

**ZPRÁVA AUDITORA**

určená akcionářům společnosti SPOLANA a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti SPOLANA a.s. k 31. prosinci 2001. Za sestavení účetní závěrky je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti SPOLANA a.s. k 31. prosinci 2001 a výsledku hospodaření za rok 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad informací o auditované společnosti za uplynulé období, uvedených v této výroční zprávě, s ověřovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou, z níž byly převzaty.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v této zprávě, a nezjistili jsme významné nesprávnosti.

V Praze dne 29. března 2002

BDO CS s.r.o.  
Olbrachtova 5  
140 00 Praha 4  
Osvědčení KAČR č. 18

Ing. Vlastimil Hokr, CSc.  
auditor - osvědčení č. 071  
partner BDO CS s.r.o.

## Rozvaha v plném rozsahu k 31. 12. 2001 (v celých tis. Kč)

označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Minulé úč.ob.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	<b>AKTIVA CELKEM</b> (ř. 02+03+28+55)	001	<b>16 479 909</b>	<b>9 434 665</b>	<b>7 045 244</b>	8 232 130
<b>A.</b>	<b>Pohledávky za upsaný vlastní kapitál</b>	002				
<b>B.</b>	<b>Stálá aktiva</b> (ř. 04+12+22)	003	<b>14 726 789</b>	<b>8 926 575</b>	<b>5 800 214</b>	6 269 575
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b> (ř. 05 až 11)	004	<b>215 046</b>	<b>188 231</b>	<b>26 815</b>	27 970
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	79 494	58 082	21 412	25 842
4.	Ocenitelná práva	008	128 378	126 416	1 962	0
5.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	009	4 687	3 733	954	0
6.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	010	2 487	0	2 487	2 128
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b> (ř. 13 až 21)	012	<b>14 498 553</b>	<b>8 735 925</b>	<b>5 762 628</b>	6 233 515
B. II. 1.	Pozemky	013	123 974	0	123 974	122 094
2.	Stavby	014	4 251 920	2 229 526	2 022 394	2 199 367
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	015	9 903 380	6 494 857	3 408 523	3 814 341
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	016				
5.	Základní stádo a tažná zvířata	017				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	018	5 129	4 912	217	217
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	019	214 150	6 630	207 520	96 082
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	020	0	0	0	1 414
9.	Opravná položka k nabytému majetku	021				
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b> (ř. 23 až 27)	022	<b>13 190</b>	<b>2 419</b>	<b>10 771</b>	8 090
B. III. 1.	Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem	023	6 310	0	6 310	3 276
2.	Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s podstatným vlivem	024	2 066	964	1 102	
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a vklady	025	4 814	1 455	3 359	4 814
4.	Půjčky podnikům ve skupině	026				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	027				
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b> (ř. 29+36+42+51)	028	<b>1 736 013</b>	<b>508 090</b>	<b>1 227 923</b>	1 952 378
C. I.	Zásoby (ř. 30 až 35)	029	683 444	130 241	553 203	701 224
C. I. 1.	Materiál	030	340 513	41 864	298 649	410 248
2.	Nedokončená výroba a polotovary	031	140 238	3 771	136 467	108 704
3.	Výrobky	032	202 693	84 606	118 087	182 272
4.	Zvířata	033				
5.	Zboží	034	0	0	0	0
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	035	0	0	0	0
<b>C. II.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b> (ř. 37 až 41)	036	<b>49 332</b>	<b>0</b>	<b>49 332</b>	59 588
C. II. 1.	Pohledávky z obchodního styku	037	49 332	0	49 332	59 588
2.	Pohledávky ke společníkům a sdružení	038				
3.	Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	039				
4.	Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	040				
5.	Jiné pohledávky	041				
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b> (ř. 43 až 50)	042	<b>935 386</b>	<b>377 849</b>	<b>557 537</b>	944 376
C. III. 1.	Pohledávky z obchodního styku	043	769 114	262 232	506 882	737 252
2.	Pohledávky ke společníkům a sdružení	044				
3.	Sociální zabezpečení	045				
4.	Stát - daňové pohledávky	046	45 671	0	45 671	201 331
5.	Odložená daňová pohledávka	047				
6.	Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	048	3 500		3 500	3 500
7.	Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	049				
8.	Jiné pohledávky	050	117 101	115 617	1 484	2 293
C. IV.	Finanční majetek (ř. 52 až 54)	051	67 851	0	67 851	247 190
C. IV. 1.	Peníze	052	947	0	947	1 102
2.	Účty v bankách	053	48 404	0	48 404	246 088
3.	Krátkodobý finanční majetek	054	18 500		18 500	
<b>D.</b>	<b>Ost. aktiva - přechod. účty aktiv</b> (ř. 56 a 60)	055	<b>17 107</b>	<b>0</b>	<b>17 107</b>	10 177
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b> (ř. 57 až 59)	056	<b>16 370</b>	<b>0</b>	<b>16 370</b>	9 976
D. I. 1.	Náklady příštích období	057	4 213	0	4 213	3 402
2.	Příjmy příštích období	058	77	0	77	318
3.	Kurzové rozdíly aktivní	059	12 080	0	12 080	6 256
<b>D. II.</b>	<b>Dohadné účty aktivní</b>	060	<b>737</b>	<b>0</b>	<b>737</b>	201
	Kontrolní číslo (ř. 01 až 60)	999	65 918 899	37 738 660	28 180 239	32 928 319

