji	Držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky	Ostatní finanční závazky	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Ostatní investice	13	--	--	192,425	--	192,425	192,425
Dlouhodobé pohledávky	14	--	--	130,224	--	130,224	130,224
Obchodní a jiné pohledávky	17	--	--	9,487,630	--	9,487,630	9,487,630
Poskytnuté úvěry	18	--	--	533,435	--	533,435	533,435
Měnové forwardy	18	6,907	--	--	--	6,907	6,907
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	--	--	4,741,831	--	4,741,831	4,741,831
Celkem finanční aktiva		6,907	--	15,085,545	--	15,092,452	15,092,452
Úvěry a půjčky	24	--	--	--	2,225,811	2,225,811	2,641,907
Ostatní dlouhodobé závazky	26	--	--	--	146,823	146,823	146,823
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	27	--	--	--	16,741,801	16,741,801	16,741,801
Měnové forwardy	28	80,276	--	--	--	80,276	80,276
Celkem finanční závazky		80,276	--	--	19,114,435	19,194,711	19,610,807

31/12/2009	Bod	K prodeji	Držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky	Ostatní finanční závazky	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Ostatní investice	13	--	--	198,343	--	198,343	198,343
Dlouhodobé pohledávky	14	--	--	121,179	--	121,179	121,179
Obchodní a jiné pohledávky	17	--	--	9,310,024	--	9,310,024	9,310,024
Finanční aktiva držené do splatnosti	18	--	359,405	--	--	359,405	359,405
Poskytnuté úvěry	18	--	--	250,214	--	250,214	250,214
Swapy emisních povolenek EUA/CER	18	95,527	--	--	--	95,527	95,527
Měnové forwardy a swapy	18	41,896	--	--	--	41,896	41,896
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	--	--	1,185,721	--	1,185,721	1,185,721
Celkem finanční aktiva		137,423	359,405	11,065,481	--	11,562,309	11,562,309
Úvěry a půjčky	24	--	--	--	2,397,617	2,397,617	2,895,841
Ostatní dlouhodobé závazky	26	--	--	--	165,033	165,033	165,033
Obchodní a jiné závazky a výdaje příštích období	27	--	--	--	14,595,230	14,595,230	14,595,230
Měnové forwardy	28	307	--	--	--	307	307
Celkem finanční závazky		307	--	--	17,157,880	17,158,187	17,656,411

Reálná hodnota ostatních finančních nástrojů (kromě derivátů) se stanoví pomocí obecně používaných oceňovacích modelů na základě analýzy diskontovaných peněžních toků s použitím cen, které se na aktuálním trhu uplatňují a nabízejí u transakcí s obdobnými nástroji.

Reálná hodnota derivátů se vypočte na základě kótovaných cen. Pokud takovéto ceny nejsou k dispozici, využije se analýza diskontovaných peněžních toků s použitím příslušné výnosové křivky pro dobu trvání nástroje (v případě všech derivátů kromě opcí).

Řízení struktury kapitálu

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

Kapitálová struktura Skupiny se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 24, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu, který náleží vlastníkům kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 21 a 23.

29. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

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

	31/12/2010	31/12/2009
Dluh (i)	(2,225,811)	(2,397,617)
Peníze a peněžní ekvivalenty	4,741,831	1,185,721
Čistý dluh	2,516,020	(1,211,896)
Vlastní kapitál (ii)	38,799,708	37,871,336
Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu	(6.48)	3.20

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy Skupiny

Cíle řízení rizik

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

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

Řízení kreditního rizika

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

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

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

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Skupina používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2010 nepřekročily obchodní pohledávky vůči jednomu zákazníkovi 5 % z celkových obchodních pohledávek.

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

29. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

Maximální kreditní riziko pro úvěry, pohledávky, peníze a peněžní ekvivalenty a ostatní investice k reportovacímu dni podle geografických segmentů byly následující:

	31/12/2010		31/12/2009	
	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno
Česká republika	2,673,311	9,814,486	2,586,498	7,367,888
Evropská unie	1,256,541	1,239,571	657,266	377,980
Ostatní	56,641	44,995	28,309	47,540
Celkem	3,986,493	11,099,052	3,272,073	7,793,408

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

Věková struktura úvěrů a pohledávek za reportovaná období:

	31/12/2010		31/12/2009	
	Hodnota bruto	Opravná položka	Hodnota bruto	Opravná položka
Před splatností	14,733,811	--	10,357,009	--
Po splatnosti 0-30 dnů	250,469	--	400,794	--
Po splatnosti 30-180 dnů	37,519	--	121,958	--
Více než 180 dnů	977,357	(913,611)	1,102,692	(916,972)
Celkem	15,999,156	(913,611)	11,982,453	(916,972)

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.

