

UNIPETROL a.s.

**NEAUDITOVANÉ KONSOLIDOVANÉ A NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ
VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

K 30.ZÁŘÍ 2011



UNIPETROL, a.s.
NEAUDITOVANÉ KONSOLIDOVANÉ A NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY
VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ

OBSAH

A. NEAUDITOVANÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE	4
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	5
KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU	6
KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	7
PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	8

B. NEAUDITOVANÉ NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE	18
NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	19
NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU	20
NEKONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	21



UNIPETROL, a.s.

**NEAUDITOVANÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY VE
ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

K 30.ZÁŘÍ 2011



UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
k 30. září 2011
(v tis. Kč)



	Bod	30. září 2011 (neauditováno)	31. prosinec 2010 (auditováno)
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	9	33,516,391	33,909,010
Nehmotný majetek	10	2,907,906	1,908,948
Investice do nemovitostí		162,190	162,190
Ostatní investice	11	87,990	192,425
Dlouhodobé pohledávky	12	98,339	130,224
Odložená daňová pohledávka		44,638	48,280
Dlouhodobá aktiva celkem		36,817,454	36,351,077
Oběžná aktiva			
Zásoby		10,602,538	10,193,515
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky		9,513,309	9,487,630
Krátkodobá finanční aktiva	13	824,590	540,342
Náklady příštích období a ostatní oběžná aktiva		151,172	141,780
Peníze a peněžní ekvivalenty		1,096,205	4,741,831
Pohledávka k dani z příjmu		44,914	14,623
Oběžná aktiva celkem		22,232,728	25,119,721
Aktiva celkem		59,050,182	61,470,798
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku		2,554,038	2,452,698
Ostatní fondy		4,347	25,971
Nerozdělený zisk	14	18,430,773	18,187,563
Vlastní kapitál náležící akcionářům mateřské společnosti		39,122,634	38,799,708
Dlouhodobé závazky			
Úvěry a jiné zdroje financování	15	2,020,509	2,013,357
Odložené daňové závazky		1,747,861	1,758,773
Rezervy	16	368,492	392,789
Ostatní dlouhodobé závazky		103,790	146,823
Dlouhodobé závazky celkem		4,240,652	4,311,742
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období		12,559,327	16,741,752
Výnosy příštích období		370,821	--
Úvěry a jiné zdroje financování	15	1,507,921	212,454
Rezervy	16	917,035	1,301,691
Krátkodobé finanční závazky	13	312,208	80,325
Daňové závazky		19,584	23,126
Krátkodobé závazky celkem		15,686,896	18,359,348
Závazky celkem		19,927,548	22,671,090
Vlastní kapitál a závazky celkem		59,050,182	61,470,798

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 16.



UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za období 9 měsíců končících 30. září 2011
(v tis. Kč)



	Bod	30. září 2011 (neauditováno)	30. září 2010 (neauditováno)
Výnosy	3	73,100,211	63,952,323
Náklady na prodej	5	(70,743,398)	(60,238,221)
Hrubý zisk		2,356,813	3,714,102
Ostatní výnosy		761,881	418,888
Distribuční náklady		(1,569,182)	(1,456,325)
Správní náklady		(872,408)	(833,299)
Ostatní náklady		(111,839)	(287,018)
Provozní hospodářský výsledek před finančními položkami	5	565,265	1,556,348
Finanční výnosy		200,710	171,393
Finanční náklady		(334,768)	(495,630)
Cisté finanční náklady	7	(134,058)	(324,237)
Zisk před zdaněním		431,207	1,232,111
Daň z příjmu	8	(96,360)	(227,702)
Zisk za období		334,847	1,004,409
Ostatní úplný výsledek:			
Kurzové rozdíly na transakcích v cizí měně		(2,052)	(14,998)
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků		(14,954)	--
Ostatní transakce		9,667	--
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku		(4,582)	--
Ostatní úplný zisk za období po odečtení daně		(11,921)	(14,998)
Úplný zisk za období celkem		322,926	989,411
Základní a zředitelství zisk na akcii (v Kč)		1.85	5.54

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 16.

UNIPETROL, a.s.

