

**UNIPETROL a.s.**

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

**K 31. BŘEZNU 2012**



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

**OBSAH**

---

<b>A. NEAUDITOVANÉ KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU</b>	
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>B. NEAUDITOVANÉ NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY VE ZKRÁCENÉM ROZSAHU</b>	
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 31. BŘEZNU 2012**



# UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici  
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
k 31. březnu 2012  
(v tis. Kč)



	Bod	31. březen 2012 (neauditováno)	31. prosinec 2011 (auditováno)
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení		28,396,159	28,893,098
Nehmotný majetek		3,207,774	2,508,468
Investice do nemovitostí		395,891	395,891
Ostatní investice		522	522
Dlouhodobé pohledávky		70,855	80,165
Odložená daňová pohledávka		29,488	39,685
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>32,100,689</b>	<b>31,917,829</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby		12,103,928	11,609,463
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky		12,451,767	10,628,175
Ostatní krátkodobá finanční aktiva		228,246	388,525
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva		202,957	125,059
Peníze a peněžní ekvivalenty		1,191,948	2,470,555
Pohledávka z titulu daně z příjmu		37,985	36,208
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>26,216,831</b>	<b>25,257,985</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>58,317,520</b>	<b>57,175,814</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku		2,554,809	2,554,809
Ostatní fondy		52,467	(46,392)
Nerozdělený zisk		11,858,491	12,219,048
<b>Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti</b>		<b>32,599,243</b>	<b>32,860,941</b>
Nekontrolní podíly		(9,355)	(6 823)
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>32,589,888</b>	<b>32,854,118</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Úvěry a jiné zdroje financování		2,003,474	2,005,374
Odložené daňové závazky		1,637,640	1,575,527
Rezervy		363,417	363,391
Ostatní dlouhodobé závazky		101,578	102,773
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>4,106,109</b>	<b>4,047,065</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období		16,741,381	17,791,695
Výnosy příštích období		779,502	--
Úvěry a jiné zdroje financování		2505,377	902,905
Rezervy		1,245,306	1,173,292
Ostatní krátkodobé finanční závazky		323,536	388,472
Daňové závazky		26,421	18,267
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>21,621,523</b>	<b>20,274,631</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>25,727,632</b>	<b>24,321,696</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>58,317,520</b>	<b>57,175,814</b>

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

# UNIPETROL, a.s.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku  
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
za období končící 31. března 2012  
(v tis. Kč)



	Bod	31. březen 2012 (neauditováno)	31. březen 2011 (neauditováno)
Výnosy	3	25,448,557	23,087,827
Náklady na prodej	5	(24,725,254)	(21,800,471)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>723,303</b>	<b>1,287,356</b>
Ostatní výnosy		143,992	135,418
Odbytové náklady		(536,505)	(506,460)
Správní náklady		(293,909)	(285,608)
Ostatní náklady		(87,928)	(60,029)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	5	<b>(51,047)</b>	<b>570,677</b>
Finanční výnosy		177,160	320,224
Finanční náklady		(400,521)	(290,138)
<b>Čisté finanční výnosy (náklady)</b>	7	<b>(223,361)</b>	<b>30,086</b>
<b>Zisk / (ztráta) před zdaněním</b>		<b>(274,408)</b>	<b>600,763</b>
Daň z příjmů	8	(88,683)	(137,099)
<b>Zisk / (ztráta) za období</b>		<b>(363,091)</b>	<b>463,664</b>
<b>Ostatní úplný výsledek:</b>			
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraničních společností		(10,656)	(6,029)
Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků		135,206	(78,680)
Ostatní transakce		--	9,700
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku		(25,689)	14,949
<b>Ostatní úplný výsledek za období po zdanění</b>		<b>98,861</b>	<b>(60,060)</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>(264,230)</b>	<b>403,604</b>
<b>Zisk / (ztráta) připadající na:</b>			
Vlastníky společnosti		(360,559)	463,664
Nekontrolní podíly		(2,532)	--
<b>Zisk / (ztráta) za období</b>		<b>(363,091)</b>	<b>463,664</b>
<b>Úplný zisk / (ztráta) připadající na:</b>			
Vlastníky společnosti		(261,698)	403,604
Nekontrolní podíly		(2,532)	--
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>(264,230)</b>	<b>403,604</b>
<b>Základní a zředěný zisk / (ztráta) na akcii (v Kč)</b>		<b>(1.99)</b>	<b>2.56</b>