Tabulky rizik likvidity

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

29. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

Očekávaná splatnost nederivátových finančních aktiv

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	do 6 měsíců	6 měsíců-1 rok	1-5 let	Déle než 5 let
31/12/2010						
Ostatní investice	192,425	192,425	--	--	--	192,425
Dlouhodobé pohledávky	130,224	130,224	--	--	130,224	--
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	9,487,630	9,487,630	9,438,859	48,771	--	--
Poskytnuté úvěry	533,435	533,435	--	533,435	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	4,741,831	4,741,831	4,741,831	--	--	--
Celkem	15,085,545	15,085,545	14,180,690	582,206	130,224	192,425
31/12/2009						
Ostatní investice	198,343	198,343	--	--	--	198,343
Dlouhodobé pohledávky	121,179	121,179	--	--	121,179	--
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	9,310,024	9,310,024	9,261,084	48,940	--	--
Krátkodobá finanční aktiva držaná do data splatnosti	359,405	359,405	232,694	126,711	--	--
Úvěry poskytnuté ostatním společnostem	250,214	250,214	250,214	--	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,185,721	1,185,721	1,185,721	--	--	--
Celkem	11,424,886	11,424,886	10,929,713	175,651	121,179	198,343

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

Smluvní splatnost nederivátových finančních závazků

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	do 6 měsíců	6 měsíců-1 rok	1-5 let
31/12/2010					
Nezajištěné vydané dluhopisy	2,102,634	2,102,634	--	102,634	2,000,000
Zajištěné bankovní úvěry	12,017	12,017	--	12,017	--
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	16,888,624	16,888,624	16,741,801	--	146,823
Nezajištěné bankovní úvěry	86,748	86,748	86,748	--	--
Závazky z finančního leasingu	24,412	24,412	--	11,055	13,357
Celkem	19,114,435	19,114,435	16,828,549	125,706	2,160,180
31/12/2009					
Nezajištěné vydané dluhopisy	2,136,615	2,136,615	--	136,615	2,000,000
Zajištěné bankovní úvěry	84,155	84,155	24,000	48,155	12,000
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	14,760,262	14,760,262	14,595,229	--	165,033
Nezajištěné bankovní úvěry	140,068	140,068	--	140,068	--
Závazky z finančního leasingu	36,780	36,780	--	17,417	19,363
Celkem	17,157,880	17,157,880	14,619,229	342,255	2,196,396

29. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)**Analýza likvidity derivátových finančních nástrojů**

Následující tabulka uvádí období, ve kterých peněžní toky související s derivátovými operacemi:

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	do 6 měsíců	6 měsíců-1 rok
31/12/2010				
Non-delivery forwardy / prodej v EUR	3,441	3,441	2,145	1,296
Non-delivery forwardy / prodej v USD	3,260	3,260	3,260	--
Forwardy USD/EUR	206	206	206	--
Aktiva	6,907	6,907	5,611	1,296
Forwardy USD/CZK	(29,092)	(29,092)	(29,092)	--
Non-delivery forwardy / prodej v EUR	(23,828)	(23,828)	(13,212)	(10,616)
Forwardy USD/EUR	(16,031)	(16,031)	(16,031)	--
Non-delivery forwardy / nákup v USD	(11,325)	(11,325)	(7,130)	(4,195)
Závazky	(80,276)	(80,276)	(65,465)	(14,811)
Netto	(73,369)	(73,369)	(59,854)	(13,515)
31/12/2009				
Swap emisních povolenek EUA/CER	95,527	95,527	--	95,527
Forwardy USD/CZK	41,472	41,472	41,472	--
Swap EUR/CZK	408	408	408	--
Forwardy USD/EUR	16	16	16	--
Aktiva	137,423	137,423	41,896	95,527
Forwardy USD/CZK	(193)	(193)	(193)	--
Forwardy USD/EUR	(114)	(114)	(114)	--
Závazky	(307)	(307)	(307)	--
Netto	137,116	137,116	41,589	95,527

