VÝROČNÍ ZPRÁVA

POLYMER
spol. s r.o.
INSTITUTE BRNO

2012

OBSAH

I. Zpráva nezávislého auditora 5
II. Informace o Společnosti 11
III. Nekonsolidované finanční výkazy podle IFRS 19
IV. Příloha k účetní závěrce dle IFRS 29
V. Zpráva o vztazích 69
VI. Zpráva jednatelů o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku 79

I. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

BVM

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření výroční zprávy za rok 2012
a o prověrce zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2012

ve společnosti

POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.

Praha, 15. dubna 2013

BVM Audit s.r.o., IČO: 64052907, OR: KS v UL, odd. C, vl. 10016, Oprávnění Komory auditorů ČR č. 277
Sídlo: Všebořická 82/2, 40001 Ústí nad Labem, Pobočka: Michelská 12a/18, 14501 Praha 4
Tel.: +420 474745134, Fax: +420 474745137, E-mail: info@bvmaudit.cz, http://www.bvmaudit.cz

ÚVODNÍ ÚDAJE

Subjekt, u něhož bylo provedeno ověření

Společnost: POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.
Adresa: Brno, Tkalcovská 36/2, okres Brno-město, PSČ 656 49
IČ: 607 11 990
Předmět podnikání:

- Výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických přípravků a prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické

Příjemce zprávy

společníci po projednání se statutárním orgánem

Předmět ověřování

výroční zpráva za období 1.1.2012 – 31.12.2012
zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za období 1.1.2012 – 31.12.2012

Termín provedení auditu

10.4.2013 – 15.4.2013

Ověření provedl a zprávu auditora zpracoval

BVM Audit s.r.o.
Všebořická 82/2, Ústí nad Labem
oprávnění KAČR č. 277
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

odpovědný auditor: Ing. Miroslava Nebuželská, oprávnění KAČR č. 2092

BVM

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena společníkům POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.

Zpráva o ověření výroční zprávy

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě na stranách 21 až 46 a kterou jsme ověřili a vydali k ní dne 10.2.2013 Zprávu nezávislého auditora, a to v následujícím znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., která se skládá z rozvahy k 31.12.2012, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2012, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2012 a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2012 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. jsou uvedeny v bodě 1. Charakteristika společnosti přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této 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 účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení 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 účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. k 31.12.2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2012** v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií."

Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

BVM Audit s.r.o., IČO: 64052907, OR: KS v UL, odd. C, vl. 10016, Oprávnění Komory auditorů ČR č. 277
Sídlo: Všebořická 82/2, 40001 Ústí nad Labem, Pobočka: Michelská 12a/18, 14501 Praha 4
Tel.: +420 474745134, Fax: +420 474745137, E-mail: info@bvmaudit.cz, http://www.bvmaudit.cz

BVM

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru **jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. k 31.12.2012 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.**

Zpráva o ověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. za rok končící 31.12.2012. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme **nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. za rok končící 31.12.2012 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.**

BVM Audit s.r.o.
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms
Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem
oprávnění KAČR č. 277

Ing. Miroslava Nebuželská
oprávnění KAČR č. 2092

V Praze, dne 15. dubna 2013

OPRÁVNĚNÍ Č. 277 KA ČR BVM Audit s.r.o (4)

Zpráva byla projednána se statutárním orgánem společnosti a předána v souladu s podmínkami smlouvy:

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Výroční zpráva za rok 2012 včetně zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

BVM Audit s.r.o., IČO: 64052907, OR: KS v UL, odd. C, vl. 10016, Oprávnění Komory auditorů ČR č. 277
Sídlo: Všebořická 82/2, 40001 Ústí nad Labem, Pobočka: Michelská 12a/18, 14501 Praha 4
Tel.: +420 474745134, Fax: +420 474745137, E-mail: info@bvmaudit.cz, http://www.bvmaudit.cz

II. INFORMACE O SPOLEČNOSTI

A. Informace o Společnosti

Obchodní firma : POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r. o.
Sídlo: Brno, Tkalcovská 36/2, PSČ 656 49
IČ: 60711990 zapsaná v obchodním rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně v oddíle C, vložce 15669.

- Společnost POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r. o. (dále jen Společnost) má od 27.3.2007 dva společníky, kde ovládajícími osobami jsou jednak společnost UNIPETROL RPA s.r.o. (s 99% majetkové účasti) se sídlem Litvínov, Litvínov-Záluží 1, okres Most PSČ 436 70 1, IČ 27597075, která je dále součástí podnikatelského seskupení UNIPETROL, a. s. se sídlem Na Pankráci 127, Praha 4, IČ 61672190 a tato je dále součástí podnikatelského seskupení ovládaného POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S. A. (PKN). Druhým společníkem (s 1% majetkové účasti) je pak samotný UNIPETROL, a.s.
- Společnost v daném roce nenabyla žádné své obchodní podíly ani akcie či zatímní listy (obchodní podíly) ovládající osoby.
- Společnost má sídlo v České republice a nemá žádnou organizační jednotku v zahraničí.

B. Činnost Společnosti v r. 2012

- Společnost je obchodní společností přednostně podnikající v oblasti výzkumu a vývoje polymerů a polymerních materiálů zaměřeného na polyolefiny (zejména vysokohustotní polyethylen a izotaktický polypropylen). Ostatní podnikatelské segmenty, kterými jsou výroba a prodej aditivačních a barevných koncentrátů, výroba a prodej kompaktovaných aditivačních systémů a maloobjemový prodej polymerů, představovaly, podobně jako v předchozích letech, další významné činnosti Společnosti, zejména pokud se týkalo jejich ekonomického přínosu.
- V oblasti nabízených výzkumných služeb, které Společnost již tradičně poskytuje UNIPETROLu RPA s.r.o. a třetím stranám na bázi kontraktu, zaujímala Společnost i nadále důležité postavení na trhu výzkumu syntézy polyolefinů a vývoje polymerních materiálů. Unikátní experimentální zařízení, umožňující modelování průmyslových technologií pro polymeraci olefinických monomerů v laboratorním měřítku a detailní strukturní analýzu polymerní matrice, byla dále doplňována a zdokonalována. V roce 2012 pokračovaly experimenty na unikátní aparatuře tzv. Stopped Flow Technique umožňující studium polymeračních reakcí v extremně krátkých časech (0.1 až 1 sec). Zařízení pracující při zvýšeném tlaku a teplotě s možností dávkování komonomeru umožňuje mimo jiné detailní studium polymerací vedoucích k přípravě statistických a blokových kopolymerů (zejména propylenu a ethylenu). Dále byla zprovozněna laboratoř reologických měření, která je vybavena kapilárním reometrem RH10 (Bohlin), rotačním reometrem CS50 (Bohlin) a kapilárním extruderem ALR-M71.02 (Goettfert). Znalost tokových vlastností a reologického chování tavenin polymerů je velmi důležitá jak pro výrobce polymerů, tak pro jejich zpracovatele, výrobce zpracovatelských strojů a nástrojů (forem).
- Nabídka služeb v oblasti polymeračních technik a materiálového výzkumu má značný význam zejména pro výrobny PE a PP v UNIPETROL RPA s.r.o. Zdokonalené možnosti modelování technologie polymerace umožní optimalizaci vlastního polymeračního procesu jak z hlediska technologického, tak ekonomického. Usnadňuje se tak výběr alternativních katalytických systémů s ohledem na vývoj nových typů polymerů. Ty potom dále dotváří materiálový výzkum. Využití těchto poznatků tak představuje pro UNIPETROL RPA, s.r.o. značné úspory oproti licenčnímu procesu. V oblasti tohoto typu průmyslového výzkumu polyolefinů zůstává Společnost i nadále jediná toho druhu v ČR.
- Specializace v experimentálně velmi náročné oblasti syntézy polyolefinů pomocí tzv. Zieglerových-Nattových katalyzátorů činí Společnost žádaným partnerem pro výzkum na bázi kontraktu i v případě zahraničních zákazníků v rámci EU, USA a Asie. Jedná se většinou o firmy zabývající se výrobou katalytických systémů pro syntézu polyolefinů, nebo samotné výrobce polyolefinů.
  Mezi největší projekty tohoto typu řešené pro externí zákazníky patří stále aktivity pro firmu BASF Catalysts (dříve ENGELHARD) probíhající v rámci dlouhodobé technické aliance. Z ostatních zahraničních zákazníků využívajících služby Společnosti je vhodné zmínit zejména firmy Repsol, TOHO TITANIUM, SudChemie a Thai Polyethylene.

- Materiálový výzkum zajišťovala Společnost v roce 2012 rovněž pro některé klíčové zákazníky UNIPETROLu RPA, s.r.o., jejichž požadavky jsou v tomto směru určovány narůstající zpracovatelskou kapacitou, využitím moderních zpracovatelských technologií a novými konkurenčními materiály na trhu.
- Podobně jako v oblasti syntézy polyolefinů byla část kapacity Společnosti v oblasti materiálového výzkumu a testování materiálů využívána i zahraničními zákazníky.
- Nepominutelná byla i role Společnosti v oblasti podpory prodejů produkce UNIPETROL RPA, s.r.o. kde řešila, v kooperaci s jeho technickým servisem, složitější otázky související s reklamacemi nebo modifikacemi produktů na přání zákazníka
- Výroba a prodej vlastních stabilizačních, aditivačních a barevných koncentrátů byl zaměřen zejména na domácí zpracovatele polyolefinů. V oblasti UV koncentrátů se podařilo udržet pozici důležitého dodavatele pro významné zpracovatele plastů v ČR - JUTA, a.s. a Quinn Plastics, kteří společně s firmami Lanex, a.s., PEGAS Nonwovens, s.r.o, IMG Bohemia s.r.o., Spojené kartáčovny, a.s., Čegan Production s.r.o. a Silon, s.r.o. představují hlavní zákazníky.
- Za poslední tři účetní období se činnost Společnosti investičně rozvíjela jak v oblasti výzkumu a služeb, tak malotonážní výroby a přeprodejů. Byly realizovány investice jak do přístrojového vybavení a rozvoje experimentálních metod, tak i do výrobních zařízení. V roce 2012 byla zprovozněna nová extruzní linka pro výrobu aktivačních koncentrátů, která umožní nejenom navýšit výrobní kapacitu o cca 40%, ale i rozšířit typový sortiment vyráběných aditivačních koncentrátů díky použité technologii granulace - tzv. sekání „na hlavě“.
- V roce 2012 došlo v souladu s politikou skupiny UNIPETROL k převedení administrativních (účetních, daňových a finančních) činností do UNIPETROL SERVICES, s.r.o.
- Společnost POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. je konsolidovanou společností v rámci skupiny UNIPETROL a v souladu s její politikou sestavuje účetní výkazy podle IFRS (mezinárodních účetních standardů).

Výsledky hospodaření POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r. o. v létech 2011-2012 (v mil. Kč)

Rok	**Tržby za vlastní výrobky a služby**	**Provozní hospodářský výsledek (IFRS)**	**Hospodářský výsledek před zdaněním (IFRS)**
2011	293,35	22,98	23,47
2012	330,99	21,91	19,53

Ukazatel „tržby za vlastní výrobky a služby“ zahrnuje státní dotaci na řešení výzkumných projektů; naopak nezahrnuje tržby z pronájmu nemovitostí.
Společnost v uplynulém období trvale vykazovala stabilní finanční situaci. V žádném z minulých let nedošlo k zadlužení.

Vývoj vlastního kapitálu společnosti v letech 2011-2012 (v mil. Kč) podle IFRS

	2011	**2012**
Základní kapitál	97,00	97,00
Fondy ze zisku	9,70	9,70
Nerozdělený zisk	23,23	21,29
…..z toho čistý zisk běžného období	18,88	15,81
Vlastní kapitál	**129,93**	**127,99**

Při přechodu z Českých účetních standardů na IFRS je nerozdělený zisk účetního období korigován o částku odpovídající rozdílům v ocenění pronajímaných nemovitostí.
Základní kapitál se nezvyšoval od roku 1994. Dotace reservního fondu v souladu se zákonnými předpisy dosáhla hodnoty 10ti % základního kapitálu.

C. Plánované cíle pro rok 2013

- Z hlediska nejbližšího ekonomického vývoje Společnosti lze očekávat, že i nadále zůstane zachován vysoký podíl příspěvku nevýzkumných činností (výroba aditivačních a barevných koncentrátů, výroba kompaktovaných aditiv a prodej zboží). Základní ukazatele prozatím neschválené verze podnikatelského plánu na období 2013 shrnuje následující tabulka:

POLYMER INSTITUTE BRNO	BP 2013
Tržby z výzkumu	46 000
Tržby z technických služeb	11 600
Tržby za výrobky	145 200
Tržby za prodej zboží	90 000
Tržby celkem	292 800
Spotřeba materiálu	96 000
Energie	5 300
Přepravné	1 000
Variabilní náklady	102 300
Prodané zboží	86 000
Změna stavu	2 000
Hrubá marže	106 500
Ostatní výnosy	1 500
Osobní náklady	68 900
Daně	200
Opravy a udržování	6 670
Služby	7 875
Provozní náklady	945
Fixní náklady	15 690
Provozní výsledek před odpisy	23 410
Odpisy	8 600
EBIT	**14 810**
Finanční výnosy	3 000
Finanční náklady	4 500
Finanční výsledek	**-1 500**
Výsledek před zdaněním	**13 310**

Podobně jako v minulých letech bude i v roce 2013 výzkumná činnost a technické služby představovat jen část celkových výnosů Společnosti. Důvody pro relativně nízký podíl tržeb z výzkumné činnosti na celkových výnosech jsou stále stejné: poměrně úzký okruh zákazníků, kteří jsou ochotni dlouhodobě financovat výzkumné a vývojové projekty. Jedná se ve většině případů o významné (zahraniční) výrobce katalytických systémů či polymerů (domácí a zahraniční). Střední a drobní zpracovatelé plastů stále nejsou připraveni financovat systematický výzkum s určitým rizikem nezdaru zamýšleného řešení, jsou ale v řadě případů ochotni financovat inovace výrobních postupů či výrobků pro zajištění konkurenceschopnosti na trhu. Posuv lze očekávat rovněž v oblasti výzkumu a vývoje materiálů, kde vlastnosti jsou postupně vynucovány legislativou (nehořlavost, bio- a oxodegradovatelnost) nebo požadovány koncovými uživateli. I když po technické stránce jsou principy vývoje takových materiálů ve většině případů jasné, problémem může být cena a implementace těchto materiálů do některých speciálních aplikací nebo technologií (např. vícevrstvé trubky s nízkým koeficientem teplotní roztažnosti a pod.).