Přehled pohybů ve vlastním kapitálu (konsolidovaný)
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za období 9 měsíců končících 30. září 2011
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Přečeořovací rezerva	Fair value rezerva	Zajišťovací rezerva	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2010	18,133,476	2,425,274	12,867	20,748	--	17,278,971	37,871,336
Celkový úplný zisk za období							
Zisk za období	--	51,632	--	--	--	952,777	1,004,409
Ostatní úplný zisk							
Kurzové rozdíly z přecenění	--	--	(14,998)	--	--	--	(14,998)
Celkový ostatní komplexní zisk	--	--	(14,998)	--	--	--	(14,998)
Celkový ostatní úplný zisk za období	--	51,632	(14,998)	--	--	952,777	989,411
Stav k 30. září 2010	18,133,476	2,476,906	(2,131)	20,748	--	18,231,748	38,860,747
Stav k 1. lednu 2011	18,133,476	2,452,698	5,223	20,748	--	18,187,563	38,799,708
Celkový úplný zisk za období							
Zisk za období	--	91,659	--	--	--	243,188	334,847
Ostatní úplný zisk							
Kurzové rozdíly na transakcích v cizí měně	--	--	(2,052)	--	--	--	(2,052)
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků, po odečtení daně	--	--	--	--	(19,536)	--	(19,536)
Ostatní položky	--	9,681	--	(36)	--	22	9,667
Celkový ostatní úplný zisk	--	9,681	(2,052)	(36)	(19,536)	22	(11,921)
Celkový ostatní úplný zisk za období	--	101,340	(2,052)	(36)	(19,536)	243,210	322,926
Stav k 30. září 2011	18,133,476	2,554,038	3,171	20,712	(19,536)	18,430,773	39,122,634

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 16.



UNIPETROL, a.s.

Přehled o finančních tocích (konsolidovaný)
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za období 9 měsíců končících 30. září 2011
(v tis. Kč)



	30. září 2011 (neauditováno)	30. září 2010 (neauditováno)
Provozní činnost:		
Zisk za období	334,847	1,004,409
Úpravy:		
Odpisy pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	2,330,985	2,634,680
Zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	10,922	(21,077)
Kurzové ztráty (zisky)	(142,245)	216,707
Úroky a dividendy, netto	141,659	136,757
Čistá ztráta (zisk) z derivátů	55,552	(96,926)
Ztráty ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji, pozemků, budov, zařízení a pohledávek	(20,196)	12,201
Daň z příjmu náklady	96,360	227,702
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodního styku a ostatních oběžných aktiv	23,626	(1,439,575)
- zásob	(370,931)	(959,951)
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období	(5,432,772)	713,525
- rezerv	615,689	(9,980)
Zaplacené úroky	(33,488)	(44,443)
Zaplacená daň z příjmu	(137,435)	(116,006)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(2,527,427)	2,258,023
Investiční činnost:		
Příjmy z prodeje krátkodobých finančních aktiv	280,537	796,618
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	173,458	569,015
Změny v poskytnutých úvěrech	30 190	(277,896)
Přijaté úroky	20,860	18,282
Přijaté dividendy	--	7,759
Příjmy z prodeje společnosti CELIO, a.s.	--	78,323
Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(2,672,487)	(1,893,337)
Pořízení krátkodobých finančních aktiv	(280,537)	(582,723)
Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem	(460)	--
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(2,448,439)	(1,283,959)
Finanční činnost:		
Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	1,345,698	94,802
Splátky leasingů	(8,468)	(10,537)
Zaplacené dividendy	(1,895)	(1,164)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	1,335,335	83,101
Cisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů	(3,640,531)	1,057,165
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	4,741,831	1,185,721
Dopady změn kurzů na stav peněžních prostředků v cizích měnách	(5,095)	(29,583)
Peníze a peněžní ekvivalenty ke konci období	1,096,205	2,213,303

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 16.