Tržní riziko

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

Řízení měnového rizika

Skupina je vystavena měnovému riziku zejména z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů denominovaných v cizích měnách a z titulu úvěrů a jiných zdrojů financování denominovaných v cizích měnách. Měnové riziko z titulu závazků a pohledávek z obchodních vztahů je do značné míry kryto přirozeným zajišťovacím vztahem mezi závazky a pohledávkami v téže měně. Zajišťovací nástroje (forwardy, měnové swapy) jsou také používány na pokrytí významných měnových rizik z titulu obchodních závazků a pohledávek, které nejsou dostatečně pokryty přirozeným zajišťovacím vztahem.

27. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

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

31/12/2010	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	130,224	--	--	--	130,224
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6,025,402	3,132,769	328,800	659	9,487,630
Poskytnuté úvěry	540,342	--	--	--	540,342
Peníze a peněžní ekvivalenty	4,330,428	384,948	18,424	8,030	4,741,831
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,000,000)	--	--	--	(2,000,000)
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(9,692,515)	(1,173,411)	(5,870,397)	(5,478)	(16,741,801)
Ostatní dlouhodobé závazky	(146,823)	--	--	--	(146,823)
Krátká část dlouhodobých úvěrů	(102,634)	--	--	--	(102,634)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(31,072)	(31,366)	(36,327)	--	(98,765)
Finanční leasing	(24,412)	--	--	--	(24,412)
Hrubá pozice		2,312,940	(5,559,500)	3,211	(3,243,349)
Deriváty		(2,268,871)	4,460,863	--	2,191,992
Netto pozice		44,069	(1,098,637)	3,211	(1,051,357)

31/12/2009	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	121,179	--	--	--	121,179
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	6,338,899	2,778,656	168,085	24,384	9,310,024
Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva	230,626	--	--	--	230,626
Finanční aktiva držená do splatnosti	359,405	--	--	--	359,405
Poskytnuté úvěry	250,214	--	--	--	250,214
Peníze a peněžní ekvivalenty	726,853	419,137	10,063	29,667	1,185,721
Dlouhodobé úvěry a jiné zdroje financování	(2,012,000)	--	--	--	(2,012,000)
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(9,061,357)	(1,083,545)	(4,367,648)	(82,680)	(14,595,230)
Krátká část dlouhodobých úvěrů	(208,769)	--	--	--	(208,769)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(15,309)	(113,022)	(11,737)	--	(140,068)
Finanční leasing	(36,780)	--	--	--	(36,780)
Hrubá pozice		2,001,226	(4,201,237)	(28,629)	(2,228,640)
Deriváty		(270,216)	1,424,396	--	1,154,180
Netto pozice		1,731,010	(2,776,841)	(28,629)	(1,074,460)

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

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

Analýza citlivosti zahraničních měn

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

Pro rok 2010	pro rok 2009
USD +/- 11.20 %	USD +/- 4.20 %
EUR +/- 3.60 %	EUR +/- 3.60 %

27. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)

Sazby prezentují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti zahrnuje externí úvěry a úvěry zahraničním společnostem v rámci Skupiny, kdy se měna dlužníka liší od měny věřitele. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 11.20 % a o 3.60 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

	Dopad CZK/USD		Dopad CZK/EUR	
	2010	2009	2010	2009
Zisk nebo ztráta / vlastní kapitál	(123,047)	176,452	1,586	72,044

Řízení úrokových rizik

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

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

Analýza citlivosti úrokových sazeb

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

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, platilo by následující:

- zisk za rok končící 31. prosincem 2010 by se snížil/zvýšil o 2,051 tis. Kč (2009: snížení/zvýšení o 54 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je Skupina vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost Skupiny na úrokové sazby se v běžném období snížila zejména v důsledku splátek úvěrů. Další informace jsou uvedeny v bodu 24.