označ.		řád.	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	PASIVA b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM</b> (ř. 62+79+105)	061	<b>7 045 244</b>	<b>8 232 130</b>
A.	Vlastní kapitál (ř. 63+66+71+75+78)	062	3 987 385	1 570 157
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b> (ř. 64+65)	063	<b>4 998 494</b>	<b>1 881 644</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	064	4 998 494	1 881 644
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	065		
<b>A. II.</b>	<b>Kapitálové fondy</b> (ř. 67až 70)	066	<b>3 306</b>	<b>3 306</b>
A. II. 1.	Emisní ážio	067		
2.	Ostatní kapitálové fondy	068	3 306	3 306
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	069		
4.	Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí	070		
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b> (ř. 72+73+74)	071	<b>38 341</b>	<b>289 007</b>
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond	072	35 341	286 108
2.	Nedělitelný fond	073		
3.	Statutární a ostatní fondy	074	3 000	2 899
<b>A. IV.</b>	<b>Hospodářský výsledek min. let</b> (ř. 76+77)	075	<b>-353 033</b>	<b>-353 033</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	076	0	0
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	077	-353 033	-353 033
<b>A. V.</b>	<b>Hosp. výsledek běžného úč. obd. (+/-)</b> [ř. 01-(+63+66+71+75+79+105)]	078	<b>-699 723</b>	<b>-250 767</b>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b> (ř. 80+84+91+101)	079	<b>2 938 993</b>	<b>6 590 262</b>
<b>B. I.</b>	<b>Rezervy</b> (ř. 81+82+83)	080	<b>133 393</b>	<b>798 465</b>
B. I. 1.	Rezervy zákonné	081	4 389	3 793
2.	Rezerva na kurzové ztráty	082	12 080	6 256
3.	Ostatní rezervy	083	116 924	788 416
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b> (ř. 85 až 90)	084	<b>90 842</b>	<b>0</b>
B. II. 1.	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	085		
2.	Závazky k podnikům s podstatným vlivem	086		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	087		
4.	Emitované dluhopisy	088		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	089		
6.	Jiné dlouhodobé závazky	090	90 842	0
<b>B. III.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b> (ř. 92 až 100)	091	<b>859 356</b>	<b>2 275 333</b>
B. III. 1.	Závazky z obchodního styku	092	780 453	2 227 855
2.	Závazky ke společníkům a sdružení	093	0	0
3.	Závazky k zaměstnancům	094	23 597	22 112
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení	095	13 162	12 497
5.	Stát - daňové závazky a dotace	096	3 614	3 370
6.	Odložený daňový závazek	097		
7.	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	098		
8.	Závazky k podnikům s podstatným vlivem	099		
9.	Jiné závazky	100	38 530	9 499
<b>B. IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b> (ř. 102 až 104)	101	<b>1 855 402</b>	<b>3 516 464</b>
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	102	0	316 000
2.	Běžné bankovní úvěry	103	1 855 402	3 200 464
4.	Krátkodobé finanční výpomoci	104		
C.	Ostatní pasiva - přechod. účty pasív (ř. 106+110)	105	<b>118 866</b>	<b>71 711</b>
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b> (ř. 107 až 109)	106	<b>59 538</b>	<b>43 329</b>
C. I. 1.	Výdaje příštích období	107	6 452	5 028
2.	Výnosy příštích období	108	5 347	
3.	Kurzové rozdíly pasivní	109	47 739	38 301
<b>C. II.</b>	<b>Dohadné účty pasivní</b>	110	<b>59 328</b>	<b>28 382</b>
	Kontrolní číslo (ř. 61 až 110)	999	28 821 371	33 150 905

Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu k 31. 12. 2001 (v celých tis. Kč)

Označení	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
a	b	c	sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	2 814	5 037
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	2 571	5 612
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	243	-575
II.	<b>Výkony</b> (ř. 05+06+07)	04	<b>6 637 696</b>	<b>8 120 718</b>
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	6 571 957	8 065 452
2.	Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby	06	46 884	34 222
3.	Aktivace	07	18 855	21 044
B.	<b>Výkonová spotřeba</b> (ř. 09+10)	08	<b>5 575 833</b>	<b>6 326 639</b>
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	4 882 280	5 570 638
B. 2.	Služby	10	693 553	756 001
+	<b>Přidaná hodnota</b> (ř. 03+04-08)	11	<b>1 062 106</b>	<b>1 793 504</b>
C.	<b>Osobní náklady</b> (ř. 13 až 16)	12	<b>489 778</b>	<b>490 196</b>
C. 1.	Mzdové náklady	13	352 371	352 537
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	4 343	4 596
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení	15	124 965	124 750
C. 4.	Sociální náklady	16	8 099	8 313
D.	Daně a poplatky	17	18 754	31 179
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	586 204	616 696
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	46 291	90 843
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	20	76 271	67 385
IV.	Zúčtování rezerv a časového rozlišení provozních výnosů	21	816 566	20 844
G.	Tvorba rezerv a časového rozlišení provozních nákladů	22	145 670	472 381
V.	Zúčtování opravných položek do provozních výnosů	23	85 426	136 354
H.	Zúčtování opravných položek do provozních nákladů	24	420 912	119 652
VI.	Ostatní provozní výnosy	25	394 456	637 073
I.	Ostatní provozní náklady	26	1 121 171	665 895
VII.	Převod provozních výnosů	27		
J.	Převod provozních nákladů	28		
*	<b>Provozní hospodářský výsledek</b> [ř. 11-12-17-18+19-20+21-22+23-24+25-26+(-27)-(-28)]	29	<b>-453 915</b>	<b>215 234</b>
VIII.	Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů	30	0	4 051
K.	Prodané cenné papíry a vklady	31	0	1 051
IX.	Výnosy z finančního majetku (ř. 33+34+35)	32	428	0
IX.1.	Výnosy z cenných papírů a vkladů v podnicích ve skupině	33		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a vkladů	34	428	
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35		
X.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	36	0	324
XI.	Zúčtování rezerv do finančních výnosů	37	2 073	5 154
L.	Tvorba rezerv na finanční náklady	38	7 897	3 033
XII.	Zúčtování opravných položek do finančních výnosů	39		
M.	Zúčtování opravných položek do finančních nákladů	40	2 419	
XIII.	Výnosové úroky	41	2 732	3 598
N.	Nákladové úroky	42	184 059	377 138
XIV.	Ostatní finanční výnosy	43	57 945	60 194
O.	Ostatní finanční náklady	44	124 790	156 265
XV.	Převod finančních výnosů	45		
P.	Převod finančních nákladů	46		
*	<b>Hospodářský výsledek z finančních operací</b> [ř. 30-31+32+36+37-38+39-40+41-42+43-44+(-45)-(-46)]	47	<b>-255 987</b>	<b>-464 166</b>
R.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 49+50)	48	0	0
R. 1.	– splatná	49		
R. 2.	– odložená	50		
		51		
**	<b>Hospodářský výsledek za běžnou činnost</b> (ř. 29+47-48)	52	<b>-709 902</b>	<b>-248 932</b>
XVI.	Mimořádné výnosy	53	11 685	9 478
S.	Mimořádné náklady	54	1 506	11 313
T.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56+57)	55	0	0
T. 1.	– splatná	56		
2.	– odložená	57		
*	<b>Mimořádný hospodářský výsledek</b> (ř. 53-54-55)	58	<b>10 179</b>	<b>-1 835</b>
U.	Převod podílu na hospodářském výsledku společníkům (+/-)	59		
***	<b>Hospodářský výsledek za účetní období (+/-)</b> (ř. 52+58-59)	60	<b>-699 723</b>	<b>-250 767</b>
	<b>Hospodářský výsledek před zdaněním (+/-)</b> (ř. 29+47+53-54)	61	<b>-699 723</b>	<b>-250 767</b>
	<b>Kontrolní číslo</b> (ř. 01 až 61)	99	<b>27 772 960</b>	<b>34 167 352</b>