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



**UNIPETROL, a.s.**

Přehled pohybu ve vlastním kapitálu (konsolidovaný)  
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
za období končící 31. března 2012  
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Fond rozdílu z konsolidace zahraničních společností	Fond změny reálné hodnoty	Fond zajištění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající akcionářům Společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. lednu 2011</b>	18,133,476	2,452,698	5,223	20,748	--	18,187,563	38,799,708	--	38,799,708
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>									
Zisk (ztráta)	--	--	--	--	--	463,664	463,664	--	463,664
Ostatní úplný výsledek	--	9,700	(6,029)	--	(63,731)	--	(60,060)	--	(60,060)
<b>Celkový ostatní úplný výsledek za období</b>	--	9,700	(6,029)	--	(63,731)	463,664	403,604	--	403,604
<b>Stav k 31. březnu 2011</b>	18,133,476	2,462,398	(806)	20,748	(63,731)	18,651,227	39,203,312	--	39,203,312
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	18,133,476	2,554,809	(4,880)	52,203	(93,715)	12,219,048	32,860,941	(6,823)	32,854,118
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>									
Zisk (ztráta)	--	--	--	--	--	(360,559)	(360,559)	(2 532)	(363,091)
Ostatní úplný výsledek	--	--	(10,656)	--	109,517	--	98,861	--	98,861
<b>Celkový ostatní úplný výsledek za období</b>	--	--	(10,656)	--	109,517	(360,559)	(261,698)	(2,532)	(264,230)
<b>Stav k 31. březnu 2012</b>	18,133,476	2,554,809	(15,536)	52,203	15,802	11,858,489	32,599,243	(9,355)	32,589,888

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

# UNIPETROL, a.s.

Přehled o finančních tocích (konsolidovaný)  
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
za období končící 31. března 2012  
(v tis. Kč)



	31. březen 2012 (neauditováno)	31. březen 2011 (neauditováno)
<b>Provozní činnost:</b>		
<b>Zisk / (ztráta) za období</b>	<b>(363,091)</b>	<b>463,664</b>
Upravy:		
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	770,560	808,056
Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(9,053)	115,858
Kurzové zisky	(161,436)	(172,003)
Úroky a dividendy, netto	58,518	45,122
Čistá ztráta z finančních derivátů	290,956	200,797
Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	60,373	(4,335)
Odúčtování grantů CO2 povolenek	(91,441)	(102,605)
Daň z příjmu - náklady (výnosy)	88,683	137,099
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv	(1,876,117)	(2,071,789)
- zásob	(497,255)	(582,613)
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období	(1,329,894)	(147,526)
- výnosů příštích období týkající se grantů CO2 povolenek	742,756	(1,256,880)
- rezerv	122,850	143,440
Zaplacené úroky	(22,824)	(9,291)
Zaplacená daň z příjmů	(23,715)	(46,159)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>(2,240,130)</b>	<b>(2,479,163)</b>
<b>Investiční činnost:</b>		
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	10,815	162,346
Přijaté úroky	4,806	11,846
Změny v poskytnutých úvěrech	11,181	7,218
Vypořádání finančních derivátů	17,299	--
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(516,517)	(1,492,297)
Pořízení krátkodobých finančních aktiv	(102,442)	(280,537)
Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem	--	(460)
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>(574,858)</b>	<b>(1,591,884)</b>
<b>Finanční činnost:</b>		
Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	1,549,356	1,337,486
Splátky leasingů	(2,768)	(3,005)
Zaplacené dividendy	(189)	(1,088)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>1,546,399</b>	<b>1,333,393</b>
<b>Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>(1,268,589)</b>	<b>(2,737,655)</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>	<b>2,470,555</b>	<b>4,741,831</b>
Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách	(10,018)	(9,435)
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>1,191,948</b>	<b>1,994,742</b>