27. FINANČNÍ INSTRUMENTY (POKRAČOVÁNÍ)Profil úrokových rizik

Profil úrokového rizika Skupiny ke konci reportovaného období je následující:

	31/12/2010	31/12/2009
Variabilní úroková sazba		
Finanční majetek	533,435	250,214
Finanční závazky	(123,177)	(261,004)

Rizika tržních cen

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

Rizika z emisních povolenek

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

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

30. OPERATIVNÍ LEASING*Skupina jako nájemce***Leasingová ujednání**

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

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu

	Minimální leasingové splátky	
	31/12/2010	31/12/2009
Do 1 roku	42,070	53,063
Od 1 roku do 5 let	83,405	115,519
Nad 5 let	188,332	199,987
Celkem	313,807	368,569

Skupina si najímá formou operativního leasingu dopravní prostředky a kanceláře. Smlouvy na dopravní prostředky jsou zpravidla na dva roky. Leasingové splátky se ročně navyšují, aby odpovídaly tržnímu nájmu. Žádná z leasingových smluv nezahrnuje podmíněné platby.

Splátky účtované do nákladů byly následující:

	2010	2009
Nevypověditelný operativní leasing	44,641	48,954
Vypověditelný operativní leasing	143,542	145,646
Celkem	188,183	194,600

31. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

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

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

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

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

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

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

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

31. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

Smlouva o koupi akcií stanovuje, že odpovědnost za ekologické dopady vzniklé před uzavřením transakce ponese 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).

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

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

Dne 10. července 2007 uzavřely společnosti UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. smlouvu, na základě které se společnost UNIPETROL, a.s. zavázala vytvořit ve prospěch společnosti SYNTHOS Kralupy a.s. předkupní právo společně s dalšími právy k určitým pozemkům vlastněným společností UNIPETROL, a.s. v průmyslové zóně v Kralupech nad Vltavou, které ke své provozní činnosti využívá společnost SYNTHOS Kralupy a.s. Smlouva o koupi akcií 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 SYNTHOS Kralupy a.s. vlastněných společností UNIPETROL, a.s., které získala společnost Dwory, založen zejména na následujících podmínkách:

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

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

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

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

- (i) Ekologické záruky poskytnuté Fondem národního majetku České republiky nebudou dostačující k pokrytí nákladů na sanaci ekologických škod týkajících se projektu staré amalgámové elektrolýzy.
V tomto případě bude společnost 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.

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

31. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE (POKRAČOVÁNÍ)

Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společností Shell, Dow, Eni, UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. za údajný kartel v oblasti emulzního styren butadienového kaučuku ("ESBR"). UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. její tehdejší dceřiné společnosti byla uložena společně a nerozdílně pokuta ve výši 17.5 miliónu, kterou obě společnosti Evropské komisi uhradily. Obě společnosti podaly proti rozhodnutí Evropské komise žalobu u Soudu ES prvního stupně a na rozhodnutí se čeká.

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

Následně bylo společnosti UNIPETROL, a.s. doručeno oznámení o žalobě na náhradu škody podané výrobcí pneumatik proti členům údajného ESBR kartelu. Žaloba byla podána ve Velké Británii u obchodního soudu High Court of Justice, Queen's Bench Division. Žalobci žádají náhradu škody, včetně úroku z prodlení, za ztráty způsobené údajným kartelem. Žalovaná částka nebyla prozatím stanovena.

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 UNIPETROL, a.s., který se rozhodl připojit se k této žalobě. Námitka byla soudem zamítnuta.

Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález

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

Garance

Skupina vystavila garanci za HC Litvínov, a.s. ve prospěch Asociace profesionálních klubů ledního hokeje ve výši 7,000 tis. Kč. Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu Most a Domažlice vydaly Commerzbank AG, Praha, Komerční banka, a.s. a HSBC, a.s. na žádost Skupiny bankovní garance. K 31. prosinci 2010 je celkový zůstatek těchto garancí činil 955 mil. Kč (31. prosince 2009 1,205 mil. Kč).

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

Během roku 2010 a 2009 byla většina (62.99 %) akcií Společnosti vlastněna společností PKN Orlen.