**Obsah**

1.	Charakteristika mateřské Společnosti a složení konsolidačního celku.....	9
2.	Zásadní účetní postupy používané Skupinou.....	10
3.	Výnosy	11
4.	Vykazování podle obchodních segmentů.....	11
5.	Provozní náklady a výnosy.....	12
6.	Opravné položky k majetku	12
7.	Finanční náklady a výnosy	13
8.	Daň z příjmů.....	13
9.	Pozemky, budovy a zařízení	13
10.	Nehmotný majetek	13
11.	Ostatní finanční investice	13
12.	Dlouhodobé pohledávky	14
13.	Ostatní krátkodobá finanční aktiva a finanční závazky.....	14
14.	Nerozdělený zisk a dividendy.....	14
15.	Úvěry a jiné zdroje financování	14
16.	Rezervy.....	15
17.	Záruky a jiné podmíněné závazky nevykázané v rozvaze.....	15
18.	Informace o spřízněných osobách	16

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, parafínů, 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 30. září 2011 jsou:

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

Struktura konsolidované skupiny

Společnosti pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společné podniky, tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl Společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností a rozdělení dceřiných společností do provozních segmentů je prezentováno v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny za rok končící 31. prosince 2010. Za období končící 30. září 2011 nedošlo k žádným změnám ve struktuře Skupiny s výjimkou záležitostí uvedených níže.

1. června 2010 společnost CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a 1. ledna 2011 UNIPETROL TRADE a.s. vstoupila do likvidace, na základě procesu restrukturalizace skupiny UNIPETROL TRADE. Likvidace UNIPETROL TRADE a.s. byla ukončena k 27. září 2011. Očekávaný konec likvidace CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG je v roce 2011.

Dne 17. února 2011 PARAMO a.s. koupila 2 společnosti: Paramo Oil s.r.o. a Paramo Asphalt s.r.o., které byly zahrnuty do konsolidačního celku společnosti UNIPETROL. K 30. září 2011 tyto subjekty nevykazovaly žádné provozní činnosti.

Na základě rozhodnutí managementu UNIPETROL, a.s. byla společnost POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o. zahrnuta do konsolidačního celku od 1. ledna 2011 a to do petrochemického segmentu. Údaje prezentované za rok 2010 uvedené v konsolidované účetní závěrce nebyly upraveny z důvodu nízké významnosti dopadu.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU**A Prohlášení o shodě a hlavní účetní postupy**

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za období končící 30. září 2011 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (společně dále jen "Skupina") a Skupinou spolumávanou jednotky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS) IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Neobsahuje veškeré informace vyžadované pro úplnou roční účetní závěrku a měla by být proto čtena společně s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny pro rok končící 31. prosincem 2010.

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

Finanční výkazy, s výjimkou přehledu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví.

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje řízení rozhodnutí, odhadů a předpokladů, jež mají vliv na aplikaci účetních postupů a vykazované hodnoty aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Při přípravě této konsolidované mezitímní účetní závěrky, významná rozhodnutí provedená vedením při aplikování účetních postupů Skupiny a klíčové zdroje v odhadech byly stejné jako ty, které byly použity v konsolidované účetní závěrce ke dni a za rok končící 31. prosincem 2010.

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Skupina použila během přípravy těchto mezitímních finančních výkazů stejné účetní postupy a metody výpočtu, jaké byly aplikovány v jejich konsolidovaných finančních výkazech pro rok končící 31. prosincem 2010.

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.

Změny IFRS, která vstoupily v platnost 1. ledna 2011 nebo později nemají žádný vliv na aktuální a v minulosti prezentované finanční výsledky a vlastní kapitál.

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

Skupina přijme změny po jejich chválení ze strany Evropské komise v souladu s datem nabytí jejich účinnosti. Možný dopad změn na budoucí konsolidované účetní závěrky je analyzován.

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 Informace o sezónnosti a cykličnosti činnosti Skupiny

Skupina nevykazuje žádné sezónní nebo opakující se činnosti za období končící 30. září 2011.