- Významnější tvorbu zisku lze však i nadále očekávat z výrobních a obchodních aktivit Společnosti, což potvrdila i praxe z minulých let. V případě výroby speciálních koncentrátů pro trh zpracovatelů plastů v ČR byl zaznamenán nárůst vyrobeného množství koncentrátů v roce 2012 na 1 381 t (z 1.285 t vyrobených v roce 2011). Ve výrobě se i nadále velmi příznivě projevuje možnost úzké vazby na materiálový výzkum a zkušebnu, ať již při navrhování nových systémů nebo jejich testování dříve než jsou osloveni zákazníci.
- Prodej maloobjemových množství polymerů menším a středním zpracovatelům rovněž přispívá ke generování zisku. Zákazníkům jsou kromě polymerů nabízeny rovněž aditivační koncentráty z vlastní výroby a technické služby. Kontakt s poměrně značným počtem zpracovatelů je rovněž cenným zdrojem marketingových informací z této oblasti.
- Společnost nabízí i akreditované služby v oblasti chemické analýzy polymerních materiálů a dále standardních i speciálních testů materiálů a výrobků z plastů. Pro tento druh činnosti byly vytvořeny podmínky získáním statutu akreditovaného pracoviště pro testování plastů.

D. Oblast odborného rozvoje a dalšího vzdělávání zaměstnanců

- Program personálního rozvoje vzdělávání zahrnuje povinné, plánované a další odborné prohlubování kvalifikace zaměstnanců. Efektivnost zaměstnavatelem poskytnutého výcviku a vzdělávání je pravidelně vyhodnocována.
  V roce 2012 činily náklady na výcvik a vzdělávání 155 tis. Kč (bez cestovních výdajů).

E. Aktivity v oblasti ŽP v roce 2012 a záměry na rok 2013

Odpady:
V roce 2012 Společnost poprvé prováděla roční hlášení z evidence odpadů do Integrovaného systému plnění ohlašovacích povinností (ISPOP).
Z hlediska ochrany životního prostředí jsme v roce 2012 dosáhli podílu **82,7 %** odpadů znovu využitých nebo recyklovaných oproti **17,3** % odpadů odstraněných (skládkováním, spalováním). V roce 2013 se pozornost zaměří na snížení objemu odpadu zpracovávaného na tuhé alternativní palivo pro cementárny.

Obaly
Povinnosti dané legislativou obalů plní Společnost nadále prostřednictvím společnosti EKO-KOM. Tento systém třídění a recyklace odpadů celostátně dosáhl snížení produkce skleníkových plynů o 1 031 238 t CO_2 za rok, což odpovídá energii, kterou spotřebuje 280 tis. domácností za rok. Úspora je vypočtena na základě mezinárodně uznávané studie "LCA“ (Life Cycle Assessment), která posuzuje dopady třídění a recyklace na životní prostředí.
Byl vyčíslen roční příspěvek naší Společnosti ke zlepšení životního prostředí a snížení "uhlíkové stopy" odpovídající produkci skleníkových plynů:
emise CO_2 ekv. = 8,58 tun, což představuje roční úsporu energií 204,64 GJ.

Chemické látky:
V roce 2012 pokračovala průběžná aktualizace dokumentace k výrobkům Společnosti v nových formulářích bezpečnostních listů (BL) podle zásad daných aktuální evropskou legislativou. Do BL jsou průběžně doplňována registrační čísla a změny klasifikace vstupních surovin (ve shodě s Nařízením (ES) č.1272/2008) tak, jak jsou postupně doplňovány do aktuálních BL našich dodavatelů.
Tato činnost bude pokračovat i v roce 2013 (kdy vyprší druhá lhůta registrací podle nařízení REACH – povinnost do 31. května 2013 zaregistrovat chemické látky vyráběné/dovážené v množství 100 tun nebo větším za rok).
SVHC: Pravidelné půlroční aktualizace seznamu SVHC látek (substance of very high concern) na serveru Evropské chemické agentury (ECHA) jsou zapracovávány do aktualizovaných prohlášení o nepřítomnosti SVHC látek ve výrobcích Společnosti.

Prevence ekologické újmy:
Bylo zpracováno základní hodnocení rizik ekologické újmy podle Nařízení vlády
č. 295/2011 Sb., o způsobu hodnocení rizik ekologické újmy. V konečné sumaci u jednotlivých vyjmenovaných činností jsme nedosáhli limitního počtu bodů (50 b.), naše Společnost nemusí tedy zpracovávat podrobné hodnocení rizik, ani řešit finanční zajištění v podobě pojištění odpovědnosti za ekologickou újmu.

Vody:
Probíhal pravidelný monitoring kvality odpadní vody. Emisní limity znečištění odpadní vody jsou plněny.

III. NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY PODLE IFRS

BVM

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky sestavené k 31.12.2012

ve společnosti

POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.

Ústí nad Labem, 26. února 2013

BVM Audit s.r.o., IČO: 64052907, OR: KS v UL, odd. C, vl. 10016, Oprávnění Komory auditorů ČR č. 277
Sídlo: Všebořická 82/2, 40001 Ústí nad Labem, Pobočka: Michelská 12a/18, 14501 Praha 4
Tel.: +420 474745134, Fax: +420 474745137, E-mail: info@bvmaudit.cz, http://www.bvmaudit.cz

ÚVODNÍ ÚDAJE

Subjekt, u něhož bylo provedeno ověření

POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.
Brno, Tkalcovská 36/2, okres Brno-město, PSČ 656 49
IČ: 607 11 990
Předmět podnikání:

- Výroba nebezpečných chemických látek a nebezpečných chemických přípravků a prodej chemických látek a chemických přípravků klasifikovaných jako vysoce toxické a toxické

Příjemce zprávy

společníci po projednání se statutárním orgánem

Předmět ověřování

účetní závěrka sestavená k 31.12.2012 za účetní období 1.1.2012 – 31.12.2012

Termín provedení auditu

průběžný:	15.10.2012 – 6.12.2012
finální:	31.1.2013 – 26.2.2013

Ověření provedl a zprávu auditora zpracoval

BVM Audit s.r.o.
Všebořická 82/2, Ústí nad Labem
oprávnění KAČR č. 277
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

odpovědný auditor: Ing. Miroslava Nebuželská, oprávnění KAČR č. 2092

BVM

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena společníkům POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.

Zpráva o ověření účetní závěrky

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., která se skládá z rozvahy k 31.12.2012, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2012, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2012 a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2012 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. jsou uvedeny v bodě 1. Charakteristika společnosti přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této 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 účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení 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 účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. k 31.12.2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2012** v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

BVM Audit s.r.o.
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms
Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem
oprávnění KAČR č. 277

Ing. Miroslava Nebuželská
oprávnění KAČR č. 2092

V Ústí nad Labem, dne 26. února 2013

OPRÁVNĚNÍ Č. 277 KA ČR BVM Audit s.r.o (4)

Polymer Institute Brno, spol. s r.o.

Výkaz o finanční pozici
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
K 31. prosinci 2012
(v tis. Kč)

	Bod	31. prosince 2011	31. prosince 2011	1. ledna 2011
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	9	51,664	44,702	50,017
Nehmotný majetek	10	826	1,110	1,485
Investice do nemovitostí	11	8,644	8,753	8,753
Dlouhodobá aktiva celkem		**61,134**	**54,565**	**60,255**
Krátkodobá aktiva				
Zásoby	13	49,341	42,955	38,769
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14	40,782	42,585	38,825
Poskytnuté úvěry	12	14,962	47	
Náklady příštích období		138	728	319
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	2,713	15,618	24,770
Pohledávka z titulu daně z příjmu		218		
Krátkodobá aktiva celkem		**108,154**	**101,933**	**102,683**
Aktiva celkem		**169,288**	**156,498**	**162,938**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	16	97,000	97,000	97,000
Fondy tvořené ze zisku	17	9,700	9,700	9,700
Nerozdělený zisk	18	21,290	23,229	17,674
Vlastní kapitál celkem		**127,990**	**129,929**	**124,374**
Dlouhodobé závazky				
Odložené daňové závazky	8	3,260	2,902	2,625
Rezervy	19	131		5,000
Dlouhodobé závazky celkem		**3,391**	**2,902**	**7,625**
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	20	37,907	22,035	30,602
Daňové závazky			1,632	337
Krátkodobé závazky celkem		**37,907**	**23,667**	**30,939**
Závazky celkem		**41,298**	**26,569**	**38,564**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**169,288**	**156,498**	**162,938**

Polymer Institute Brno, spol. s r.o.

Výkaz o úplném výsledku
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
Za rok končící 31. prosince 2012
(v tis. Kč)

	Bod	2012	2011
Výnosy	4	319,993	281,292
Náklady na prodej		(267,854)	(232,426)
Hrubý zisk		**52,139**	**48,866**
Ostatní výnosy		763	12,183
Distribuční náklady		(11,389)	(10,171)
Administrativní náklady		(18,815)	(21,960)
Ostatní náklady		(785)	(5,934)
Provozní hospodářský výsledek	5	**21,913**	**22,984**
Finanční výnosy		21	687
Finanční náklady		(2,401)	(198)
Čisté finanční náklady	7	**(2,380)**	**489**
Zisk (ztráta) před zdaněním		**19,533**	**23,473**
Daň z příjmů	8	(3,726)	(4,593)
Zisk (ztráta) za rok		**15,807**	**18,880**
Úplný výsledek za rok celkem		**15,807**	**18,880**

Polymer Institute Brno, spol. s r.o.

Přehled pohybů ve vlastním kapitálu
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
Za rok končící 31. prosince 2012
(v tis. Kč)

	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2011	**97,000**	**9,700**	**17,674**	**124,374**
Celkový úplný výsledek za rok				
Zisk (ztráta)	--	--	18,880	18,880
Celkový úplný výsledek za rok	**--**	**--**	**18,880**	**18,880**
Transakce s vlastníky, účtované přímo ve vlastním kapitálu:				
Vklady a výplaty společníkům				
Dividendy pro akcionáře	--	--	(13,325)	(13,325)
Celkem vklady a výplaty společníkům	--	--	(13,325)	(13,325)
Transakce s vlastníky celkem	**--**	**--**	**(13,325)**	**(13,325)**
Stav k 31. prosinci 2011	**97,000**	**9,700**	**23,229**	**129,929**
Stav k 1. lednu 2012	**97,000**	**9,700**	**23,229**	**129,929**
Celkový úplný výsledek za rok				
Zisk (ztráta)	--	--	15,807	15,807
Celkový úplný výsledek za rok	**--**	**--**	**15,807**	**15,807**
Transakce s vlastníky, účtované přímo ve vlastním kapitálu:				
Vklady a výplaty společníkům				
Dividendy pro akcionáře	--	--	(17,746)	(17,746)
Celkem vklady a výplaty společníkům	--	--	(17,746)	(17,746)
Transakce s vlastníky celkem	**--**	**--**	**(17,746)**	**(17,746)**
Stav k 31. prosinci 2012	**97,000**	**9,700**	**21,290**	**127,990**

Polymer Institute Brno, spol. s r.o.

Přehled o finančních tocích
sestavený podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví
Za rok končící 31. prosince 2012
(v tis. Kč)

	2012	2011
Provozní činnost:		
Zisk (ztráta) za rok	**15,807**	**18,880**
Úpravy:		
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	6,699	8,281
Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	--	(10)
Úroky a dividendy, netto	(18)	(114)
Ztráty ze snížení hodnoty finačních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	109	--
Daň z příjmu	3,726	4,593
Ostatní transakce	1	--
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv	2,393	(4,169)
- zásob	(6,386)	(4,186)
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích obdobích	15,872	(8,567)
- rezerv	132	(5,000)
Zaplacená daň z příjmů	(5,219)	(3,020)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	**33,116**	**6,688**
Investiční činnost:		
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	--	10
Přijaté úroky	18	114
Změny v poskytnutých úvěrech	(14,915)	(,47)
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(13,378)	(2,591)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	**(28,275)**	**(2,514)**
Finanční činnost:		
Zaplacené dividendy	(17,746)	(13,325)
Ostatní finanční peněžní toky	--	(1)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	**(17,746)**	**(13,326)**
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	**(12,905)**	**(9,152)**
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	**15,618**	**24,770**
Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	**2,713**	**15,618**

IV. PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE DLE IFRS

Obsah

1.	Charakteristika společnosti	30
2.	Identifikace skupiny	31
3.	Zásadní účetní postupy používané společností	32
4.	Výnosy	46
5.	Provozní náklady a výnosy	47
6.	Osobní náklady	48
7.	Finanční náklady a výnosy	49
8.	Daň z příjmů	49
9.	Pozemky, budovy a zařízení	51
10.	Nehmotný majetek	52
11.	Investice do nemovitostí	53
12.	Poskytnuté úvěry	54
13.	Zásoby	54
14.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	54
15.	Peníze a peněžní ekvivalenty	55
16.	Základní kapitál	55
17.	Fondy tvořené ze zisku	55
18.	Nerozdělený zisk a dividendy	55
19.	Rezervy	56
20.	Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	57
21.	Finanční nástroje	58
22.	Informace o spřízněných osobách	62
23.	Přechod na IFRS	63
24.	Události po datu účetní závěrky	65

1. Charakteristika společnosti

Založení a vznik společnosti

POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. (“Společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 17. června 1994 zápisem do obchodního rejstříku u Krajského soudu v Brně.