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 .....	13
7. Finanční náklady a výnosy .....	13
8. Daň z příjmů .....	13
9. Pozemky, budovy a zařízení .....	13
10. Nehmotný majetek .....	14
11. Ostatní finanční investice .....	14
12. Dlouhodobé pohledávky .....	14
13. Ostatní krátkodobá finanční aktiva a finanční závazky .....	14
14. Nerozdělený zisk a dividendy .....	15
15. Úvěry a jiné zdroje financování .....	15
16. Rezervy .....	15
17. Záruky a jiné podmíněné závazky .....	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 (dále v textu uváděná jako „Skupina“). Hlavními aktivitami společností konsolidačního celku 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 31. březnu 2012 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 společně 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 2011. Za období končící 31. března 2012 nedošlo k žádným změnám ve struktuře Skupiny s výjimkou záležitostí uvedených níže.

1. června 2010 společnost CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG a vstoupila do likvidace, na základě procesu restrukturalizace skupiny UNIPETROL TRADE. Očekávaný konec likvidace CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG je v roce 2012.

## 2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SKUPINOU

### A Prohlášení o shodě a hlavní účetní postupy

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za období končící 31. března 2012 zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti (společně dále jen "Skupina") a Skupinou spoluovládané 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 čtena společně s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny pro rok končící 31. prosincem 2011.

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, byly významná rozhodnutí provedená vedením při aplikování účetních postupů Skupiny a klíčové zdroje v odhadech stejné jako ty, které byly použity v konsolidované účetní závěrce ke dni a za rok končící 31. prosincem 2011.

### 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 2011.

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, které vstoupily v platnost 1. ledna 2012 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 2012 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 významné sezónní nebo opakující se činnosti za období končící 31. března 2012.

## 3. VÝNOSY

	31/03/2012	31/03/2011
Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	29,462,022	26,679,286
Mínus: spotřební daň	(5,442,025)	(5,714,164)
<b>Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb</b>	<b>24,019,997</b>	<b>20,965,122</b>
Hrubé výnosy z prodeje zboží a materiálu	1,450,198	2,144,095
Mínus: spotřební daň	(21,638)	(21,390)
<b>Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu</b>	<b>1,428,560</b>	<b>2,122,705</b>
<b>Celkové výnosy</b>	<b>25,448,557</b>	<b>23,087,827</b>

## 4. VYKAZOVÁNÍ PODLE OBCHODNÍCH SEGMENTŮ

## Výnosy a provozní hospodářský výsledek

Období končící 31/03/2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	13,876,114	2,372,224	9,182,304	17,915	--	25,448,557
Výnosy v rámci segmentů	5,828,818	55,412	428,136	141,069	(6,453,435)	--
Celkové segmentové výnosy	19,704,932	2,427,636	9,610,440	158,984	(6,453,435)	25,448,557
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>149,512</b>	<b>50,471</b>	<b>(236,397)</b>	<b>(14,633)</b>	<b>--</b>	<b>(51,047)</b>
Čisté finanční náklady						(223,361)
<b>Ztráta před zdaněním</b>						<b>(274,408)</b>
Daň z příjmů						(88,683)
<b>Ztráta za období</b>						<b>(363,091)</b>
<b>Odpisy a amortizace</b>	<b>(218,320)</b>	<b>(84,720)</b>	<b>(445,340)</b>	<b>(22,180)</b>	<b>--</b>	<b>(770,560)</b>

Období končící 31/03/2011	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Celkové externí výnosy	12,133,295	2,130,652	8,812,120	11,760	--	23,087,827
Výnosy v rámci segmentů	5,083,726	54,678	324,720	158,730	(5,621,854)	--
Celkové segmentové výnosy	17,217,021	2,185,330	9,136,840	170,490	(5,621,854)	23,087,827
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>88,813</b>	<b>71,654</b>	<b>384,704</b>	<b>25,506</b>	<b>--</b>	<b>570,677</b>
Čisté finanční výnosy						30,086
<b>Zisk před zdaněním</b>						<b>600,763</b>
Daň z příjmů						(137,099)
<b>Zisk za období</b>						<b>463,664</b>
<b>Odpisy a amortizace</b>	<b>(257,933)</b>	<b>(93,872)</b>	<b>(434,494)</b>	<b>(21,757)</b>	<b>--</b>	<b>(808,056)</b>