3. VÝNOSY

	30/09/2011	30/09/2010
Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	85,070,616	76,974,285
Mínus: spotřební daň	(18,953,613)	(17,790,772)
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb	66,117,003	59,183,513
Hrubé výnosy z prodeje zboží a materiálu	7,269,912	4,881,032
Mínus: spotřební daň	(286,704)	(112,222)
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	6,983,208	4,768,810
Celkové výnosy	73,100,211	63,952,323

4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

Výnosy a provozní hospodářský výsledek

Období končící 30/09/2011	Rafinerie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	40,836,483	7,347,187	24,883,884	32,657	--	73,100,211
Výnosy v rámci segmentů	15,116,909	173,427	1,078,267	451,495	(16,820,098)	--
Celkové segmentové výnosy	55,953,392	7,520,614	25,962,151	484,152	(16,820,098)	73,100,211
Provozní hospodářský výsledek	(569,365)	300,501	579,457	254,672	--	565,265
Čisté finanční výnosy						(134,058)
Zisk před zdaněním						431,207
Daň z příjmů						(96,360)
Zisk za období						334,847

Období končící 30/09/2010	Rafinerie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	34,331,863	6,274,421	23,256,863	89,176	--	63,952,323
Výnosy v rámci segmentů	13,318,784	235,291	995,074	412,306	(14,961,455)	--
Celkové segmentové výnosy	47,650,647	6,509,712	24,251,937	501,482	(14,961,455)	63,952,323
Provozní hospodářský výsledek	492,424	437,493	570,878	55,553	--	1,556,348
Čisté finanční náklady						(324,237)
Zisk před zdaněním						1,232,111
Daň z příjmů						(227,702)
Zisk za období						1,004,409

Aktiva a pasiva

30/09/2011	Rafinerie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	25,728,563	6,661,586	24,963,880	1,935,173	(1,326,322)	57,962,880
Nepřřázená korporátní aktiva						1,087,302
Aktiva celkem						59,050,182

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
Nepřřázená korporátní aktiva						984,898
Aktiva celkem						61,470,798

5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady na prodej

	30/09/2011	30/09/2010
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(65,038,530)	(56,799,568)
Náklady na prodané zboží a materiál	(5,704,868)	(3,438,653)
Celkem	(70,743,398)	(60,238,221)

Náklady podle druhu

	30/09/2011	30/09/2010
Materiál a energie	(57,633,811)	(48,651,720)
Náklady na prodané zboží a materiál	(5,704,868)	(3,438,653)
Externí služby	(4,603,813)	(4,604,943)
Odpisy a amortizace	(2,330,985)	(2,634,680)
Personální náklady	(1,890,413)	(1,877,942)
Opravy a údržba	(775,366)	(874,170)
Pojištění	(151,770)	(190,418)
Daně a poplatky	(37,224)	(36,385)
Nevypověditelný operativní leasing	(36,003)	(36,865)
Náklady na výzkum	(7,331)	(19,144)
Ostatní	(235,830)	(398,196)
Změna stavu zásob	110,412	(51,810)
Náklady na produkty a služby pro vlastní potřebu	175	63
Operativní náklady	(73,296,827)	(62,814,863)
Distribuční náklady	1,569,182	1,456,325
Administrativní náklady	872,408	833,299
Ostatní operativní náklady	111,839	287,018
Náklady na prodané hotové výrobky, služby, zboží a suroviny	(70,743,398)	(60,238,221)

Ostatní provozní výnosy

	30/09/2011	30/09/2010
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	6,635	42,837
Zúčtování opravných položek	145,272	27,987
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	15,439	45,427
Zúčtování opravných položek pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	21,540	60,625
Pokuty a získané kompenzace	243,796	62,190
Zúčtování grantu CO2 povolenek	280,043	136,854
Ostatní	49,156	42,968
Celkem	761,881	418,888

Ostatní provozní náklady

	30/09/2011	30/09/2010
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	(17,557)	(21,760)
Tvorba opravných položek	(38,587)	(96,163)
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(15,608)	(84,204)
Tvorba opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	(1,344)	(72,825)
Zvýšení rezervy na spotřebu CO2 povolenek	(13,025)	--
Dary	(6,170)	(3,322)
Ostatní	(19,548)	(8,744)
Celkem	(111,839)	(287,018)