Sídlo společnosti

POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.
Tkalcovská 36/2
656 49 Brno
Česká republika

Hlavní aktivity
Hlavními činnostmi společnosti POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. jsou výzkum a vývoj v oblasti polymerů, jejich maloobjemová výroba a prodej a také činnosti v oblasti informačních a konzultačních služeb.

Vlastníci společnosti

Společníci s vkladem k 31. prosinci 2012 jsou:

UNIPETROL RPA, s.r.o.	99 %
UNIPETROL, a.s.	1 %

Společnost je součástí konsolidačního celku UNIPETROL, a.s.

Členové statutárního orgánu Společnosti k 31. prosinci 2011 byli následující:

	Pozice	Jméno
Statutární orgán	Jednatel	Ing. Zdeněk Salajka, CSc.
	Jednatel	Ing. Artur Paździor

V průběhu roku 2012 nenastaly žádné změny ve složení statutárního orgánu.

2. Identifikace skupiny

Společnost je součástí konsolidačního celku UNIPETROL, a.s. Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné podniky, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností (k 31. prosinci 2012).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu
Mateřská společnost		
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika		
Společnosti konsolidované plnou metodou		
BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100.00 %	--
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Litvínov – Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0.12 %	99.88 %
Chemapol (Schweiz) AG v likvidaci Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	--	100.00 %
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B , 63225 Langen/Hessen, Německo	0.10 %	99.90 %
PETROTRANS, s.r.o. Střelničná 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63 %	99.37 %
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovenská republika	13.04 %	86.96 %
POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1.00 %	99.00 %
Paramo Oil s.r.o. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100.00 %
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100.00 %	--
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00 %	--
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov , S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70.95 %
CHEMOPETROL, a.s. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100.00 %
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovenská republika	--	100.00 %
UNIPETROL AUSTRIA HmbH v likvidaci Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100.00 %	--
Společné podniky konsolidovaní poměrnou metodou		
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	51.22 %	--
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00 %	--

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.

3. Zásadní účetní postupy používané společností

A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Tato nekonsolidovaná 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. Toto jsou první finanční výkazy Společnosti sestavené v souladu s IFRS a při aplikaci standardu IFRS 1 – První použití Mezinárodních účetních standardů.

Vysvětlení, jak přechod na IFRS ovlivnil reportovanou finanční pozici, finanční výkonnost a cash-flow společnosti, je uvedeno v bodu 23.

Zveřejněny byly nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, kterými je Společnost povinna se řídit, které ovšem Společnost předčasně neaplikovala. Společnost plánuje přijmout změny IFRS, které jsou publikovány, ale nejsou účinné ke dni 31. prosinci 2011, v souladu s jejich datem účinnosti.
V roce 2011 se Společnost nerozhodla dobrovolně předčasně přijmout dodatky a interpretace standardů. Konkrétně se jedná o následující úpravy:

IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií

- Změny *IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování - Převody finančních aktiv* - schváleny 22. listopadu 2011 (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2011 nebo později).
  Změny stanovují požadavek na zveřejnění informací, které umožní uživatelům účetní závěrky pochopit vztah mezi převedenými finančními aktivy, která nejsou odúčtována v celém rozsahu a souvisejících závazků, a vyhodnotit povahu rizik spojených s trvající angažovaností účetní jednotky v převedeném finančním aktivu. Změny definují "trvající angažovanost" pro účely uplatňování požadavků na zveřejňování.
  Společnost neočekává, že by novela IFRS 7 měla významný dopad na účetní závěrku, vzhledem k povaze činností Společnosti a typu finančních aktiv, které drží, nicméně při prvotním přijetí může mít vliv na rozsah zveřejňovaných informací.

IFRS, novely a interpretace IFRS čekající na schválení Evropskou unií

- Změny *IFRS 1 - Vysoká hyperinflace a zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2011 nebo později)
  Změny přidávají výjimku k IFRS 1, kterou může společnost aplikovat k datu přechodu na IFRS, jestliže je ovllivněna vysokou hyperinflací. Tato výjimka umožňuje společnosti měřit aktiva a závazky, před normalizací měny v reálné hodnotě a použít reálnou hodnotu jako domnělou pořizovací cenu aktiv a závazků v počátečním výkazu o finanční pozici podle IFRS.
  Společnost očekává, že při prvním přijetí tato změna nebude mít vliv na účetní závěrku.

- Změny *IFRS 7 Finanční nástroje: Vykazování – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2013 nebo později)
  Změny obsahují nové požadavky na zveřejňování finančních aktiv a závazků, které jsou vzájemně započteny ve výkazu o finanční pozici, nebo jsou předmětem rámcové smlouvy o započtení nebo podobných smluv.
  Společnost neočekává, že tyto změny budou mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože nepoužívá zápočty finančních aktiv a závazků a neuzavřela rámcové smlouvy o započtení.

- Změny *IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování - Zápočet finančních aktiv a finančních závazků* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)
  Tyto změny nezavádějí nová pravidla pro zápočty finančních aktiv a pasiv, ale spíše objasňují kritéria pro zápočty a řeší rozpory při jejich aplikaci. Změny objasňují, že účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo na zápočet, pokud není závislé na budoucí události, a je uplatnitelné jak v běžném obchodním styku, tak i v případě neplnění závazků, platební neschopnosti nebo úpadku, a jakoukoli protistranou.
  Společnost neočekává, že tyto změny budou mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože nepoužívá zápočty finančních aktiv a závazků a neuzavřela rámcové smlouvy o započtení.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *IFRS 9 Finanční nástroje* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)

  Nový standard nahrazuje pokyny v *IAS 39, Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a měření finančních aktiv. Standard odstraňuje existující IAS 39 kategorie držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky. Finanční aktiva budou zařazena do jedné ze dvou kategorií při prvotním zaúčtování: finanční aktiva měřená v zůstatkové hodnotě nebo finanční aktiva měřená v reálné hodnotě.

  Dodatky k IFRS 9 z roku 2010 nahrazují pokyny IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, klasifikace a měření finančních závazků a přesuny finančních aktiv a závazků. Standard zachovává téměř všechny současné požadavky z IAS 39 ohledně klasifikace a měření finančních závazků a přesunů finančních aktiv a závazků.

  Standard stanovuje požadavek, aby výše změny reálné hodnoty vyplývající ze změny úvěrového rizika finančních závazků, která byla stanovena při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě do zisku a ztráty, byla vykázána v ostatním úplném výsledku (OÚV), a pouze zbývající část z celkového zisku a ztráty byla zahrnuta v zisku a ztrátě. Nicméně jestliže tento požadavek způsobí nebo zvýší účetní nesoulad v hospodářském výsledku, pak celková změna reálné hodnoty je vykázána v zisku a ztrátě. Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.
  Související derivátové finanční závazky, které musí být vypořádány dodávkou nekotovaného kapitálového nástroje, jehož reálnou hodnotu nelze spolehlivě ocenit, musí být oceněny v reálné hodnotě podle IFRS 9.
  Změny navíc upravují požadavky na zveřejňování a přepracování, které se týkají prvotního přijetí IFRS 9 Finanční nástroje (2009) a IFRS 9 (2010). Změny IFRS 7 stanovují požadavek na zveřejnění více informací o vlivu prvotního přijetí IFRS 9, v případě že účetní jednotka nepřepracuje srovnávací informace v souladu se změněnými požadavky IFRS 9.

  Společnost neočekává, že tato změna bude mít při prvním přijetí vliv na ocenění položek vykázaných v konsolidované účetní závěrce Společnosti. V souladu se standardem se změní požadovaná klasifikace finančních aktiv.

- *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

  IFRS 10 nově nabízí jeden model, aplikovatelný na analýzu kontroly všech účetních jednotek, včetně těch, které jsou nyní jednotky zvláštního určení v rámci SIC-12. IFRS 10 zavádí nové požadavky na posouzení kontroly, které jsou odlišné od stávajících požadavků IAS 27 (2008). V rámci jednoho nového modelu kontroly investor kontroluje účetní jednotku, když má právo na proměnlivé výnosy z angažovanosti v investici, je schopen ovlivňovat výnosy skrze práva nakládat s investicí a když existuje vztah mezi právy a výnosy. Nový standard také zahrnuje požadavky na zveřejňování a požadavky na sestavení konsolidované účetní závěrky. Tyto požadavky jsou přeneseny z IAS 27 (2008).
  Společnost neočekává, že tato změna bude mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože posouzení kontroly nad současnými investicemi podle nového standardu nezmění závěry, které se týkají kontroly investic Společnosti.

- *IFRS 11 Společná uspořádání* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

  IFRS 11, Společná uspořádání, ruší a nahrazuje IAS 31 Podíly ve společných podnicích. IFRS 11 nezavádí podstatné změny celkových definicí uspořádání podléhajících společné kontrole, i když definice kontroly, což se nepřímo týká i společné kontroly, se změnila v IFRS 10. V rámci nového standardu se společná uspořádání dělí na dva typy, pro které jsou definovány následující účetní modely:
  - Ve *Společném provozu* společně ovládající strany, známé jako společní provozovatelé, mají práva na majetek a povinnosti vyplývající ze závazků, které se vztahují k uspořádání.
  - Ve *Společném podniku* společně ovládající strany, známé jako společné podniky, mají právo na čistá aktiva společného uspořádání.
  IFRS 11 účinně vyjímá z IAS 31 Účasti ve společném podnikání ty případy, kde přestože existuje oddělený nástroj, oddělení je v určitých případech neúčinné. S těmito uspořádáními je nakládáno podobně jako ve společně ovládaných aktivech/provozech (účetnictví řádek za řádkem podkladových aktiv a pasiv) a nyní se nazývají společné provozy. Zbytek IAS 31 Účasti ve společném podnikání, nyní nazývané společné provozy, zbavuje možnosti volby mezi ekvivalenční metodou či poměrnou konsolidací, vždy musí být použita ekvivalenční metoda.
  Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvním přijetí vliv na účetní závěrku, protože posouzení společných uspořádání v rámci nového standardu nevyústí ve změnu v účetním přístupu k současným společným uspořádáním.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

  IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.
  Společnost očekává, že při prvotním přijetí nebude mít tento nový standard významný dopad na rozsah zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

- *IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS. IFRS 13 nezavádí nové požadavky na oceňování aktiv nebo závazků v reálné hodnotě, ani neodstraňuje výjimky z důvodu praktičnosti, které v současnosti existují v určitých standardech. Standard obsahuje rozsáhlý rámec požadavků na zveřejňování, který stanovuje další přílohy k stávajícím požadavkům na poskytování informací, které umožní uživatelům účetní závěrky zhodnotit metody a vstupy použité k vytvoření ocenění v reálné hodnotě a pro opakované oceňování v reálné hodnotě, které vychází z významných veřejně nedostupných vstupů, vliv ocenění na hospodářský výsledek nebo ostatní úplný výsledek.
  Společnost očekává, že při prvotním přijetí bude mít tento standard významný dopad na zveřejňované informace v příloze k účetní závěrce, pokud jde o reálnou hodnotu a stanovení reálné hodnoty určitých finančních a nefinančních položek. Nicméně, Společnost není v současnosti schopna odhadnout dopad standardu na účetní závěrku k datu prvotního přijetí.

- *IAS 27 Individuální účetní závěrka* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  Nový IAS 27 pouze přenese stávající požadavky na účetnictví a na zveřejňování individuální účetní závěrky s některými drobnými vysvětleními. Požadavky IAS 28 (2008) a IAS 31 na individuální účetní závěrku byly zapracovány do IAS 27 (2011). Standard se přestal zabývat principem kontroly a požadavky na přípravu konsolidované účetní závěrky, což bylo přeneseno do IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka.
  Společnost neočekává že IAS 27 (2011) bude mít významný dopad na účetní závěrku, protože nemá za následek změny v účetních postupech Společnosti.

- *IAS 28 Investice do přidružených podniků a společných podniků* (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

  Omezené změny v IAS 28 (2008):
  - Přidružené a společné podniky určené k prodeji. IFRS 5 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti se vztahují k investicím nebo části investic v přidruženém podniku nebo společném podniku, které splňují kritéria pro tuto klasifikaci. Pro dosud držené části investice, která nebyla klasifikována jako určená k prodeji, se aplikuje ekvivalenční metoda až do vyřazení části určené k prodeji. Po likvidaci, všechny držené investice jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou, jestliže je investice nadále přidruženým nebo společným podnikem.
  - Změny v investicích v přidružených podnicích a společných podnicích. Dříve IAS 28 (2008) a IAS 31 stanovil, že ukončení významného vlivu nebo společné kontroly vyžaduje přecenění jakéhokoliv dosud drženého podílu ve všech případech, i v případě, kdy byl významný vliv nahrazen společnou kontrolou. IAS 28 (2011) nyní vyžaduje, že v podobných situacích se dosud držené investice nepřeceňují.
  Společnost neočekává, že změny tohoto standardu budou mít významný dopad na účetní závěrku, protože Společnost nemá investice v přidružených podnicích nebo společných podnicích, které by byli těmito změnami ovlivněny.

- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná získatelnost podkladových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2012 nebo později)
  Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro dlouhodobý majetek oceněný v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání těchto aktiv bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitosti je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen.
  Společnost neočekává, že změny budou mít vliv na účetní závěrku, protože nezmění účetní politiky Společnosti. Ocenění odloženého daňového aktiva a závazku, v souvislosti s investicí do nemovitosti, která je oceněna modelem reálné hodnoty podle IAS, se nezmění.

- *Změny v prezentaci položek ostatního úplného výsledku* (účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2012 nebo později)
  Změny stanovují požadavek, aby účetní jednotka prezentovala odděleně položky ostatního úplného výsledku, které mohou být v budoucnosti přeúčtovány do hospodářského výsledku a ty, které nikdy nebudou

přeúčtovány do hospodářského výsledku. Následně účetní jednotka, která prezentuje položky ostatního úplného výsledku před souvisejícím zdaněním, musí také rozdělit zdanění podle tohoto požadavku. Společnost neočekává, že tato změna bude mít významný dopad na účetní závěrku.

- *Změny IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  Pojistně-matematické odhady zisku a ztráty se uznávají okamžitě v ostatním úplném výsledku. Tato změna odstraní metodu koridoru, a proto bude mít významný vliv na subjekty, které v současnosti tuto metodu uplatňují a odstraní možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v zisku a ztrátě, což je v současnosti povoleno v rámci IAS 19.
  Společnost neočekává, že tyto změny budou mít významný dopad na účetní závěrku.
- *IFRIC interpretace 20: Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dolu* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)
  Výklad se zabývá uznáním produkčních nákladů na odstranění skrývky, na počáteční měření a následné měření odstranění skrývky, jako aktiva. Společnosti zabývající se povrchovou těžbou mohou kapitalizovat produkční náklady na odstranění skrývky jako prospěch budoucích období, pokud jsou splněna určitá kritéria. Kapitalizace a doba odepisování bude záviset na identifikovaných složkách rudy, ke které se odstraňování skrývky vztahuje.
  IFRIC není pro účetní závěrku Společnosti důležitý, protože účetní jednotce nevznikají žádné provozní náklady na odstranění skrývky při povrchové těžbě.

B Pravidla pro sestavení účetní závěrky

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 a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.
Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu časově neomezeného trvání podniku. Ke dni schválení neexistují žádné náznaky, že společnost nebude moci pokračovat ve své činnosti v dohledné budoucnosti.
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, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.
V případě významných rozhodnutí zakládá vedení Společnosti své odhady na názorech nezávislých odborníků.
Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.
Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech 9 - Pozemky, budovy a zařízení, 10 – Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty v souvislosti se znehodnocením a bodu 8 - Odložená daň.

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

C Funkční a prezentační měna

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

D Zásadní účetní postupy

(1) Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnicích
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podnicích jsou v rozvaze vykázány v pořizovací ceně snížené o případné snížení hodnoty jednotlivých investic.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(2) Půjčky poskytnuté společnostem pod rozhodujícím a podstatným vlivem

Půjčky poskytnuté společnostem pod rozhodujícím a podstatným vlivem jsou v okamžiku vzniku vykázány v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. K rozvahovému dni jsou půjčky oceněny zůstatkovou hodnotou a případný rozdíl oproti hodnotě při vyrovnání je vykázán v úplném výsledku v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(3) Cizí měny

Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtovaná 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, které byly použity 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.

(4) Vykázání výnosů

(i)Výnosy z prodejů

Tržby z prodeje jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Společnost a mohou být spolehlivě měřeny. Tržby z prodeje jsou vykázány v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny. Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty snížené o částku všech slev, daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Výnosy a náklady týkající se služeb, které začínají a končí v různých účetních obdobích, jsou účtovány na základě metody procenta rozpracovanosti, pokud je výsledek transakce spolehlivě měřitelný, tj. když lze celkový výnos z transakce spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s transakcí bude plynout Společnosti a stupeň dokončení může být spolehlivě oceněn. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány do výše vynaložených nákladů, ale ne více než náklady, o kterých Společnost očekává, že je dostane uhrazeny.

Pokud Společnost 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 zisku a ztráty 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

Společnost vykazuje 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) Správní náklady - zahrnují náklady související s řízením a správou společnosti jako celku.

(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 prácí a nemovitý majetek, jež společnost obdržela bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investičního majetku.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

(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 odsouhlasena.

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.

(8) 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 Společnosti 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 rozdílů 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 rozdílů.

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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (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.

Rozředěný 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 oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a 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 plánovaném vedením společnosti. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odpisování 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 standardní ekonomické doby životnosti se používají pro pozemky, budovy a zařízení:

Budovy stavby	10-40 let
Stroje a zařízení	4–35 let
Dopravní prostředky a ostatní	2–20 let

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako dlouhodobý hmotný majetek a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. 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 odpisování jsou každoročně přehodnocovány.

(ii) Najatý majetek

Najatý majetek, u něhož Společnost 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

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu části příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že Společnosti 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(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 směnit 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.

(12) 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 (přinejmenším 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 standardní ekonomické doby životnosti se používají pro dlouhodobý nehmotný majetek:

Nakoupené licence, patenty a podobná nehmotná aktiva	2–15 let
Nakoupený software	2–10 let
Kapitalizovaný vývoj	4 roky

(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 Společnost 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 Společností 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 Společnost 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. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.
Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (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. CO2 emisní povolenky nejsou odepisované, ale jsou testovány na snížení hodnoty.
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 účtuje 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. Přebytek přidělených povolenek nad hodnotu odhadovaných emisí CO2 je účtován jako ostatní provozní výnos.
Poskytnuté/nakoupené CO2 emisní povolenky jsou umořované oproti hodnotě rezervy jako její využití. Používá se metoda FIFO (first in, first out).

(15) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Společnost kapitalizuje výpůjční náklady vztažené 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 v 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 Společnost 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 penězotvorné jednotky převýší její zpětně získatelnou hodnotu. Ztráty ze snížení hodnoty majetku jsou vykázány v úplném výsledku.

(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.

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 Společnosti 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 užitné 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 následné 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 změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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 vykázány v nižší hodnotě z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání, snížená o odhadované náklady na dokončení a prodejní náklady.

Pořizovací náklady zásob jsou založeny na principu váženého průměru nákladů a zahrnují výdaje vynaložené na získání zásob a jejich uvedení do stávajícího umístění a stavu. V případě průmyslových zásob a nedokončené výroby, cena zahrnuje odpovídající podíl režijních nákladů na základě běžné provozní kapacity. U hotových výrobků, se náklady skládají z fixních a variabilních nepřímých nákladů při běžné úrovni výroby, bez vnějších finančních nákladů.

Na konci vykazovaného období se zásoby a suroviny oceňují nižší hodnotou z pořizovací ceny nebo čisté realizovatelné hodnoty, s ohledem na zaúčtované opravné položky. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká surovin a zboží, které jsou poškozené nebo zastaralé.

Materiál a obdobné dodávky určené k použití při výrobě zásob se nepřeceňují pod úroveň nákladů pořízení, pokud je prodejní cena hotových výrobků, ve kterých budou začleněny, na úrovni nákladů. Pokud pokles cen materiálu naznačuje, že náklady hotových výrobků převýší čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty

Náklady a výnosy spojené s tvorbou a rozpuštěním opravných položek k zásobám 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.

(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 držené 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“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. 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 Společnost 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 Společnosti, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- 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 popsaným níže.

Finanční nástroje držené do splatnosti

Dlužné cenné papíry s pevnými nebo určitelnými splátkami a pevnými daty splatnosti, u nichž má Společnost 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

Akcie držené Společností, 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 Společnost 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.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby, snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Úrokový výnos je uznán za použití metody efektivní úrokové sazby.

Odúčtování finančních nástrojů

Společnost 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 Společnost 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 Společnost ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržený výnos.

Společnost odúčtuje finanční aktivum z výkazu o finanční pozici, kdy smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo je finanční aktivum převedeno na jinou smluvní stranu. Společnost odúčtuje finanční závazek (nebo část finančního závazku) ze svého výkazu o finanční pozici pouze tehdy, pokud závazek zanikne, tj. když je závazek specifikovaný ve smlouvě splacený, zrušený nebo uplynul.

(ii) Finanční deriváty

Společnost 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.

Společnost 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 vykázány 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 vykázány 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Zajišťovací účetnictví
Společnost 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 Společnost zaznamená vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou společně s cíli řízení rizik a strategií realizace jednotlivých zajišťovacích transakcí. Společnost 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 Společnost 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
Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, je vykázána 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 Společnost 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 vykázána v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

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 přepočet cizích měn. Zisk či ztráta související s neúčelnou částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.
Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočet 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 kótované 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 Společnost 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad. Pokud již není pravděpodobné, že ke splnění závazku bude třeba prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena. Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána.
Společnost vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací.
Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile Společnost schválí podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.
Rezerva na závazky z nevýhodných smluv se vykazuje, jakmile očekávané výhody, které Společnosti ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

(22) Časové rozlišení závazků
Časově rozlišené závazky jsou splatné závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužité dovolené, investiční závazky.
Ačkoliv je někdy nezbytné odhadnout výši časového rozlišení závazků, nejistota je obvykle mnohem menší, než je tomu v případě rezerv.

(23) Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky
Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Společnost používá zjednodušené metody měření výše závazků, včetně závazků z obchodních vztahů, které jsou obvykle měřeny v zůstatkové hodnotě, jestliže to nezkresluje informace uvedené v účetní závěrce, zejména jestliže nemají dlouhou dobu splatnosti. Závazky včetně závazků z obchodních vztahů, u kterých se používají zjednodušené metody ocenění, jsou prvotně a následně účtovány v dlužných částkách.

(24) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění
Společnost 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. Společnost nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

(25) Odměny za dlouholeté působení u firmy
Čistý závazek Společnosti 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 Společnosti.

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích
Dle zásad odměňování Společnosti 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. Společnost nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Společnost 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.

3. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(26) 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 Společnosti 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 Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následné zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

(27) 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.

(28) Základní kapitál

Vklady společníků jsou klasifikovány jako základní kapitál.

(29) Fond zajištění

Fond zajištění se týká přecenění a vypořádání zajišťovacích instrumentů, které splňují kritéria zajišťovacího účetnictví.

(30) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, 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.

4. Výnosy

	2012	2011
Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	164,767	142,527
Mínus: spotřební daň	--	--
Prodej služeb	53,075	54,182
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb	**217,842**	**196,709**
Hrubé výnosy z prodeje zboží	102,150	84,583
Mínus: spotřební daň	--	--
Prodej materiálu	1	--
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	**102,151**	**84,583**
Výnosy celkem	**319,993**	**281,292**

Geografické informace

Tržby podle geografických segmentů:

	Výnosy 2012	2011
Česká republika	306,938	268,753
Německo	619	--
Polsko	80	101
Slovensko	2,645	3,976
Ostatní země	9,711	8,462
Celkem	**319,993**	**281,292**

Hlavní zákazníci

Společnost realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb vůči společnosti Unipetrol RPA, s.r.o. V roce 2012 činila celková hodnota tržeb 34,495 tis. Kč (2011: 36,070 tis. Kč).

Výnosy z hlavních produktů a služeb

Externí výnosy z hlavních produktů a služeb	2012	2011
Petrochemie	**319,993**	**281,292**
Polyetylen (HDPE)	39,801	31,269
Polypropylen	59,789	50,614
Ostatní petrochemické produkty	167,328	145,227
Služby	53,075	54,182
Ostatní	**--**	**--**
Celkem	**319,993**	**281,292**

5. Provozní náklady a výnosy

Náklady na prodej

	2012	2011
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(170,611)	(152,472)
Náklady na prodané zboží a materiál	(97,243)	(79,954)
Náklady na prodej - celkem	**(267,854)**	**(232,426)**

Náklady podle druhu

	2012	2011
Materiál a energie	(127,379)	(106,680)
Náklady na prodané hotové výrobky a suroviny	(97,243)	(79,954)
Externí služby	(7,157)	(6,044)
Odpisy a amortizace	(6,699)	(8,281)
Osobní náklady	(55,351)	(55,026)
Opravy a údržba	(2,435)	(7,424)
Pojištění	(800)	(1,003)
Daně a poplatky	(197)	(188)
Nevypověditelný operativní leasing	--	--
Náklady na výzkum	(1,511)	(1,365)
Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a pohledávek	--	--
Ostatní	(1,864)	(6,649)
Změna stavu zásob	1,641	2,123
Náklady na produkty a služby pro vlastní použití	152	--
Celkové náklady	**(298,843)**	**(270,491)**
Provozní náklady		
Odbytové náklady	(11,389)	(10,171)
Správní náklady	(18,815)	(21,960)
Ostatní provozní náklady	(785)	(5,934)
Náklady na prodej	**(267,854)**	**(232,426)**

Ostatní provozní výnosy

	2012	2011
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	--	10
Rozpuštění rezerv	--	10,750
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	527	188
Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	--	--
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	6	1,105
Rozpuštění rezervy na spotřebu CO2 povolenek	--	--
Odúčtování grantu CO2 povolenek	--	--
Ostatní	230	130
Celkem	**763**	**12,183**

Ostatní provozní náklady

	2012	2011
Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	--	--
Tvorba rezerv	--	(5,750)
Opravné položky k pohledávkám	(527)	--
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	--	--
Tvorba rezervy na spotřebu CO2 povolenek	--	--
Dary	(10)	(10)
Ostatní	(248)	(174)
Celkem	**(785)**	**(5,934)**

6. Osobní náklady

Počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a jejich odměny v letech 2011 a 2012 jsou následující:

2012	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Osobní náklady			
Mzdové náklady	30,920	5,144	36,064
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	14,657	1,721	16,378
Sociální náklady	2,717	61	2,778
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	127	4	131
Celkem	**48,421**	**6,930**	**55,351**
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	89	3	**92**
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	89	3	**92**

* FTE – ekvivalent plného úvazku

2011	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Celkem
Osobní náklady			
Mzdové náklady	30,891	4,975	35,866
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15,307	1,186	16,493
Sociální náklady	2,611	56	2,667
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	--	--	--
Celkem	**48,809**	**6,217**	**55,026**
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	88	3	**91**
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	91	3	**94**

* FTE – ekvivalent plného úvazku

** počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

7. Finanční náklady a výnosy

	2012	2011
Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	21	114
Čisté kurzové zisky	--	573
Ostatní finanční výnosy	--	--
Finanční výnosy celkem	**21**	**687**
Finanční náklady		
Čisté kurzové ztráty	(2,246)	--
Ostatní finanční náklady	(155)	(198)
Finanční náklady celkem	**(2,401)**	**(198)**
Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku a ztráty	**(2,380)**	**489**
Čisté finanční náklady vykázané v Ostatním úplném výsledku	**(2,380)**	**489**

8. Daň z příjmů

	2012	2011
Splatná daň	(3,368)	(4,316)
Odložená daň	(358)	(277)
Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty	**(3,726)**	**(4,593)**
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	--	--
Daň z příjmů - celkem	**(3,726)**	**(4,593)**

Daň z příjmů vykázaná přímo v Ostatním úplném výsledku

	2012	2011
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	--	--
Daň z čisté změny reálné hodnoty investic do nemovitostí	--	--
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	**--**	**--**

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2011 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

		2012		2011
Zisk / (ztráta) za rok		15,807		18,880
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)		(3,726)		(4,593)
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu		19,533		23,473
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(19.0 %)	(3,711)	(19.0 %)	(4,460)
Vliv daňových sazeb u zahraničních jurisdikcí	--	--	--	--
Daňově neuznatelné náklady	(0.4 %)	(75)	(0.8 %)	(193)
Výnosy osvobozené od daně	--	--	--	--
Daňové úlevy	0.3 %	60	0.2 %	60
Ostatní rozdíly	0.0 %	(9)	--	--
Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)	**(19.1 %)**	**(3,726)**	**(19.6 %)**	**(4,593)**

Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou pohledávek a závazků a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19% v roce 2011 a dále).

Pohyby v odložené dani Společnosti byly následující:

	2012	2011
Stav k 1. lednu	**(2,902)**	**(2,625)**
Odložená daň ve Výkazu o úplném výsledku	(358)	(277)
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku	--	--
Kurzové rozdíly	**--**	--
Stav k 31. prosinci	**(3,260)**	**(2,902)**

9. Pozemky, budovy a zařízení

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
Stav k 01/01/2011	**11,829**	**40,990**	**177,577**	**19,009**	**--**	**249,405**
Přírůstky	--	1,280	1,068	200	--	2,548
Úbytky	--	--	(2,629)	(180)	--	(2,809)
Reklasifikace	--	--	--	--	--	--
Ostatní	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2011	**11,829**	**42,270**	**176,016**	**19,029**	**--**	**249,144**
Přírůstky	--	--	13,050	228	--	13,278
Úbytky	--	--	(382)	(236)	--	(618)
Reklasifikace	--	--	--	--	--	--
Změna ve struktuře Skupiny	--	--	--	--	--	--
Ostatní	--	--	--	(1)	--	(1)
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	**11,829**	**42,270**	**188,684**	**19,020**	**--**	**261,803**
Odpisy						
Stav k 01/01/2011	**--**	**28,669**	**154,200**	**16,519**	**--**	**199,388**
Odpisy za rok	--	1,064	6,143	656	--	7,863
Úbytky	--	--	(2,629)	(180)	--	(2,809)
Ostatní	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2011	**--**	**29,733**	**157,714**	**16,995**	**--**	**204,442**
Odpisy za rok	--	1,325	4,465	525	--	6,315
Úbytky	--	--	(382)	(236)	--	(618)
Reklasifikace	--	--	--	--	--	--
Změna ve struktuře Skupiny	--	--	--	--	--	--
Ostatní	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	**--**	**31,058**	**161,797**	**17,284**	**--**	**210,139**
Snížení hodnoty						
Stav k 01/01/2011	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2011	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Granty						**--**
Stav k 31/12/2011	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Přírůstky	--	--	--	--	--	--
Úbytky/Vyrovnání	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Účetní hodnota k 01/01/2011	**11,829**	**12,321**	**23,377**	**2,490**	**--**	**50,017**
Účetní hodnota k 31/12/2011	**11,829**	**12,536**	**18,303**	**2,034**	**--**	**44,702**
Účetní hodnota k 31/12/2012	**11,829**	**11,212**	**26,887**	**1,736**	**--**	**51,664**

10. Nehmotný majetek

	Software	Licence, patenty a ochranné	Goodwill	Nedokončená aktiva	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena						
Stav k 01/01/2011	**7,408**	**--**	**--**	**--**	**--**	**7,408**
Přírůstky	43	--	--	--	--	43
Úbytky	(293)	--	--	--	--	(293)
Reklasifikace	--	--	--	--	--	--
Ostatní	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2011	**7,158**	**--**	**--**	**--**	**--**	**7,158**
Přírůstky	100	--	--	--	--	--
Úbytky	--	--	--	--	--	--
Reklasifikace	--	--	--	--	--	--
Změna ve struktuře Skupiny	--	--	--	--	--	--
Ostatní	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	**7,258**	**--**	**--**	**--**	**--**	**7,258**
Odpisy						
Stav k 01/01/2011	**5,923**	**--**	**--**	**--**	**--**	**5,923**
Odpisy za rok	418	--	--	--	--	418
Úbytky	(293)	--	--	--	--	(293)
Ostatní	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2011	**6,048**	**--**	**--**	**--**	**--**	**6,048**
Odpisy za rok	384	--	--	--	--	384
Úbytky	--	--	--	--	--	--
Změna ve struktuře Skupiny	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	**6,432**	**--**	**--**	**--**	**--**	**6,432**
Snížení hodnoty						
Stav k 31/12/2011	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Účetní hodnota k 01/01/2011	**1,485**	**--**	**--**	**--**	**--**	**1,485**
Účetní hodnota k 31/12/2011	**1,110**	**--**	**--**	**--**	**--**	**1,110**
Účetní hodnota k 31/12/2012	**826**	**--**	**--**	**--**	**--**	**826**

11. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2012	2011
Investice do nemovitostí k 1. lednu	**8,753**	**8,753**
Převod z pozemků, budov a zařízení	--	--
Změny v reálné hodnotě	(109)	--
Nákupy	--	--
Úbytky	--	--
Celkový stav k 31. prosinci	**8,644**	**8,753**

Příjem z pronájmu činil 1,367 tis. Kč v roce 2012 (2011: 1,436 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, jsou ve výši 134 tis. Kč v roce 2012 (2011: 149 tis. Kč).
Reálná hodnota investic do nemovitostí byla odhadnuta na základě příjmového postupu. V příjmovém přístupu byl výpočet založen na metodě diskontovaných peněžních toků, a to kvůli proměnlivosti příjmů v dohledné budoucnosti. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním kupujícího, ročním příjmem z investice do nemovitosti a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti. Odhady diskontovaných peněžních toků souvisejících s oceňováním objektů berou v úvahu podmínky zahrnuté ve všech nájemních smlouvách tak jako i vnější data, např. současné tržní nájemné u podobných objektů, ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a navržených k podobným účelům.

12. Poskytnuté úvěry

	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011
Dlouhodobé půjčky	--	--	--
Dlouhodobé půjčky celkem	**--**	**--**	**--**
Krátkodobé půjčky			
Cash pooling	14,962	47	--
Provozní půjčky	--	--	--
Krátkodobé půjčky celkem	**14,962**	**47**	**--**

Krátkodobé půjčky

Krátkodobé půjčky společnosti Unipetrol, a.s. mají formu cash poolingu. Během let 2011 a 2012 probíhal cash pooling u banky RBS, N.V.

Úrokové sazby jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních sazeb a reálná hodnota půjček odpovídá jejich účetní hodnotě. Krátkodobé půjčky ovládající společnosti nejsou zajištěny.
Měnová analýza krátkodobých půjček dle měn je prezentována v bodě 21.

13. Zásoby

	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011
Suroviny	30,489	36,341	34,625
Nedokončená výroba	325	1	1
Hotové výrobky	7,220	5,518	4,143
Zboží k prodeji	11,307	1,095	--
Netto zásoby	**49,341**	**42,955**	**38,769**
Opravné položky k zásobám	(3,383)	(2,644)	(3,408)
Brutto zásoby	**45,958**	**40,311**	**35,361**

Pohyby v opravných položkách k zásobám k čisté realizovatelné hodnotě

	31/12/2012	31/12/2011
Stav na začátku roku	**2,644**	**3,408**
Přírůstky	748	--
Zúčtování	(9)	(764)
Stav na konci roku	**3,383**	**2,644**

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 739 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2011: (764) tis. Kč) uvedené v bodu 5.

14. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011
Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	40,781	39,718	38,601
Pohledávky z prodeje dlouhodobého nefinančního majetku	--	--	--
Ostatní	1	2	2
Finanční aktiva celkem	**40,782**	**39,720**	**38,603**
Nefinanční aktiva			
Pohledávky ze spotřební daně	--	--	--
Daně, cla a pohledávky na sociálním zabezpečení	--	--	222
Zálohy	--	2,865	--
Nefinanční aktiva celkem	**--**	**2,865**	**222**
Netto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek	**40,782**	**42,585**	**38,825**
Ztráty ze snížení hodnoty – opravné položky	(441)	(441)	(629)
Brutto pohledávky z obch. vztahů a ostatních pohledávek	**40,341**	**42,144**	**38,196**

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

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 58 dní.
Míra úvěrového a měnového rizika pro Společnost, související s obchodními a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 21 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 22.

Změny v opravných položkách

	31/12/2012	31/12/2011
Stav na začátku roku	**441**	**629**
Přírůstky	--	--
Využití	--	--
Zúčtování	--	(188)
Kurzové rozdíly	--	--
Stav ke konci roku	**441**	**441**

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázání. Vedení Společnosti nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky.
Přírůstky a úbytky opravných položek hlavní části pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti a úroky z prodlení jsou zahrnuty ve finanční činnosti.

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011
Peníze v hotovosti	125	205	216
Peníze na bankovních účtech	2,588	15,413	24,554
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	**2,713**	**15,618**	**24,770**

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.
Analýza peněz a peněžních ekvivalentů dle měny je prezentována v bodě 21.

16. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2012 činil 97,000 tis. Kč (2011: 97,000 tis. Kč). Základní kapitál představuje vklady společností UNIPETROL RPA, s.r.o. (96,030 tis. Kč) a UNIPETROL a.s. (970 tis. Kč).

17. Fondy tvořené ze zisku

V souladu s českým Obchodním zákoníkem jsou společnosti s ručením omezeným povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 10 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 10 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 9,700 tis. Kč (31. prosince 2011: 9,700 tis. Kč)

18. Nerozdělený zisk a dividendy

Na základě Rozhodnutí společníků přijaté mimo valnou hromadu dne 21. března 2012 bylo rozhodnuto o přerozdělení zisku za rok 2011, který činil 18,880 tis. Kč, následujícím způsobem: 17569 tis. Kč výplata podílu ze zisku pro společníka UNIPETROL RPA, s.r.o., 177 tis. Kč výplata podílu ze zisku pro společníka UNIPETROL, a.s. a 1,134 tis. Kč na účet nerozděleného zisku minulých let. Podíl ze zisku pro jednotlivé společníky byl vyplacen 31. srpna 2012.
Výsledek hospodaření za rok 2012 činil 15,807 tis. Kč.

19. Rezervy

Dlouhodobé rezervy	1/1/2012	Navýšení rezerv	Použití rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2012
Dlouhodobé důchodové požitky a ostatní rezervy	--	131	--	--	131
Ostatní dlouhodobé rezervy	--	--	--	--	--
Dlouhodobé rezervy celkem	**--**	**131**	**--**	**--**	**131**

Dlouhodobé rezervy	1/1/2011	Navýšení rezerv	Použití rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2011
Dlouhodobé důchodové požitky a ostatní rezervy	--	--	--	--	--
Ostatní dlouhodobé rezervy	5,000	--	--	5,000	--
Dlouhodobé rezervy celkem	**--**	**131**	**--**	**--**	**131**

Rezervy na odměny při odchodu do důchodu

Dle zásad odměňování Skupiny mají její zaměstnanci nárok na odměny při odchodu do důchodu. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových odměn závisí na počtu odpracovaných let. 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 .