## Aktiva a závazky

31/03/2012	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	25,851,202	6,598,733	24,887,254	1,921,057	(1,375,966)	57,882,280
Nepřirazená korporátní aktiva						435,240
<b>Aktiva celkem</b>						<b>58,317,520</b>

31/12/2011	Rafinérie	Maloobchod	Petrochemie	Ostatní	Eliminace	Celkem
Segmentová aktiva	24,542,413	6,554,371	23,239,544	3,568,372	(1,287,591)	56,617,109
Nepřirazená korporátní aktiva						558,705
<b>Aktiva celkem</b>						<b>57,175,814</b>

## 5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

## Náklady na prodej

	31/03/2012	31/03/2011
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(23,302,772)	(19,808,536)
Náklady na prodané zboží a materiál	(1,422,482)	(1,991,935)
<b>Celkem</b>	<b>(24,725,254)</b>	<b>(21,800,471)</b>

## Náklady podle druhu

	31/03/2012	31/03/2011
Materiál a energie	(21,058,656)	(17,048,021)
Náklady na prodané zboží a materiál	(1,422,482)	(1,991,935)
Externí služby	(1,555,386)	(1,612,282)
Odpisy a amortizace	(770,560)	(808,056)
Personální náklady	(629,130)	(620,883)
Opravy a údržba	(242,218)	(253,301)
Pojištění	(50,800)	(52,278)
Daně a poplatky	(5,894)	(8,340)
Nevypověditelný operativní leasing	(11,998)	(12,288)
Náklady na výzkum	(676)	(1,932)
Ostatní	(111,594)	(146,607)
Změna stavu zásob	215,793	(96,645)
Náklady na produkty a služby pro vlastní potřebu	5	--
<b>Náklady celkem</b>	<b>(25,643,596)</b>	<b>(22,652,568)</b>
<b>Operativní náklady</b>		
Distribuční náklady	536,505	506,460
Administrační náklady	293,909	285,608
Ostatní operativní náklady	87,928	60,029
<b>Náklady na prodej</b>	<b>(24,725,254)</b>	<b>(21,800,471)</b>

## Ostatní provozní výnosy

	31/03/2012	31/03/2011
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	10,589	2,565
Zúčtování opravných položek	25	1,283
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	11,132	8,953
Zúčtování opravných položek pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	2,355	4,600
Pokuty a získané kompenzace	5,269	2,358
Zúčtování grantu CO2 povolenek	91,441	102,605
Ostatní	23,181	13,054
<b>Celkem</b>	<b>143,992</b>	<b>135,418</b>

## Ostatní provozní náklady

	31/03/2012	31/03/2011
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	(1,536)	(2,384)
Tvorba opravných položek	(320)	(35,451)
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(18,583)	(5,017)
Tvorba opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	(62,728)	(266)
Zvýšení rezervy na spotřebu CO2 povolenek	--	(13,025)
Dary	(403)	(214)
Ostatní	(4,358)	(3,672)
<b>Celkem</b>	<b>(87,928)</b>	<b>(60,029)</b>

## 6. OPRAVNÉ POLOŽKY K MAJETKU

## Opravné položky k majetku

	31/03/2012	31/03/2011
<b>Pozemky, budovy a zařízení</b>		
Tvorba	(422)	(266)
Rozpuštění	1,929	4,600
<b>Nehmotný majetek</b>		
Tvorba	(62,306)	--
Rozpuštění	426	--
<b>Pohledávky</b>		
Tvorba	(18,583)	(5,017)
Rozpuštění	11,132	8,953

## Opravná položka k zásobám

Během tří měsíců končících 31. března 2012 Skupina vytvořila opravnou položku k zásobám ve výši 175,177 tis. Kč a rozpuštěla opravnou položku ve výši 156,851 tis. Kč (tři měsíce končící 31. března 2011: 16,815 tis. Kč a 9,943 tis. Kč). Změny opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej vykázaných v úplném výsledku.