6. OPRAVNÉ POLOŽKY K MAJETKU

	30/09/2011	30/09/2010
Pozemky, budovy a zařízení		
Tvorba	(1,344)	(72,825)
Rozpuštění	21,540	60,625
Pohledávky		
Tvorba	(15,608)	(84,204)
Rozpuštění	15,439	45,427
Zásoby		
Tvorba	(132,614)	(79,888)
Rozpuštění	55,171	36,941

7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	30/09/2011	30/09/2010
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy	56,813	60,745
Dividendy	--	7,759
Čisté kurzové zisky	142,245	--
Čistý zisk z derivátů	--	96,926
Ostatní finanční výnosy	1,652	5,963
Finanční výnosy celkem	200,710	171,393
Finanční náklady		
Úrokové náklady	(201,124)	(207,574)
Mínus: kapitalizované úroky	2,652	2,313
Kurzové ztráty	--	(216,707)
Čistá ztráta z derivátů	(55,552)	--
Ostatní finanční náklady	(80,743)	(73,662)
Finanční náklady celkem	(334,767)	(495,630)
Čisté finanční náklady	(134,057)	(324,237)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	30/09/2011	30/09/2010
Splatná daň	(100,657)	(125,603)
Odložená daň	4,297	(102,099)
Daň z příjmů vykázána ve výkazu zisku a ztráty	(96,360)	(227,702)
Odložená daň vykázána v ostatním úplném zisku	(4,582)	--
Daň z příjmu - celkem	(100,942)	(227,702)

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Přírůstky a úbytky

Během prvních devíti měsíců končících 30. září 2011 Skupina získala majetek s pořizovací cenou 1,831,279 tis. Kč (devět měsíců končících 30. září 2010: 870,186 tis. Kč).

Majetek s účetní hodnotou 29,756 tis. Kč byl prodán během devíti měsíců končících 30. září 2011 (devět měsíců končících 30. září 2010: 35,184 tis. Kč), čistý ztráta z prodeje 8,749 tis. Kč (devět měsíců končících 30. září 2010: čistá ztráta 17,800 tis. Kč), je zahrnut do ostatních výnosů (nákladů) ve výkazech o úplném výsledku.

10. NEHMOTNÝ MAJETEK

Přírůstky a úbytky

Během prvních devíti měsíců končících 30. září 2011 Skupina pořídila majetek v hodnotě 965,819 tis. Kč, včetně CO2 povolenek v ceně 932,875 tis. Kč (devět měsíců končících 30. září 2010: 829,567 tis. Kč a 720,471 tis. Kč).

V průběhu roku 2011 Skupina obdržela CO2 povolenky ve výši 1,366,108 tis. Kč (v roce 2010: 1,427,360 tis. Kč) a k 30. září 2011 prodala CO2 povolenky v účetní hodnotě 144,905 tis. Kč (devět měsíců končících 30. září 2010: 496,008 tis. Kč), což představuje čistou ztrátu z prodeje ve výši 2,173 tis. Kč (devět měsíců končících 30. září 2010: čistý zisk ve výši 38,876 tis. Kč), který je součástí ostatních provozních nákladů (výnosů) ve výkazu o úplném výsledku. Žádný jiný dlouhodobý nehmotný majetek nebyl prodán Skupinou v období devíti měsíců končících 30. září 2011 a 30. září 2010.

11. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

Skupina má k 30. září 2011 kapitálové investice v hodnotě 87,990 tis. Kč (k 31. prosinci 2010 192,425 tis. Kč) představující podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu. Protože jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, jsou vykazovány v pořizovací ceně. Změny ve výši ostatních investic byly způsobeny zahrnutím společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o. do konsolidačního celku.

12. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ve výši 151,451 tis. Kč (31. prosinec 2010: 174,952 tis. Kč) na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky ve výši 77,574 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 15,279 tis. Kč je vykázána v krátkých pohledávkách. Skupina dále vykazuje dlouhodobé pohledávky z titulu hotovostních garancí provozovatelům čerpacích stanic ve výši 16,566 tis. Kč a zálohy na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 23,189 tis. Kč. Podle názoru managementu účetní hodnota pohledávek odráží jejich reálnou hodnotu.

13. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY**Ostatní krátkodobá finanční aktiva**

	30/09/2011	31/12/2010
Úvěry	533,123	533,435
Cash flow zajišťovací nástroje – komoditní swapy	222,429	--
Cash flow zajišťovací nástroje – měnové forwardy	69,038	6,907
Celkem	824,590	540,342

Ostatní krátkodobé finanční závazky

	30/09/2011	31/12/2010
Závazky z cash poolingů	71,564	49
Závazky z faktoringu	128,410	--
Finanční deriváty – měnové forwardy	19,080	80,276
Cash flow zajišťovací nástroje – měnové forwardy	93,154	--
Celkem	312,208	80,325

Hierarchie reálné hodnoty

Finanční deriváty a zajišťovací nástroje v držení Skupiny jsou vykazovány v reálné hodnotě v položce ostatní krátkodobé finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky, resp. reálná hodnota těchto finančních nástrojů je stanovena na základě údajů dostupných na trhu, výjma kótovaných cen. Finanční nástroje v reálné hodnotě řadí Skupina k úrovni 2 definované dle IFRS.

14. 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 30. června 2011 rozhodla o rozdělení zisku za rok 2010, který činil 512,121 tisíc Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) Stanov společnosti bylo rozhodnuto následovně: 25,606 tisíc Kč bylo přiděleno do rezervního fondu a 486,515 tisíc Kč na účet nerozděleného zisku z předešlých let.

15. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

	30/09/2011	31/12/2010
Dlouhodobé půjčky a úvěry		
Nezajištěné vydané dluhopisy	2,013,630	2,000,000
Finanční leasing	6,879	13,357
Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem	2,020,509	2,013,357
Krátkodobé půjčky a úvěry		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	254,080	102,634
Nezajištěné bankovní úvěry	1,243,808	86,748
Krátkodobá část zajištěných bankovních úvěrů	--	12,017
Krátkodobá část finančního leasingu	10,033	11,055
Krátkodobé půjčky a úvěry celkem	1,507,921	212,454

Nezajištěné vydané dluhopisy

Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku z vydaných dluhopisů 2,566,291 tis. Kč (2010: 2,518,730 tis. Kč).

15. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Analýza bankovních úvěrů

	Celkem
Stav k 1. lednu 2011	98,765
Přijaté půjčky	6,089,402
Splátky	(4,943,611)
Závazky	(91)
Kurzové rozdíly	(657)
Stav k 30. září 2011	1,243,808

Finanční leasing

	30/09/2011	31/12/2010
Minimální leasingové splátky	18,111	26,284
Současná hodnota minimálních leasingových splátek	16,912	24,412

16. REZERVY

	Dlouhodobé rezervy		Krátkodobé rezervy	
	30/09/2011	31/12/2010	30/09/2011	31/12/2010
Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	324,000	315,995	--	--
Rezerva na soudní spory	8,883	24,769	135,880	135,036
Rezerva na CO2 povolenky	--	--	723,017	1,082,904
Rezerva na zaměstnanecké požitky	28,583	30,049	--	--
Ostatní rezervy	7,026	21,976	58,138	83,751
Celkem	368,492	392,789	917,035	1,301,691

Skupina snížila rezervy na odstavení teplárny T200 zařazené do ostatních rezerv o 30,963 tis. Kč (dlouhodobá část: Kč 14,950 tis. Kč, krátkodobá část: 16,013 tis. Kč).

Rezerva na CO2 emisní povolenky je tvořena na základě odhadované emise CO2 za období končící 30. září 2011 a 31. prosince 2010.

17. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Kapitálové závazky

K 30. září 2011 měla Skupina kapitálové závazky na pořízení pozemků, budov a zařízení ve výši 279,060 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 334,243 tis. Kč).

Podmíněné závazky a závazky související s nákupem akcií společnosti PARAMO, a.s., prodejem akcií společnosti KAUČUK, a.s. (v současnosti SYNTHOS Kralupy a.s.) a prodejem akcií společnosti SPOLANA a.s. je popsáno v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny za rok končící 31. prosince 2010. Vedení Společnosti na základě dostupných informací a aktuální situace neočekává žádné dodatečné náklady / platby vztahující se k popsané záležitosti.