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

2010	PKN Orlen	Společnosti pod podstatným vlivem Skupiny	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	24,725	38,183	185,200	--
Krátkodobé závazky včetně úvěrů	5,680,150	13,356	162,806	--
Dlouhodobé závazky včetně úvěrů	--	4	--	--
Náklady	45,952,434	103,608	1,411,211	3,385
Výnosy	1,190,751	186,900	1,699,031	340
Nákup pozemků, budov a zařízení	--	--	--	--
Nákladové a výnosové úroky	(1,533)	--	19,527	--
Přijaté dividendy	--	--	--	--

2009	PKN Orlen	Společnosti pod podstatným vlivem Skupiny	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	26	46,940	741,299	104
Krátkodobé závazky včetně úvěrů	4,321,146	8,570	34,469	1,846
Dlouhodobé závazky včetně úvěrů	--	4	--	--
Náklady	32,894,819	86,342	900,960	13,412
Výnosy	699,541	149,794	1,741,767	868
Nákup pozemků, budov a zařízení	1,535	918	--	176
Nákladové a výnosové úroky	--	--	7,703	--
Přijaté dividendy	--	5,287	--	3,851

Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny s zpřízněnými společnostmi

V roce 2010 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

Transakce s klíčovým managementem

V roce 2010 společnosti Skupiny neposkytly klíčovým členům managementu ani jejich spřízněným osobám žádné půjčky, úvěry, záruky či s nimi neuzavřely smlouvy poskytující služby Skupiny a spojených osob. V roce 2010 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy managementu společnosti Skupiny

V roce 2010 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti ani společností Skupiny, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

33. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

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

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

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

*Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti KPetrol v letech 1995 až 1999 ve výši 40 mil. Kč;

V mil. Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2009	Nevyužité prostředky k 31/12/2009
UNIPETROL, a.s./ areál spol. UNIPETROL RPA, s.r.o.	6,012	2,161	3,851
UNIPETROL, a.s./ areál spol. SYNTHOS Kralupy, a.s.	4,244	12	4,232
BENZINA a.s.	1,349	350*	999
PARAMO, a.s./ areál v Pardubicích	1,241	159	1,082
PARAMO, a.s./ areál v Kolíně	1,907	1,160	747
Celkem	14,753	3,842	10,911

*Údaj nezahrnuje náklady na již provedenou sanaci sítě čerpacích stanic bývalé společnosti KPetrol v letech 1995 až 1999 ve výši 40 mil. Kč;

34. PODÍLY VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Skupina vlastní 51.221% podíl ve společném podniku ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., který se zabývá rafinací ropy a výrobou a distribucí ropných produktů. Údaje uvedené v následující tabulce představují 51.221% podíl Skupiny na majetku a závazcích, výnosech a výsledku hospodaření tohoto společného podniku a jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a ve výkazu o úplném výsledku:

	2010	2009
Dlouhodobá aktiva	8,404,701	8,984,092
Krátkodobá aktiva	4,497,649	4,176,992
Dlouhodobé závazky	(548,354)	(508,892)
Krátkodobé závazky	(3,023,575)	(3,135,665)
Čistá aktiva	9,330,421	9,516,527
Výnosy	4,984,809	4,648,648
Zisk před zdaněním	282,304	140,213
Daň z příjmů	58,646	34,082
Zisk za účetní období	223,658	106,131

34. PODÍLY VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH (POKRAČOVÁNÍ)

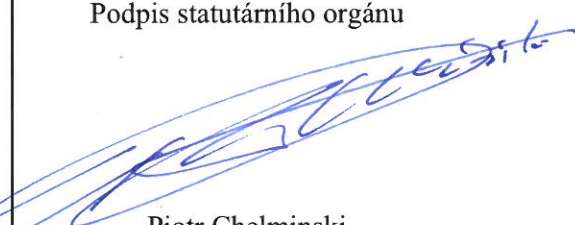

Skupina vlastní 51% podíl ve společném podniku BUTADIEN KRALUPY, a.s. Společnost je producentem butadienu a zahájila výrobu v roce 2010.

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

	2010	2009
Dlouhodobá aktiva	638,251	518,198
Krátkodobá aktiva	257,657	16,110
Dlouhodobé závazky	(495,549)	(453,706)
Krátkodobé závazky	(214,679)	(11,157)
Čistá aktiva	185,680	69,445
Výnosy	1,019,803	--
Ztráta před zdaněním	59,356	(4,641)
Daň z příjmů	(19,141)	882
Ztráta za účetní období	40,215	(3,759)

35. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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