## 7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	31/03/2012	31/03/2011
<b>Vykázané ve Výkazu zisku a ztráty</b>		
<b>Finanční výnosy</b>		
Úrokové výnosy z investic držených do splatnosti	1,244	3,714
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	13,853	15,410
Příjem z dividend	161,436	300,055
<b>Finanční výnosy celkem</b>	627	1,045
<b>Finanční náklady</b>	177,160	320,224
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě		
Mínus: kapitalizované úroky	(73,688)	(64,391)
Čisté kurzové ztráty	74	144
Čistá ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků a ztrát	(290,056)	(200,797)
Ostatní finanční náklady	(36,851)	(25,094)
<b>Finanční náklady celkem</b>	(400,521)	(290,138)
<b>Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku a ztráty</b>	(223,361)	30,086
<b>Vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>		
Efektivní část změny v reálné hodnotě zajištění cash flow	135,201	(78,680)
<b>Čisté finanční náklady vykázané v Ostatním úplném výsledku</b>	(88,160)	(48,594)

## 8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	31/03/2012	31/03/2011
Splatná daň	(41,209)	(30,699)
Odložená daň	(47,474)	(106,400)
<b>Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty</b>	(88,683)	(137,099)
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	(25,689)	14,949
<b>Daň z příjmů - celkem</b>	(114,372)	(122,150)

## 9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

## Přirůstky a úbytky

Během prvních tří měsíců končících 31. března 2012 Skupina získala majetek s pořizovací cenou 203,534 tis. Kč (tři měsíce končící 31. března 2011: 267,058 tis. Kč).

Majetek s účetní hodnotou 1,661 tis. Kč byl prodán během tří měsíců končících 31. března 2012 (tři měsíce končící 31. března 2011: 7,717 tis. Kč), čistý zisk z prodeje 9,053 tis. Kč (tři měsíce končící 31. března 2011: čistý zisk 2,390 tis. Kč), je zahrnut do ostatních výnosů ve Výkaze o úplném výsledku.

**10. NEHMOTNÝ MAJETEK****Přírůstky a úbytky**

Během prvních tří měsíců končících 31. března 2012 Skupina pořídila nehmotný majetek v hodnotě 18,910 tis. Kč (tři měsíce končící 31. března 2011: 911,856 tis. Kč).

V průběhu roku 2012 Skupina obdržela CO2 povolenky ve výši 844,704 tis. Kč (v roce 2011: 1,366,108 tis. Kč).

Během tří měsíců končících 31. března 2012 Skupina nezískala ani neprodala žádné CO2 povolenky. Během tří měsíců končících 31. března 2011 byly pořízeny CO2 povolenky ve výši 897,365 tis. Kč a prodány byly CO2 povolenky ve výši 144,736, což představuje čistou ztrátu z prodeje ve výši 2,209 tis. Kč, která je součástí ostatních provozních nákladů ve Výkazu o úplném výsledku. Žádný jiný dlouhodobý nehmotný majetek nebyl Skupinou prodán v období tří měsíců končících 31. března 2012 a 31. března 2011.

**11. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE**

Skupina má k 31. březnu 2012 kapitálové investice v hodnotě 522 tis. Kč (31. prosince 2011: 522 tis. Kč) představující podíly ve společnostech, které nemají kótovanou tržní cenu. Protože jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

**12. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY**

Skupina poskytla půjčku společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. na rekonstrukci výrobní jednotky. Část pohledávky byla vyloučena jako vnitroskupinová transakce. Půjčka je splatná v roce 2016 a je úročena sazbou 1M PRIBOR zvýšenou o přírůstek. Půjčka byla k 31. březnu ve výši 50,942 tis. Kč (31. prosince 2011: 54,763 tis. Kč). Krátkodobá část půjčky ve výši 15,279 tis. Kč je vykázána v krátkodobých pohledávkách. Skupina dále vykazuje dlouhodobé pohledávky z titulu hotovostních garancí provozovatelům čerpacích stanic ve výši 12,088 tis. Kč a zálohy na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 7,825 tis. Kč. Podle názoru managementu účetní hodnota pohledávek odráží jejich reálnou hodnotu.