Žaloby týkající se pokut uložených Evropskou komisí

V listopadu roku 2006 uložila Evropská komise pokuty, mezi jinými společnostem 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 dceřině 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.

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.

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 Miláně, 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. Tyto žaloby byly soudem zamítnuty.

Dne 13. července 2011 bylo oznámeno rozhodnutí Tribunálu Evropské unie o zrušení rozhodnutí Evropské komise z listopadu 2006, která shledala společnost UNIPETROL, a.s. a jeho někdejší dceřinou společnost SYNTHOS Kralupy a.s. odpovědnými za účast na kartelové dohodě. Soud dospěl k závěru, že Komise

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

neprokázala kartelové jednání ze strany společnosti UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. Oběma společnostem tak vznikl nárok na navrácení společně zaplacené pokuty ve výši 17,5 miliónů EUR. UNIPETROL, a.s. obdržel zpět 9,8 milionu EUR, což odpovídá zaplacené pokutě a části úroků.

Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález jsou popsány v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosince 2010. Během období končící 30. června 2011 nedošlo k žádné změně.

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. červnu 2011 celkový zůstatek těchto garancí činil 883 mil. Kč (31. prosince 2010: 955 mil. Kč).

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

Během roku 2011 a 2010 byla většina (62.99 %) akcií Společnosti vlastněna společností PKN Orlen.

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

30/09/2011	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Skupiny	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	1	20,401	353,459	--
Krátkodobé závazky včetně úvěrů	2,835,922	2,629	74,767	--
Dlouhodobé závazky včetně úvěrů	--	4	--	--
Náklady	39,527,563	52,164	1,501,983	--
Výnosy	57,556	86,359	1,586,232	--
Nákladové a výnosové úroky	(2,285)	--	9,411	--

31/12/2010	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo 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
Nákladové a výnosové úroky	(1,533)	--	19,527	--

Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými společnostmi

Za období devíti měsíců končících 30. září 2011 a v roce 2010 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

Transakce s klíčovým managementem

Za období devíti měsíců končících 30. září 2011 a 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. Za období devíti měsíců končících 30. září 2011 a 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 společností Skupiny

Za období devíti měsíců končících 30. září 2011 a v roce 2010 klíčoví zaměstnanci mateřské společnosti ani společností Skupiny, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

UNIPETROL, a.s.

**NEAUDITOVANÉ NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY
VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU SESTAVENÉ PODLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

K 30.ZÁŘÍ 2011



UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
k 30. září 2011
(v tis. Kč)



	30. září 2011 (neauditováno)	31. prosinec 2010 (auditováno)
AKTIVA		
Dlouhodobá aktiva		
Pozemky, budovy a zařízení	395,906	397,215
Nehmotný majetek	674	1,187
Investice do nemovitostí	162,190	162,190
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků	14,354,080	14,354,116
Ostatní investice	4,250	4,251
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	2,396,106	2,662,294
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	108	168
Odložená daňová pohledávka	--	421
Dlouhodobá aktiva celkem	17,313,314	17,581,842
Krátkodobá aktiva		
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	134,165	175,655
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	12,610,559	6,514,103
Půjčky ostatním spřízněným společnostem	500,034	500,035
Náklady příštích období	8,483	9,251
Peníze a peněžní ekvivalenty	30,407	2,863,092
Krátkodobá aktiva celkem	13,283,648	10,062,136
Aktiva celkem	30,596,962	27,643,978
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		
Vlastní kapitál		
Základní kapitál	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	1,679,635	1,654,065
Nerozdělený zisk	5,950,943	4,971,986
Vlastní kapitál celkem	25,764,054	24,759,527
Dlouhodobé závazky		
Úvěry a jiné zdroje financování	2,013,630	2,000,000
Rezervy	400	400
Odložená daň	4,253	--
Dlouhodobé závazky celkem	2,018,283	2,000,400
Krátkodobé závazky		
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	97,503	107,175
Úvěry a jiné zdroje financování	2,689,005	734,890
Závazky z dividend	28,117	30,012
Daňové závazky	--	11,974
Krátkodobé závazky celkem	2,814,625	884,051
Závazky celkem	4,832,908	2,884,451
Vlastní kapitál a závazky celkem	30,596,962	27,643,978