Přehled o peněžních tocích (cash flow) v plném rozsahu (v celých tis. Kč)

	v tis. Kč	2001	2000
<b>P. Stav PP na počátku účetního období</b>		<b>247 190</b>	<b>186 396</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti - provozní činnost</b>			
<b>Z. Účetní HV z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>-709 902</b>	<b>-248 932</b>
<b>A.1 Úpravy o nepeněžní operace</b>		<b>1 225 171</b>	<b>1 351 843</b>
A.1.1 Celkem odpisy stálých aktiv		611 862	633 747
A.1.2 Celkem OP, rezervy, PÚA, PÚP		-290 530	366 443
A.1.3 Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv		26 549	-21 887
A.1.4 Výnosy z dividend a podílů na zisku		-428	0
A.1.5 Vyúčtované N a V úroky		181 327	373 540
A.1.6 Vyúčtované N úroky z prodlení - Česká inkasní		696 391	0
<b>A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdan., změnami prac.kapitálu a mimoř. pol.</b>		<b>515 269</b>	<b>1 102 911</b>
<b>A.2 Změna potřeby pracovního kapitálu</b>		<b>-248 786</b>	<b>-505 155</b>
A.2.1 Změna stavu pohledávek z provozní činnosti		292 715	70 482
A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků		-568 619	-552 552
A.2.3 Změna stavu zásob		27 118	-23 085
<b>A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimoř. položkami</b>		<b>266 483</b>	<b>597 756</b>
A.3 Výdaje z plateb úroků		-180 327	-377 138
A.4 Přijaté úroky		2 711	3 598
A.5 Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky		97	-349
A.6 Příjmy a výdaje spojené s mimořádným HV		10 989	-1 835
<b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>99 953</b>	<b>222 032</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B.1 Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv		-173 534	-95 431
z toho výdaje spojené s pořízením dlouh. hmotného a nehmotného majetku		-168 434	-94 531
z toho výdaje spojené s pořízením dlouhodobého finančního majetku		-5 100	-900
B.2 Příjmy z prodeje stálých aktiv		23 932	35 464
B.3 Půjčky a úvěry spřízněným osobám		0	-3 500
<b>B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-149 602</b>	<b>-63 467</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
<b>C.1 Změna stavu dlouhodobých závazků, popř. krátk. záv.</b>		<b>-130 221</b>	<b>-98 012</b>
<b>C.2 Dopady změn VJ na peněžní prostředky</b>		<b>102</b>	<b>241</b>
C.2.1 Zvýšení PP z titulu zvýšení ZJ a rezervního fondu		0	0
C.2.2 Vyplacení podílu na VJ společníkům		0	0
C.2.3 Peněžní dary a dotace do VJ		0	0
C.2.4 Úhrada ztráty společnosti		0	0
C.2.5 Přímé platby na vrub fondů		102	241
C.2.6 Vyplacené dividendy vč. zaplacené srážkové daně		0	0
<b>C.3 Přijaté dividendy nebo podíly na zisku</b>		<b>428</b>	<b>0</b>
<b>C.*** Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>-129 691</b>	<b>-97 771</b>
<b>F. Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>		<b>-179 340</b>	<b>60 794</b>
<b>R. Stav peněžních prostředků na konci období</b>		<b>67 850</b>	<b>247 190</b>