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

	31/03/2012	31/12/2011
Poskytnuté úvěry	5,826	33,289
Finanční aktiva držena do splatnosti	102,442	--
Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví		
komoditní swapy	42,973	57,906
měnové swapy	2,628	19,929
měnové forwardy	1,096	156,403
Cash flow zajišťovací nástroje		
měnové forwardy	73,281	120,998
<b>Celkem</b>	<b>228,246</b>	<b>388,525</b>

**Ostatní krátkodobé finanční závazky**

	31/03/2012	31/12/2011
Závazky z cash poolingů	104,613	88,599
Cash flow zajišťovací nástroje		
měnové forwardy	165,150	236,693
Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví		
měnové forwardy	53,773	63,180
<b>Celkem</b>	<b>323,536</b>	<b>388,472</b>

**Hierarchie reálné hodnoty**

Finanční deriváty a zajišťovací nástroje v držení Skupiny jsou vykazovány v reálné hodnotě v položce ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky, resp. reálná hodnota těchto finančních nástrojů je stanovena na základě údajů dostupných na trhu, vyjma 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 tis. Kč. Ve shodě se článkem 26 (1) Stanov společnosti bylo rozhodnuto následovně: 25,606 tis. Kč bylo přiděleno do rezervního fondu a 486,515 tis. Kč na účet nerozděleného zisku z předešlých let. Rozhodnutí o úhradě ztráty za rok 2011 bude učiněno na valné hromadě, která se bude konat v květnu případně v červnu 2012.

**15. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ**

	31/03/2012	31/12/2011
<b>Dlouhodobé půjčky a úvěry</b>		
Nezajištěné vydané dluhopisy	2,000,000	2,000,000
Finanční leasing	3,474	5,374
<b>Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem</b>	<b>2,003,474</b>	<b>2,005,374</b>
<b>Krátkodobé půjčky a úvěry</b>		
Krátkodobá část nezajištěných vydaných dluhopisů	123,831	68,655
Nezajištěné bankovní úvěry	2,373,620	825,455
Krátkodobá část finančního leasingu	7,926	8,795
<b>Krátkodobé půjčky a úvěry celkem</b>	<b>2,505,377</b>	<b>902,905</b>

**Nezajištěné vydané dluhopisy**

Při běžné tržní úrokové sazbě, založené na analýze současných tržních podmínek, je reálná hodnota celkového závazku z vydaných dluhopisů 2,358,594 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,358,684 tis. Kč).

**Analýza bankovních úvěrů**

	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	<b>825,455</b>
Přijaté půjčky	6,496,978
Splátky	(4,947,622)
Úroky	(1,191)
<b>Stav k 31. březnu 2012</b>	<b>2,373,620</b>

**Finanční leasing**

	31/03/2012	31/12/2011
Budoucí minimální leasingové splátky	12,140	15,244
Současná hodnota minimálních leasingových splátek	11,400	14,169

**16. REZERVY**

	Dlouhodobé rezervy		Krátkodobé rezervy	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Rezerva na ekologické škody a rekultivaci	321,842	319,050	--	--
Rezerva na soudní spory	8,883	8,883	136,469	136,173
Rezerva na CO2 povolenky	--	--	1,056,598	977,965
Rezerva na zaměstnanecké požitky	25,666	28,432	--	--
Ostatní rezervy	7,026	7,026	52,239	59,154
<b>Celkem</b>	<b>363,417</b>	<b>363,391</b>	<b>1,245,306</b>	<b>1,173,292</b>

Rezerva na CO2 emisní povolenky je tvořena na základě odhadované emise CO2 za období končící 31. března 2012 a 31. prosince 2011.

**17. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY****Kapitálové závazky**

K 31. březnu 2012 měla Skupina kapitálové závazky na pořízení pozemků, budov a zařízení ve výši 277,086 tis. Kč (31. prosince 2011: 228,435 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 2011.

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

**17. ZÁRUKY A JINÉ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY (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 se odvolaly u Soudu ES prvního stupně v Lucemburku.

V roce 2011 Tribunál Evropské unie zrušil rozhodnutí Evropské komise. Soud dospěl k závěru, že Komise neprokázala kartelové jednání ze strany společností UNIPETROL, a.s. a SYNTHOS Kralupy a.s. Oběma společnostem tak vznikl nárok na navrácení společně zaplacené pokuty. UNIPETROL, a.s. obdržel zpět 9,8 milionu EUR, což odpovídá zaplacené pokutě a části úroků. Řízení jsou uzavřena.