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu. Použitá diskontní sazba činí 3,75 % p.a. v roce 2012 (v roce 2011 nebyla rezerva vytvořena), rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku

	2012	2011
Náklady na současné zaměstnance	--	--
Pojistné zisky nebo ztráty	131	--
Ostatní	--	--
Celkem	**131**	**--**
Náklady na prodej	--	--
Distribuční náklady	--	--
Administrativní náklady	131	--
Celkem	**131**	**--**

20. Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období

	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011
Finanční závazky			
Závazky z obchodních vztahů	28,891	12,510	21,046
Závazky z dividend	--	--	--
Ostatní závazky	--	--	-
Finanční závazky celkem	**28,891**	**12,510**	**21,046**
Nefinanční závazky			
Závazky ze spotřební daně	--	--	--
Závazky z daně z přidané hodnoty	903	1,957	--
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	3,449	3,146	3,916
Mzdy a platy	4,419	4,174	5,151
Výdaje příštích období	19	30	367
Zálohy	226	218	122
Nefinanční závazky celkem	**9,016**	**9,525**	**9,556**
Celkem	**37,907**	**22,035**	**30,602**

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

21. Finanční nástroje

Účetní klasifikace a reálná hodnota

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

31/12/2012	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Zajišťovací finanční instrumenty	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Obchodní a jiné pohledávky	14	--	40,782	--	--	40,782	40,782
Posytnuté krátkodobé úvěry	12	--	14,962	--	--	14,962	14,962
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	--	2,713	--	--	2,713	2,713
Finanční aktiva celkem		**--**	**58,457**	**--**	**--**	**58,457**	

31/12/2012	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční instrumenty	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	20	--	28,891	--	28,891	28,891
Finanční závazky celkem		**--**	**28,891**	**--**	**28,891**	

31/12/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Zajišťovací finanční instrumenty	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Obchodní a jiné pohledávky	14	--	39,720	--	--	39,720	39,720
Posytnuté krátkodobé úvěry	12	--	47	--	--	47	47
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	--	15,618	--	--	15,618	15,618
Finanční aktiva celkem		**--**	**55,385**	**--**	**--**	**55,385**	

31/12/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční instrumenty	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	20	--	12,510	--	12,510	12,510
Finanční závazky celkem		**--**	**12,510**	**--**	**12,510**	

1/1/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Úvěry a pohledávky	Určené k prodeji	Zajišťovací finanční instrumenty	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Obchodní a jiné pohledávky	14	--	38,603	--	--	38,603	38,603
Posytnuté krátkodobé úvěry	12	--	--	--	--	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	--	24,770	--	--	24,770	24,770
Finanční aktiva celkem		**--**	**63,373**	**--**	**--**	**63,373**	

1/1/2011	Bod	Vedené v reálné hodnotě	Oceněné zůstatkovou hodnotou	Zajišťovací finanční instrumenty	Celková účetní hodnota	Reálná hodnota
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	20	--	21,046	--	21,046	21,046
Finanční závazky celkem		**--**	**21,046**	**--**	**21,046**	

Úrovně stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky.

21. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Zisk/(ztráta) z finančních nástrojů vykazovaných v účetních výnosech a nákladech podle kategorie

	2012			2011		
Kategorie finanční aktiv / závazků	Finanční výnosy	Finanční náklady	Čistý zisk/ (ztráta)	Finanční výnosy	Finanční náklady	Čistý zisk/ (ztráta)
Úvěry a pohledávky	21	--	21	114	--	114
Finanční závazky oceněné v zůstatkové ceně	--	--	--	--	--	--
Celkem	**21**	**--**	**21**	**114**	**--**	**114**

Úvěry a pohledávky
Vedení se domnívá, že účetní hodnota úvěrů a pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou
Vedení se domnívá, že účetní hodnota finančních závazků oceněné zůstatkovou hodnotou se blíží jejich reálné hodnotě.

Řízení struktury kapitálu
Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos vlastníků pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.
Kapitálová struktura Společnosti se skládá z 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 16, 17 a 18.

Řízení kreditního rizika
Společnost je vystavena kreditnímu riziku zejména z titulu pohledávek z obchodních vztahů. Částky vykázané ve Výkazu o finanční pozici jsou sníženy o ztráty ze snížení hodnoty stanovené vedením Společnosti na základě předchozích zkušeností a hodnocení úvěrové bonity klienta.

Společnost 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 Společnosti. Společnost 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 Společnost 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 Společnost používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka. K 31. prosinci 2012 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.
Společnost není vystavena významnému riziku od protistran či skupin protistran s podobnou charakteristikou. Společnost 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.

21. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Na základě analýzy pohledávek byly odběratelé rozdělení do následujících skupin:

- Skupina I – zákazníci s dobrou nebo velmi dobrou historií spolupráce v běžném roce,
- Skupina II – ostatní zákazníci

Úvěry a pohledávky před termínem splatnosti	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011
Skupina I	52,378	35,433	35,037
Skupina II	--	--	--
Celkem pohledávky před termínem splatnosti	**52,378**	**35,433**	**35,037**

Po splatnosti, bez snížení hodnoty	Pohledávky			Úvěry		
	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011	31/12/2012	31/12/2011	1/1/2011
Do jednoho měsíce	3,282	4,146	3,058	--	--	--
1-3 měsíce	84	188	420	--	--	--
3-6 měsíce	--	--	88	--	--	--
6-12 měsíce	--	--	--	--	--	--
Nad 12 měsíců	--	--	--	--	--	--
Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti	**3,366**	**4,334**	**3,566**	**--**	**--**	**--**

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:

	31/12/2012		31/12/2011		1/1/2011	
	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno	Zajištěno	Nezajištěno
Česká republika	--	56,000	--	54,351	--	60,094
Evropská unie	--	1,107	--	2,282	--	2,265
Ostatní	--	1,350	--	1,617	--	1,236
Celkem	**--**	**58,457**	**--**	**58,250**	**--**	**63,595**

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

Řízení rizika likvidity

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nesou jednatelé 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

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

Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků

	Účetní hodnota	do 6 měsíců	6 měsíců-1 rok	1-5 let	Smluvní peněžní toky
31/12/2012					
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	28,891	28,891	--	--	28,891
Celkem	**28,891**	**28,891**	**--**	**--**	**28,891**
31/12/2011					
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	12,510	12,510	--	--	12,510
Celkem	**12,510**	**12,510**	**--**	**--**	**12,510**

21. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Řízení měnového rizika

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

31/12/2012	CZK	EUR	USD	Other currencies	Total
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	15,743	25,039	--	--	40,782
Poskytnuté krátkodobé úvěry	4,823	10,139	--	--	14,962
Peníze a peněžní ekvivalenty	762	1,934	1	16	2,713
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(19,353)	(9,538)	--	--	(28,891)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	--	--	--	--	--
Ostatní krátkodobé finanční závazky	--	--	--	--	--
Netto pozice	**1,975**	**27,574**	**1**	**16**	**29,566**

31/12/2011	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14,864	24,856	--	--	39,720
Poskytnuté úvěry	22	25	--	--	47
Peníze a peněžní ekvivalenty	5,443	10,155	--	20	15,618
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(9,007)	(3,503)	--	--	(12,510)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	--	--	--	--	--
Ostatní krátkodobé finanční závazky	--	--	--	--	--
Netto pozice	**11,322**	**31,533**	**--**	**20**	**42,875**

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

	Průměrný kurz		Spotový kurz k datu závěrky	
	2012	2011	2012	2011
CZK/EUR	25.143	24.586	25.140	25.800
CZK/USD	19.583	17.688	19.072	19.940

22. Informace o spřízněných osobách

Transakce se spřízněnými stranami

31/12/2012	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Unipetrol a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obch. vztahů a ost. pohl.	--	5,707	--
Krátkodobé půjčky	--	14,962	--
Závazky z obchodních vztahů a ost.závazky vč.úvěrů	--	(14,817)	--
Náklady	--	(92,030)	--
Výnosy	--	34,495	--
Finanční výnosy a náklady	--	18	--

31/12/2011	PKN Orlen	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem Unipetrol a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obch. vztahů a ost. pohl.	--	3,703	--
Krátkodobé půjčky	--	47	--
Závazky z obchodních vztahů a ost. Závazky vč. úvěrů	--	(6,328)	--
Náklady	--	(73,094)	--
Výnosy	--	36,070	--
Finanční výnosy a náklady	--	--	--

23. Přechod na IFRS

Rekonciliace výkazu finanční pozice:

	Bod	1. ledna 2011			31. prosince 2011		
		podle ČÚS	úpravy	podle IFRS	podle ČÚS	úpravy	podle IFRS
AKTIVA							
Dlouhodobá aktiva							
Pozemky, budovy a zařízení	9	53,403	(3,386)	50,017	47,850	(3,148)	44,702
Nehmotný majetek	10	1,485	--	1,485	1,110	--	1,110
Investice do nemovitostí	11	--	8,753	8,753	--	8,753	8,753
Dlouhodobá aktiva celkem		**54,888**	**5,367**	**60,255**	**48,960**	**5,605**	**54,565**
Krátkodobá aktiva							
Zásoby	13	38,769	--	38,769	42,955	--	42,955
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14	38,825	--	38,825	42,585	--	42,585
Poskytnuté úvěry	12	--	--	--	47	--	47
Náklady příštích období		319	--	319	728	--	728
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	24,770	--	24,770	15,618	--	15,618
Krátkodobá aktiva celkem		**102,683**	**--**	**102,683**	**101,933**	**--**	**101,933**
Aktiva celkem		**157,571**	**5,367**	**162,938**	**150,893**	**5,605**	**156,498**
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY							
Vlastní kapitál							
Základní kapitál	16	97,000	--	97,000	97,000	--	97,000
Fondy tvořené ze zisku	17	9,700	--	9,700	9,700	--	9,700
Nerozdělený zisk	18	13,327	4,347	17,674	18,680	4,549	23,229
Vlastní kapitál celkem		**120,027**	**4,347**	**124,374**	**125,380**	**4,549**	**129,929**
Dlouhodobé závazky							
Odložené daňové závazky	8	1,605	1,020	2,625	1,837	1,065	2,902
Rezervy	19	5,000	--	5,000	--	--	--
Dlouhodobé závazky celkem		**6,605**	**1,020**	**7,625**	**1,837**	**1,065**	**2,902**
Krátkodobé závazky							
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	20	30,602	--	30,602	22,035	--	22,035
Daňové závazky		337	--	337	1,641	(9)	1,632
Krátkodobé závazky celkem		**30,939**	**--**	**30,939**	**23,676**	**(9)**	**23,667**
Závazky celkem		**37,544**	**1,020**	**38,564**	**25,513**	**1,056**	**26,569**
Vlastní kapitál a závazky celkem		**157,571**	**5,367**	**162,938**	**150,893**	**5,605**	**156,498**

23. PŘECHOD NA IFRS (POKRAČOVÁNÍ)

Rekonciliace Výkazu o úplném výsledku:

	Bod	2011 podle ČÚS	2011 úpravy	2011 podle IFRS
Výnosy	4	281,292	--	281,292
Náklady na prodej		(232,664)	238	(232,426)
Hrubý zisk		**48,628**	**238**	**48,866**
Ostatní výnosy		12,183	--	12,183
Distribuční náklady		(10,171)	--	(10,171)
Administrativní náklady		(21,960)	--	(21,960)
Ostatní náklady		(5,934)	--	(5,934)
Provozní hospodářský výsledek	5	**22,746**	**238**	**22,984**
Finanční výnosy		687	--	687
Finanční náklady		(198)	--	(198)
Čisté finanční náklady	7	**489**	**--**	**489**
Zisk (ztráta) před zdaněním		**23,235**	**238**	**23,473**
Daň z příjmů	8	(4,557)	(36)	(4,593)
Zisk (ztráta) za rok		**18,678**	**202**	**18,880**
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění		**--**	**--**	**--**
Úplný výsledek za rok celkem		**18,678**	**202**	**18,880**

Významné úpravy Přehledu o finančních tocích společnosti:

Společnost neeviduje významné rozdíly mezi Přehledem o finančních tocích sestaveným za rok končící 31. prosince 2011 podle Českých účetních standardů a podle IFRS.

Seznam významných rozdílů ve vykázání podle Český účetních standardů a podle IFRS:

- přepočet snížení hodnoty dlouhodobého majetku:

Klasifikace a přecenění části dlouhodobého majetku jako investice do nemovitostí podle IAS 40
Podle ČÚS není prováděna reklasifikace majetku považovaného podle IAS 40 za investice do nemovitostí. Dopad reklasifikace majetku a jeho přecenění majetku je následující:

	1. ledna 2011	31. prosince 2011
Výkaz o finanční pozici:		
Pozemky, budovy a zařízení	(3,386)	(3,148)
Investice do nemovitostí	8,753	8,753
Spojený daňový efekt	(1,020)	(1,065)
Úprava nerozděleného zisku	**4,347**	**4,540**

24. Události po datu účetní závěrky

Vedení společnosti si není vědomé žádné události, která nastala po datu účetní závěrky a měla by významný dopad na finanční výkazy k 31. prosinci 2012.

Podpis statutárního orgánu	25. února 2013
Ing. Zdeněk Salajka, CSc.	Ing. Artur Paździor
Jednatel	Jednatel

OPRÁVNĚNÍ Č. 277 KA ČR BVM Audit s.r.o (4)

V. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

OBECNÉ INFORMACE

Společnost POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o. se sídlem Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, IČ 607 11 990 (dále jen „Společnost“) je součástí podnikatelského seskupení UNIPETROL RPA, s.r.o. se sídlem Litvínov, Litvínov-Záluží 1, okres Most, PSČ 436 70, IČ 275 97 075, ve kterém je ovládající osobou společnost UNIPETROL, a.s. se sídlem Na Pankráci 127, Praha 4, PSČ 140 00, IČ 61672190.

Společnost UNIPETROL, a.s. je dále součástí podnikatelského seskupení, ve kterém je řídící osobou společnost PKN Orlen S.A se sídlem Chemikow 7, Plock, 09-411, IČO DPH 7740001454.

Schéma podnikatelského seskupení je uvedeno v příloze.

Společnost již neovládá další společnosti.

V účetním období roku 2012 došlo k následujícím vztahům mezi společností a propojenými osobami.

Část 1.

Smlouvy uzavřené mezi společností a propojenými osobami v r. 2012 a plnění (protiplnění) poskytnutá (přijatá) společností v r. 2012 na základě smluv

Poznámka:
přepočet z cizích měn na Kč je proveden dle aktuálního kurzu ČNB ke dni plnění (protiplnění)

1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

UNIPETROL, a.s.