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za období 9 měsíců končících 30. září 2011
(v tis. Kč)



	30. září 2011 (neauditováno)	30. září 2010 (neauditováno)
Výnosy	107,252	137,032
Náklady na prodej	(49,795)	(53,677)
Hrubý zisk	57,457	83,355
Ostatní výnosy	241,550	2,728
Správní náklady	(119,750)	(135,640)
Ostatní náklady	(124)	(416)
Provozní hospodářský výsledek	179,133	(49,973)
Finanční výnosy	1,046,715	757,650
Finanční náklady	(198,093)	(208,571)
Čisté finanční výnosy	848,622	549,079
Zisk před zdaněním	1,027,755	499,106
Daň z příjmů	(23,192)	(21,546)
Zisk za období	1,004,563	477,560
Ostatní úplný výsledek:		
Přecenění investic do nemovitostí	(36)	--
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	(36)	--
Úplný výsledek za období celkem	1,004,527	477,560
Základní a zředěný zisk na akcii (v Kč)	5.54	2.63

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za období 9 měsíců končících 30. září 2011
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Změny reálné hodnoty týkající se investic do nemovitostí	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2010	18,133,476	1,612,772	20,748	7,455	4,472,958	24,247,409
Zisk za období	--	--	--	--	477,560	477,560
Úplný zisk za období celkem	--	--	--	--	477,560	477,560
Přidělení zisku do rezervního fondu	--	13,093	--	--	(13,093)	--
Stav k 30. září 2010	18,133,476	1,625,865	20,748	7,455	4,937,425	24,724,969
Stav k 1. lednu 2011	18,133,476	1,625,865	20,748	7,452	4,971,986	24,759,527
Zisk za období	--	--	--	--	1,004,563	1,004,563
Úplný zisk za období celkem	--	--	--	--	1,004,563	1,004,563
Přidělení zisku do rezervního fondu	--	25,606	--	--	(25,606)	--
Ostatní pohyby	--	--	--	(36)	--	(36)
Stav k 30. září 2011	18,133,476	1,651,471	20,748	7,416	5,950,943	25,764,054

UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
za období 9 měsíců končících 30. září 2011
(v tis. Kč)



	30. září 2011 (neauditováno)	30. září 2010 (neauditováno)
Provozní činnost:		
Zisk za období	1,004,563	477,560
Úpravy:		
Odpisy budov a zařízení	2,402	3,726
Ztráta / (zisk) z prodeje pozemků, budov a zařízení	(1,068)	(1,290)
Zisk z prodeje finančních investic	--	(15,054)
Výnos z přijatých dividend - netto	(849,181)	(535,862)
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, zařízení a vybavení, zásob a pohledávek	(3,029)	(40)
Kurzové zisky (ztráty)	(5,561)	(6,033)
Daň z příjmů	23,192	21,546
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodních vztahů a nákladů příštích období	46,077	84,632
- závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období	(40,611)	(95,191)
- rezervy	--	400
Zaplacené úroky	(28,017)	(38,204)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	148,767	(103,810)
Investiční činnost:		
Přijaté dividendy	725,543	410,336
Přijaté úroky	156,897	166,228
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	1,068	5,972
Příjmy z prodeje finančních investic	--	16,147
Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(579)	(30,878)
Pořízení finančních investic	--	(76,500)
Změna půjček společností pod rozhodujícím vlivem	(5,670,572)	(84,049)
Změna půjček ostatním spřízněným společnostem	1	(249,821)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(4,787,642)	157,435
Finanční činnost:		
Změna krátkodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	1,802,807	236,046
Zaplacené dividendy	(1,895)	(1,368)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	1,800,912	234,678
Cisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů	(2,837,963)	288,303
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	2,863,092	253,876
Dopady změn kurzů na stav peněžních prostředků v cizích měnách	5,278	6,064
Peníze a peněžní ekvivalenty ke konci období	30,407	548,243

Podpis statutárního orgánu

2. listopadu 2011

Piotr Chelminski

Mariusz Kedra

Předseda představenstva

Člen představenstva