**Žaloba týkající se odměny zaměstnancům za vynález** jsou popsány v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosince 2011. Během tří měsíců končících 31. března 2012 nedošlo k žádné změně.

**Garance**

Pro zajištění celního dluhu a spotřební daně u Celního úřadu byly na žádost Skupiny vydány bankovní garance. K 31. březnu 2012 činil celkový zůstatek těchto garancí 909,778 tis. Kč (31. prosinec 2011: 1,413,838 tis. Kč).

**18. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH****Konečná ovládající osoba**

Během let 2012 a 2011 byla většina akcií Společnosti vlastněna společností POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (62.99%).

**Transakce se spřízněnými stranami:**

31/03/2012	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Skupiny	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	1,182	--	283,228	--
Krátkodobé závazky a úvěry	6,672,263	--	222,177	--
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	--	--	--
Náklady	11,427,583	--	544,136	--
Výnosy	26,174	--	403,264	--
Výnosové a nákladové úroky	(3,533)	--	--	--

31/12/2011	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Skupiny	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen	Ostatní spřízněné osoby
Krátkodobé pohledávky	315	--	133,848	--
Krátkodobé závazky a úvěry	7,411,054	--	158,740	--
Dlouhodobé pohledávky a úvěry	--	--	--	--
Náklady	54,878,810	--	1,889,797	--
Výnosy	156,248	--	1,872,233	--
Výnosové a nákladové úroky	(3,940)	--	11,564	--

**Významné transakce uzavřené společnostmi Skupiny se spřízněnými stranami**

Během tří měsíců končících 31. března 2012 a v roce 2011 nebyly Skupinou uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

**Transakce s klíčovými členy vedení**

Během tří měsíců končících 31. března 2012 a v roce 2011 společnosti Skupiny neposkytly klíčovými členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřely smlouvy poskytující služby Skupiny a spřízněných osob. Během tří měsíců končících 31. března 2012 a v roce 2011 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společností, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

**Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Skupiny**

Během tří měsíců končících 31. března 2012 a v roce 2011 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 31. BŘEZNU 2012**



# UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o finanční pozici  
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
k 31. březnu 2012  
(v tis. Kč)



	31. březen 2012 (neauditováno)	31. prosinec 2011 (auditováno)
<b>AKTIVA</b>		
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		
Pozemky, budovy a zařízení	15,392	15,994
Nehmotný majetek	379	522
Investice do nemovitostí	1,141,966	1,141,966
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podniků	13,808,688	13,808,812
Ostatní investice	4,250	4,254
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	2,358,556	2,382,459
Pohledávky za společnostmi pod rozhodujícím vlivem	96	102
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>17,329,327</b>	<b>17,354,109</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	74,951	153,684
Půjčky společnostem pod rozhodujícím vlivem	12,630,889	9,507,592
Náklady příštích období	7,214	8,241
Pohledávka z titulu daně z příjmů	22,109	17,857
Peníze a peněžní ekvivalenty	53,755	1,358,652
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>	<b>12,788,918</b>	<b>11,046,026</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>30,118,245</b>	<b>28,400,135</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>		
<b>Vlastní kapitál</b>		
Základní kapitál	18,133,476	18,133,476
Fondy tvořené ze zisku	2,166,019	2,166,147
Nerozdělený zisk	4,746,379	4,716,455
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>25,045,874</b>	<b>25,016,078</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>		
Úvěry a jiné zdroje financování	2,000,000	2,000,000
Rezervy	400	400
Odložené daňové závazky	110,341	109,904
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>2,110,741</b>	<b>2,110,304</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	81,562	112,649
Úvěry a jiné zdroje financování	2,852,361	1,133,208
Závazky z dividend	27,707	27,896
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>2,961,630</b>	<b>1,273,753</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>5,072,371</b>	<b>3,384,057</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>30,118,245</b>	<b>28,400,135</b>

## UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku  
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
za období končící 31. března 2012  
(v tis. Kč)