Společnost přímo ovládaná společností PKN ORLEN S.A.
Vztah ke společnosti: Unipetrol,a.s. je menšinovým vlastníkem Společnosti s majetkovou účastí 1 %.

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Jednalo se o následující vztahy:

NÁKUPY

Služby

Na základě uzavřených smluv v daném období společnost nakoupila služby, za něž poskytla plnění v celkové výši 413 tis. Kč.

Číslo smlouvy	**Zhotovitel**	**Název (předmět)**	**Cena**	**Doba platnosti**	
				Od	**Do**
P0312	UNIPETROL, a.s.	Dodatek č. 5 k Rámcové smlouvě o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí skupiny UNIPETROL (P 0308, P 0408, P1409, P0110, P3410)	124 000,- Kč	1.1.2012	31.12.2012
P2612	UNIPETROL, a.s.	Smlouva č. 71-2012 o pojištění a jeho správě – pojištění netechnologického majetku	271 801,- Kč	27.4.2012	31.12.2012
P2812	UNIPETROL, a.s.	Smlouva č. 55-2012 o pojištění a jeho správě – pojištění odpovědnosti za škodu	17 086,- Kč	podpisu	30.4.2013

PRODEJE

Služby

Společnost na základě Smlouvy o automatickém převodu finančních prostředků efektivně ukládá volné finanční zdroje prostřednictvím cashpoolingu. Na základě této smlouvy společnost obdržela úroky ve výši 18 tis. Kč.

Číslo smlouvy	**Zhotovitel**	**Název (předmět)**	**Cena**	**Doba platnosti**	
				Od	**Do**
	UNIPETROL, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěru	Výpočet úroku dle smlouvy	22.9.2011	Doba neurčitá

2. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTÍ UNIPETROL, a.s.

UNIPETROL RPA, S.R.O.

Společnost přímo ovládaná společností UNIPETROL, a.s.
Vztah ke společnosti: UNIPETROL RPA, s.r.o. je většinovým vlastníkem Společnosti s majetkovou účastí 99 %.

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku, ceny byly dohodnuty smluvně jako ceny obvyklé. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Jednalo se o následující vztahy:

NÁKUPY

Služby

Společnost na základě uzavřené smlouvy v minulém období nakoupila služby, za něž poskytla plnění ve výši 12 tis. Kč.

Číslo smlouvy	**Zhotovitel**	**Název (předmět)**	**Cena**	**Doba platnosti**	
				Od	**Do**
P1512	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Dodatek č. 4 ke smlouvě o poskytování služeb (vstupy a vjezdy do areálu UNI RPA)	dle smlouvy	1.1.2012	31.12.2012

Materiál a suroviny

Společnost na základě uzavřených smluv (celkem 91 kupních smluv) v minulém období nakoupila materiál a suroviny, za něž poskytla protiplnění ve výši 91.187 tis. Kč. Jednalo se o následující druhy:

Druh	objem v t	objem v tis. Kč
PP MOSTEN	1 944,8	61 834
PE LITEN	843,9	26 532
ANTIOXIDANT 168	16,2	1 615
RICHNOX 1010	4,5	474
RICHFOS 168	4,5	466
Stearan vápenatý	3,2	144
Ostatní suroviny	0,6	122

PRODEJE

Služby

Společnost na základě uzavřených smluv v minulém období v daném období poskytla služby výzkumu, za něž přijala protiplnění v celkové výši 29 230 tis. Kč.

Číslo smlouvy				**Doba platnosti**	
	Objednatel / Zadavatel	**Název (předmět)**	**Cena**	**Od**	**Do**
A0112	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Výzkum a vývoj nových typů HDPE	5 400 000,- Kč	1.1.2012	31.12.2012
A0212	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Technická podpora prodeje PE	6 600 000,- Kč	1.1.2012	31.12.2012
A0312	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Technická pomoc provozu polypropylenu	5 200 000,- Kč	1.1.2012	31.12.2012
A0412	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Výzkum a vývoj nových typů PP	6 280 000,- Kč	1.1.2012	31.12.2012
A0512	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Technická podpora prodeje PP	5 500 000,- Kč	1.1.2012	31.12.2012
A4512	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Výzkum rozvoje aplikací elektrovodivých sazí Chezacarb	750 000,- Kč	1.7.2012	31.12.2013

Dále v oblasti výrobních služeb poskytla společnost plnění, za které přijala částku ve výši 5 219 tis. Kč.

Číslo smlouvy				**Doba platnosti**	
	Objednatel / Zadavatel	**Název (předmět)**	**Cena**	**Od**	**Do**
A 1208	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o dílo (výroba stabilizačních směsí NDB)	Dle smlouvy	1.1.2008	neurčito

Výrobky

Společnost na základě uzavřené smlouvy v minulém období v daném období prodala výrobky, za něž přijala protiplnění v celkové výši 23 tis. Kč.

UNIPETROL SERVICES, S.R.O.

Společnost přímo ovládaná společností UNIPETROL, a.s.

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku, ceny byly dohodnuty smluvně jako ceny obvyklé. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Jednalo se o následující vztahy:

NÁKUPY

Služby
Společnost na základě uzavřených smluv v minulém období nakoupila služby, za něž poskytla plnění ve výši 1 370 tis. Kč.

Číslo smlouvy				**Doba platnosti**	
	Zhotovitel	**Název (předmět)**	**Cena**	**Od**	**Do**
P2412	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Dodatek č. 22 ke Smlouvě o službách UCC ze dne 19.12.2003 (P 3703, P 1606, P 2906, P 0807, P 3407, P 4607, P 5207, P 0208, P 2408, P 2508, P 3208, P 4308, P 0909, P 0910, P 1510, P 2510, P3610, P1211, P2311, P3411, P4411)	49 700,- Kč/za měsíc	1.1.2012	31.12.2012
P4812	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb (SLA)	dle smlouvy	1.7.2012	neurčitou

Příloha č. 1
PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL, a.s. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1.1.2012 – 31.12.2012

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s. .	**Sídlo**	**Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu**		**Poznámka**
Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s.				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL		**1.1.**	**31.12.**	
1 **UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075**	Litvínov, Záluží 1	**100,00**	**100,00**	
1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 640 48 098	Litvínov , S.K. Neumanna 1598	70,95	70,95	Další akcionáři – Město Litvínov vlastní 22,14% a HC Litvínov, o.s. vlastní 6,91 %
1.2 CHEMOPETROL, a.s., IČ 254 92 110	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
1.3 POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o., IČ 607 11 990	Brno, Tkalcovská 36/2	99,00	99,00	1% podílu vlastní UNIPETROL, a..s
1.4 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 640 49 701	Litvínov, Růžodol 4	99,88	99,88	0,12% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.5 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ. č. HRB 34346	Langen, Německo, Paul-Ehrlich-Strasse 1B	99,90	99,90	0,1% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.6 CHEMAPOL (SCHWEIZ), v likvidaci, IČ CH-270.3.000.762-9	Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	100,00	100,00	
1.7 UNIPETROL SLOVENSKO, s..r.o. , IČ 357 77 087	Panónská cesta 7, Bratislava, ,Slovensko	86,96	86,96	13,04% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 276 08 051	Litvínov, Záluží 1	**100,00**	**100,00**	
3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., IČ 622 43 136	Ústí nad Labem, Revoluční 84/č.p. 1521	**100,00**	**100,00**	
4. UNIPETROL TRADE, a.s., v likvidaci, IČ 250 56 433	Praha 4, Na Pankráci 127	00,00	00,00	Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 27. září 2011 po ukončení likvidace .
5. BENZINA,s.r.o., IČ 601 93 328	Praha 4, Na Pankráci 127	**100,00**	**100,00**	
5.1 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041	Praha 8, Střelničná 2221	99,37	99,37	0,63% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
6. UNIPETROL RAFINÉRIE, a.s. IČ 278 85 429	Litvínov, Záluží 1	**100,00**	**100,00**	
7. ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s., IČ 627 41 772	Litvínov, Záluží 2	**51,22**	**51,22**	Další akcionáři – Shell Overseas Investments B.V. vlastní 16,335 % a Eni International B.V. vlastní 32,445 %
8. UNIPETROL AUSTRIA, HmbH , v likvidaci, IČ 43 551	Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko	**100,00**	**100,00**	
9. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	100,00	
9.1 MOGUL SLOVAKIA,s.r.o., IČ 36 222 992	Hradiště pod Vrátnou, U ihriska 300, Slovensko	100,00	100,00	
9.2 Paramo Asfalt s.r.o., IČ 248 03 791	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	0	22. října 2012 PARAMO, a.s. převedlo 100% podíl ve společnosti na společnost ORLEN Asfalt Sp. z o.o.
9.3 PARAMO Oil, s.r.o., IČ 246 87 341	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	100,00	
10. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995	Kralupy nad Vltavou, O Wichterleho 810	51,00	51,00	49% akcií vlastní SYNTHOS Kralupy, a.s.
Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.				
1. UNIVERSAL BANKA, a.s, v konkursu, IČ 482 64 865	Praha 1, Senovážné náměstí 1588/1	16,45	16,45	12,24% akcií vlastní UNIPETROL RPA, s.r.o.
2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945	Malta, Level 1, 36, Strand Towers, The Strand, Sliema SLM 1022	0,5	0,5	99,5% podílu vlastní PKN ORLEN S.A.

Příloha č. 2

PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ PKN ORLEN S.A. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1 January 2012 – 31 December 2012

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	**Sídlo**	**Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu**		**Poznámka**
Společnosti s většinovým podílem PKN ORLEN S.A.				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny PKN ORLEN S.A.		**1.1.**	**31.12.**	
1. UNIPETROL, a.s.	Praha	62,99	62,99	Viz samostatný seznam podnikatelského seskupení UNIPETROL
2. ORLEN Deutschland AG	Elmshorn	100,00	100,00	
3. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	Kraków	100,00	100,00	
4. ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
5. ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	Płock	82,46	82,46	17,54 % Rafineria Trzebinia S.A.
5.1. ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o. (d. Paramo Asfalt)	Pardubice	0	100,00	Dne 22 října 2012, PARAMO, a.s. (“PARAMO”) a ORLEN Asfalt Sp. z o. o. (“ORLEN Asfalt”) uzavřely kupní smlouvu na základě které ORLEN Asfalt, jako kupující, smí nabýt od PARAMO, jako prodávající, 100% podíl ve společnosti Paramo Asfalt s.r.o. (“Paramo Asfalt”).
6. Inowrocławskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.	Inowrocław	98,17	100,00	Dne 31.01.2012 byl registrovaný nákup akcií od minoritních akcionářů v rámci dobrovolného buy-out procesu. Podíl PKN ORLEN na registrovaném kapitálu vzrostl na 99,02 %. Jako výsledek nuceného squeeze-out procesu, dne 4.9.2012 PKN nakoupil a registroval zbývající akcie v IKS SOLINO a stal se jediným akcionářem.
7. ORLEN Gaz Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
8. ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	Płock	99,85	99,85	
9. Orlen Laboratorium Sp. z o.o.	Płock	94,94	94,94	
10. ORLEN Medica Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
10.1 Sanatorium Uzdrowiskowe "Krystynka" Sp. z o.o.	Ciechocinek	98,58	98,58	
11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	Płock	100,00	100,00	
11.1 **ORLEN Ochrona Sp. z o. o., organizační složka v České republice**	Litvínov	100,00	100,00	Zastoupení bylo registrované dne 27.6.2011 v ČR
11.2 ORLEN Apsauga UAB		0	100,00	Dne 16.4.2012 byla společnost registrované v Litvě
12. ORLEN OIL Sp. z o.o.	Kraków	51,69	51,69	43,84 % Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47% Rafineria Nafty Jedlicze
12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.	Lublin	100,00	100,00	Dne 1.3.2012 Společnost fůzovala s Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.
12.2. Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	Szczucin	100,00	0	Dne 1.3.2012 Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. bylo sloučeno se společností Platinum Oil Sp. z o.o.
12.2. ORLEN OIL ČESKO , s. r. o.	Brno	100,00	100,00	

13. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	Dne 27.11.2012 Společnost změnila obchodní označení z ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.
14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	Widełka	100,00	100,00	
14.1. Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	Sosnowiec	60,00	60,00	
15. ORLEN Projekt S.A.	Płock	51,00	99,63	Dne 20.11.2012 PKN nakoupil 43 akcií ORLEN Projekt a zvýšil svů podíl na 99,63%
16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadlosci	Kraków	98,41	98,41	
17. ORLEN Transport Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
18. ORLEN Wir Sp. z o.o.	Płock	76,59	76,59	
19. Petrolot Sp. z o.o.	Warszawa	51,00	100,00	Dne 21.12.2012 byla uzavřena kupní smlouva se společností PLL LOT na nákup zbývajících akcií společnosti a PKN se stal jediným akcionářem Petrolot
20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Jedlicze	89,95	100,00	Dne 9.3.2012 byl vypořádán nákup podílu od minoritních akcionářů a PKN zvýšil podíl na 98,62%. Následně PKN započal proceduru squeeze-outu a 23.8.2012, 17.9.2012 a 4.10.2012 registroval další transakce s minoritními akcionáři, které vedly k navýšení podílu na PKN ORLEN na 100%.
20.1. „RAF-BIT" Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.2. „RAF-KOLTRANS" Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.3. „RAF-Służba Ratownicza" Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.4. Konsorcjum Olejów Przepracowanych "ORGANIZACJA ODZYSKU" S.A.	Jedlicze	81,00	81,00	8 % Rafineria Trzebinia S.A.
20.5. "RAN-WATT" Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51,00	51,00	
21. Rafineria Trzebinia S.A.	Trzebinia	86,35	86,35	
21.1. Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. - Trzebinia	Trzebinia	100,00	100,00	
21.2. Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.3. Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.4. EkoNaft Sp. zo.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.5.Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
22. Ship - Service S.A.	Warszawa	60,86	60,86	
23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	Opole	99,01	99,01	
24. Anwil S.A.	Włocławek	95,14	100,00	Ve dnech 9.3.2012, 6.6.2012, 14.9.2012, 17.10.2012 a 31.10.2012, proběhl squeeze-out proces a registrace nákup akcíí.Od 31.10.2012 se PKN stal jediným akcionářem společnosti Anwil
24.1. Przedsiębiorstwo Inwestycyjno - Remontowe REMWIL Sp. z o.o.	Włocławek	99,98	99,98	
24.2. Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe PRO-LAB Sp. z o.o.	Włocławek	99,32	99,32	
24.3. SPOLANA a.s.	Neratovice	100,00	100,00	
24.4. Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o.	Włocławek	55,93	55,93	
24.5. Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	Włocławek	48,78	48,78	
24.6. Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	Włocławek	49,02	49,02	
24.7. Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	Włocławek	45,86	45,86	
25. ORLEN EKO Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
28. ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
29. ORLEN HOLDING MALTA Limited	Sliema, Malta	99,50	99,50	