	31. března 2012 (neauditováno)	31. března 2011 (neauditováno)
Výnosy	36,573	36,668
Náklady na prodej	(14,914)	(13,965)
<b>Hrubý zisk</b>	<b>21,659</b>	<b>22,703</b>
Ostatní výnosy	13,658	1,124
Správní náklady	(35,866)	(34,267)
Ostatní náklady	(42)	(71)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>	<b>(591)</b>	<b>(10,511)</b>
Finanční výnosy	107,639	100,975
Finanční náklady	(69,125)	(64,715)
<b>Čisté finanční výnosy</b>	<b>38,514</b>	<b>36,260</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>37,923</b>	<b>25,749</b>
Daň z příjmů	(7,999)	(6,393)
<b>Zisk za období</b>	<b>29,924</b>	<b>19,356</b>
<b>Ostatní úplný výsledek:</b>		
Přecenění finančních investic	(128)	--
<b>Ostatní úplný výsledek za období po zdanění</b>	<b>(128)</b>	<b>--</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>29,796</b>	<b>19,356</b>
<b>Základní a zředitelství zisk na akcii (v Kč)</b>	<b>1.65</b>	<b>1.07</b>

## UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled pohybů ve vlastním kapitálu  
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
za období končící 31. března 2012  
(v tis. Kč)



	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Změny reálné hodnoty týkající se investic do nemovitostí	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. lednu 2011</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,625,865</b>	<b>20,748</b>	<b>7,452</b>	<b>4,971,986</b>	<b>24,759,527</b>
Zisk za období	--	--	--	--	19,356	19,356
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>19,356</b>	<b>19,356</b>
<b>Stav k 31. březnu 2011</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,625,865</b>	<b>20,748</b>	<b>7,452</b>	<b>4,991,342</b>	<b>24,778,883</b>
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,651,471</b>	<b>507,135</b>	<b>7,541</b>	<b>4,716,455</b>	<b>25,016,078</b>
Zisk za období	--	--	--	--	29,924	29,924
Ostatní úplný výsledek	--	--	--	(128)	--	(128)
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(128)</b>	<b>29,924</b>	<b>29,796</b>
<b>Stav k 31. březnu 2012</b>	<b>18,133,476</b>	<b>1,651,471</b>	<b>507,135</b>	<b>7,413</b>	<b>4,746,379</b>	<b>25,045,874</b>

# UNIPETROL, a.s.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích  
sestavený dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví  
za období končící 31. března 2012  
(v tis. Kč)



	31. března 2012 (neauditováno)	31. března 2011 (neauditováno)
<b>Provozní činnost:</b>		
Zisk (ztráta) za období	<b>29,924</b>	<b>19,356</b>
Úpravy:		
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotného majetku	756	759
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	--	(863)
Úroky a dividendy, netto	(38,908)	(36,854)
Kurzové (zisky) ztráty	4,683	2,396
Daň z příjmů	7,999	6,393
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodních vztahů a ostatních krátkodobých aktiv	75,646	61,495
- závazků z obchodních vztahů, jiných závazků a výdajů příštích období	(38,649)	(22,814)
Zaplacené úroky	(12,535)	(7,614)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>28,916</b>	<b>22,254</b>
<b>Investiční činnost:</b>		
Přijaté úroky	56,819	50,280
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	--	862
Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(11)	(579)
Změna půjček společností pod rozhodujícím vlivem	(3,050,136)	(3,888,198)
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>(2,993,328)</b>	<b>(3,837,635)</b>
<b>Finanční činnost:</b>		
Změna krátkodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	1,664,519	1,090,200
Zaplacené dividendy	(189)	(1,089)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>1,664,330</b>	<b>1,089,111</b>
<b>Čisté zvýšení / (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>(1,300,082)</b>	<b>(2,726,270)</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>	<b>1,358,652</b>	<b>2,863,092</b>
Dopady změn kurzů na stav peněžních prostředků v cizích měnách	(4,815)	(2,211)
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty ke konci období</b>	<b>53,755</b>	<b>134,611</b>



Podpis statutárního orgánu

23. dubna 2012

Piotr Chelminski

Mariusz Kedra

Předseda představenstva

Člen představenstva