29.1. ORLEN Insurance Ltd	Sliema, Malta	99,99	99,99	V roce 2012 byla zvýšena hodnota registrovaného kapitálu. Jako důsledek navýšení kapitálu společností ORLEN HOLDING MALTA podíl PKN na registrovaném kapitálu klesl na 0,00000661%,
30. AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.1. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	
30.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litwa)	Vilnius , Lithuania	100,00	100,00	
30.2.1. SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Latvia
30.2.2. ORLEN Eesti OU	Tallin ,Estonia	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Estonia
30.3. UAB Medikvita	Juodeikiai	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Health Care
30-.4. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.5. UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
31. ORLEN Finance AB	Sztokholm	100,00	100,00	
32. ORLEN Capital AB	Sztokholm	100,00	0	Dne 11.04.2012 byla Společnost prodána S-bolag Börsen AB
33. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Plock	50,00	50,00	50% je vlastněno Basell Europe Holding B. V.
33.1. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaž Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
34. Plocki Park Przemyslowo-Technologiczny S.A.	Plock	50,00	50,00	50% vlastněno městem Plock
34.1.Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69,43	69,43	
35. ORLEN International Exploration –Production Company BV	Amsterdam	100,00	100,00	
35.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lithuania	50,00	50,00	
36. Baltic Power Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
37. Baltic Spark Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	

VI. ZPRÁVA JEDNATELŮ O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

Podnikatelská činnost

Hlavní podnikatelské aktivity Společnosti v roce 2012 zahrnovaly následující oblasti:

- výzkum a vývoj polymerů, zejména polyolefinů
- malotonážní výrobu aditivačních koncentrátů, polymerních kompozitů a kompaktovaných aditiv
- prodej zboží (polymerů).

Výzkum a technické služby

Značná část výzkumné kapacity byla využita v souvislosti s řešením projektů pro většinového vlastníka Společnosti, UNIPETROL RPA, s.r.o. Věcná náplň těchto projektů úzce souvisí s technickou podporou průmyslové výroby polymerů HDPE a PP v UNIPETROL RPA, s.r.o.

Pro řešení projektů byly využity laboratorní polymerační reaktory, které umožní detailní studium polymeračních procesů za podmínek blízkých komerčním technologiím. Toto je mimořádně důležité zejména pro výrobnu PP v UNIPETROL RPA, s.r.o., kde pomocí těchto technik lze do značné míry vyplnit mezeru způsobenou absencí poloprovozu. Laboratorní polymerační reaktory umožní detailní studium jak homopolymerace, tak statistické či blokové kopolymerace. Příprava blokových kopolymerů v režimu sekvenční kopolymerace umožní studium heterofázových kopolymerů PP se zvýšenou houževnatostí (včetně vysoce-tekoucích typů), které jsou důležitou součástí sortimentu PP v UNIPERTROL RPA, s.r.o.

Pro technologii výroby HDPE byly laboratorní polymerační reaktory využívány mimo jiné ke studiu vlivu podmínek aktivace nosiče katalytických komponent (typ reaktivních OH-skupin na silice) na vlastnosti katalytického systému a následně vyhodnocení dopadu na strukturu polymerní matrice a na mechanické vlastnosti materiálu. Další oblastí laboratorního výzkumu byla optimalizace mechanických vlastností vybraných typů LITENů s využitím modifikovaného katalyzátoru S-2 (vyfukovací typ a vyšším modulem, extruzní typ pro výrobu tlakových trubek, atd).

Metodiky SSA, GPC a TREF (v analytickém i preparativním modu) byly v roce 2012 provozovány v rozsahu požadavků oddělení, která se zabývají studiem vlivu polymeračních podmínek na strukturu polymerní matrice, morfologii a mechanické vlastnosti polymerních materiálů. Tyto unikátní metody umožňují hlubší pohled do struktury semikrystalických polymerů i jednotlivých frakcí polymerních řetězců z hlediska strukturní heterogenity, což je nezbytné pro jejich cílenou modifikaci při vývoji nových materiálů (speciálních typů), či přizpůsobování vlastností polymeru potřebám náročných zpracovatelů. Klíčem k úspěšnému řešení těchto úkolů je právě pochopení souvislostí mezi strukturou, nadmolekulární strukturou (morfologií) a mechanickými vlastnostmi polymerní matrice.

Společnost se podílela rovněž na řešení 12 projektů s finanční podporou MPO a 1 projektu GAČR. Přehled řešených projektů uvádí následující tabulka:

	Názvy projektů řešených v PIB v roce 2012	Dotace (Kč)
1.	Popis šíření creepové trhliny v polymerních materiálech při komplexním mechanickém namáhání (projekt GAČR)	796 000
2.	Způsob čištění propylenu na polymerační kvalitu	1 450 000
3.	Příprava nových typů polypropylenu na základě reaktorového modelování polymeračního procesu	1 370 000
4.	Vývoj a průmyslová implementace oheň retardujících polymerních směsí mající minimální dopad na životní prostředí a lidské zdraví	1 125 000
5.	Přínos reologie v oblasti průmyslové výroby polymerních kompozitů; zaměřeno na HFFR systémy	1 050 000
6.	Vývoj biodegradovatelného polypropylenu	1 450 000
7.	Vývoj nového typu kopolymeru polypropylenu pro tlakové trubky	1 350 000
8.	Bio- a oxo- rozložitelné termoplasty - řešení negativního dopadu jejich přítomnosti v recyklačním řetězci běžných termoplastů na další využitelnost recyklátů	855 000
9.	Výzkum a vývoj polypropylenových in-sitů nanokompozitů	1 500 000
10.	Inovované typy vytlačovaných desek z termoplastů	183 000
11.	Modifikace morfologie houževnatého polypropylenu s cílem zlepšení jeho vlastností	1 450 000
12.	Vícevrstvé plastové trubky s mikroplnivy, nanoplnivy, výztužemi, lehčené a nukleované, případně s dalšími aditivy	625 000
	Dotace celkem	**13 204 000**

V rámci Technické aliance s firmou BASF Catalysts LLC (dříve Engelhard Inc.) pokračovalo řešení projektů v oblasti PP a PE katalýzy. Dále byly řešeny projekty a zakázky pro firmy Repsol, TOHO TITANIUM, SudChemie a Thai Polyethylene.

Přibližně 45 % investičních prostředků bylo v roce 2012 využito k modernizaci přístrojů a zařízení pro výzkumné a vývojové činnosti a obdobná částka byla investována do dokončení významné investiční akce - vybudování nové extruzní linky pro malotonážní výrobu, která byla uvedena do provozu ve druhém kvartále 2012. Nová výrobní linka navýší celkovou výrobní kapacitu o cca 40% a rovněž umožní rozšířit vyráběný sortiment aditivačních koncentrátů díky použité technologii granulace (tzv. sekání na hlavě).

Tržby z výzkumných a vývojových činností (včetně technických služeb výzkumu a státní dotace) představovaly 17,5% z celkových výnosů Společnosti. Tržby za výzkumné projekty pro UNIPETROL RPA činily 8,7% z celkového obratu Společnosti.

Výrobní činnosti

Z hlediska kapacitních možností výroby aditivačních a barevných koncentrátů ve Společnosti byly v roce 2012 využívány všechny 3 výrobní linky.
Množství vyrobených koncentrátů a kompozitů v roce 2012 dosáhlo 1.381 t, což je zvýšení o 7,5% oproti roku 2011 (vyrobeno 1 285 t) - zřejmý důsledek odeznění ekonomické krize, která postihla i odběratele výrobků Společnosti.

- K výrazným změnám v sortimentu koncentrátů (barevných, aditivačních, pomocných látek) v loňském roce nedošlo. Největšího objemu i obratu dosáhla výroba UV stabilizačních koncentrátů, dále barevných koncentrátů a polymerů se sníženou hořlavostí. V oblasti UV koncentrátů se podařilo udržet pozici důležitého dodavatele pro významné zpracovatele plastů v ČR - JUTA, a.s. a Quit Plastics, kteří společně s firmami Lanex, a.s., PEGAS Nonwovens, s.r.o, IMG Bohemia s.r.o., Spojené kartáčovny, a.s., Čegan Production s.r.o. a Silon, s.r.o. představují hlavní zákazníky.
- Objem tržeb z malotonážní výroby představoval 49,5% z celkového obratu Společnosti. Meziroční nárůst tržeb za vlastní výrobky činil 22 mil. Kč.

Obchodní činnost

Obchodní marže z maloobjemového prodeje zboží významným způsobem přispívá k hospodářskému výsledku Společnosti.
Hlavním předmětem prodeje zboží je PP a HDPE z produkce UNIPETROL RPA, s.r.o., a LDPE Bralen od firmy Slovnaft Petrochemicals, s.r.o.
Objem tržeb z prodeje zboží činil 30,7% z celkového obratu Společnosti, přičemž meziroční nárůst tržeb (+17,6 mil Kč) byl výrazně ovlivněn růstem cen polymerů.

Hospodářské výsledky

Tržby z výzkumu a technických služeb včetně dotace na projekty financované ze státního rozpočtu byly v porovnání s podnikatelským plánem splněny a příjmy činily 64 mil. Kč.
Plán tržeb z prodeje zboží byl výrazně překročen a to z důvodů navýšení cen polymerů. Celkové tržby za přeprodej zboží dosáhly 102 mil. Kč. Oproti roku 2011 je to o 17,5 mil. Kč více. Obchodní marže byla díky rostoucím cenám polymerů vyšší pouze o cca 0,330 mil.Kč (4,9 mil. Kč) ve srovnání s rokem 2011 (4,6 mil. Kč).
Rovněž i u tržeb za vlastní výrobky došlo k překročení ročního plánu, a to o 25,7 mil. Kč.
Celkové výnosy byly splněny na 113%.

Přímé provozní náklady byly navýšeny ve vztahu k původnímu rozpočtu úměrně k dosaženým tržbám. V režijních nákladech byla oproti minulému roku úspora více jak 5,5 mil Kč. Ve srovnání na plán byly režijní náklady překročeny o 0,33 mil Kč.

Výsledkem finančních operací byla ztráta ve výši 2,4 mil Kč. Jednalo se zejména o kursové ztráty, které převažovaly nad kursovými zisku u obchodních transakcí v měně EUR.

Hospodářský výsledek (EBIT) stanovený podnikatelským plánem byl v roce 2012 splněn na 100% a v meziročním srovnání došlo k poklesu o 4%.
Rozhodující podíl na tvorbě zisku měly tržby z nevýzkumných činností - tedy výroba a prodej, které představovaly 80% z celkových výnosů společnosti.

Majetek Společnosti

V účetním období 2012 ve srovnání se skutečností minulého roku se navýšila hodnota dlouhodobého majetku o 6,5 mil Kč.

Hodnota zásob surovin i hotových výrobků se výrazně meziročně zvýšila (+ 6,4 mil Kč) a to zejména v důsledku nárůstu cen polymerů i navýšení výrobní kapacity.

U pohledávek z obchodních vztahů došlo k mírnému meziročnímu poklesu (-1,8 mil. Kč) důsledkem kreditní politiky Společnosti.

Finanční majetek Společnosti je (mimo hotovost a ceniny) v hodnotě cca 2,7 mil. Kč na bankovních účtech Komerční banky. Větší část vlastních prostředků je v rámci cash poolingu na účtech u ING banky. V rozvaze podle IFRS tomu odpovídá položka „poskytnuté úvěry“ ve výši 14,96 mil.Kč. Celkově tedy Společnost k 31.12.2012 disponuje finančními prostředky ve výši 17,67 mil.Kč. Celkově se stav finančních prostředků zvýšil meziročně o 2 mil.Kč.

Celkové zhodnocení výsledků

Podnikatelský model Společnosti, zahrnující aktivity v oblasti aplikovaného výzkumu a vývoje polymerních materiálů v kombinaci s výrobou a prodejem aktivačních koncentrátů pro plasty, umožnil splnit stanovený ukazatel - zisk před zdaněním - předepsaný podnikatelským plánem. Vzhledem k vlastnické struktuře byla výzkumná činnost Společnosti v roce 2012 zaměřena především na potřeby většinového společníka Společnosti - UNIPETROL RPA, s.r.o., zejména výrobních jednotek PE a PP.
Společnost poskytovala služby v oblasti výzkumu a vývoje polymerů, které jsou díky komplexnosti a hloubce studované problematiky ojedinělé v ČR.
Společnost i nadále zaujímala postavení významného dodavatele aditivačních koncentrátů pro české zpracovatele plastů.