**SPOLANA a.s.**

**Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2001**

OBSAH

<b>1. OBECNÉ ÚDAJE</b> .....	<b>39</b>
1.1 Popis společnosti	
1.2 Průměrný počet zaměstnanců a osobní náklady	
1.3 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění	
<b>2. INFORMACE O POUŽITÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH, OBECNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSADÁCH A ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ</b> .....	<b>40</b>
2.1 Základní východiska pro vypracování účetní závěrky	
2.2 Účetní metody, účetní zásady a způsoby oceňování	
<b>3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT</b> .....	<b>42</b>
3.1 Dlouhodobý majetek	
3.2 Zásoby	
3.3 Pohledávky	
3.4 Krátkodobý finanční majetek	
3.5 Ostatní aktiva	
3.6 Vlastní jmění	
3.7 Rezervy	
3.8 Krátkodobé závazky	
3.9 Bankovní úvěry a výpomoci, zajištění úvěrů	
3.10 Ostatní pasíva	
3.11 Daň z příjmů	
3.12 Leasing	
3.13 Závazky nevykázané v rozvaze, poskytnuté záruky, jistící směnky	
3.14 Výnosy běžného roku	
3.15 Výdaje na výzkum a vývoj	
3.16 Významné položky mimořádných zisků a ztrát	
3.17 Transakce se spřízněnými osobami	
3.18 Vliv podniku na životní prostředí	
3.19 Významné události, které nastaly po datu účetní závěrky	

**Přílohy:**

1. Dlouhodobý nehmotný majetek
2. Dlouhodobý hmotný majetek

## 1. Obecné údaje

### 1.1. Popis společnosti

SPOLANA a.s. ( dále jen „společnost“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1992. IČO společnosti je 45147787, sídlo ul. Práce 657, Neratovice, PSČ 277 11, Česká republika. Společnost je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1462. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti chemická výroba průmyslovým způsobem.

Společnost má základní kapitál ve výši 4 998 494 tis. Kč.

Osoby podílející se 10 a více procenty (Zákon o CP) na základním kapitálu:

UNIPETROL, a.s.	81,61 %
-----------------	---------

Na základě usnesení vlády ČR č. 487 ze dne 14. 5. 2001 byl 19. 12. 2001 uskutečněn prodej a převod akcií SPOLANA a.s. z držení České konsolidační agentury Praha (dříve Konsolidační banka), České inkasní s.r.o. a FNM ČR na UNIPETROL, a.s.

Společnost se stala součástí konsolidačního celku UNIPETROL, který pro účetní období roku 2001 tvoří následující společnosti:

AGROBOHEMIE, a.s.	HC CHEMOPETROL a.s.
ALIACHEM, Benelux B.V.	CHEMAPOL (Schweiz) AG
ALIACHEM Deutschland GmbH	CHEMAPOL Scandinavia AB
ALIACHEM Iberica S.A.	CHEMOPETROL BM a.s.
ALIACHEM VIENNA HmbH	CHEMOPETROL DOPRAVA, a.s.
ALIACHEM Verwaltungs GmbH	CHEMOPETROL, a.s.
ALIACHEM, a.s.	KAUČUK, a.s.
Aliapharm HmbH	KORAMO, a.s.
B.U.T., s.r.o.	PARAMO, a.s.
BENZINA a.s.	SPOLANA, a.s.
C.H.T., a.s.	UNIPETROL, a.s.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	

V následujícím přehledu jsou uvedeny obchodní společnosti, ve kterých mateřská společnost (SPOLANA a.s.) vlastní více než 20 % podílu na jejich základním kapitálu.

Obchodní firma	Sídlo společnosti	Podíl na základním kapitálu v %
ZSD servis, spol. s r.o.	Neratovice, Ke Spolaně, PSČ 277 11	100
NERASERVIS, spol. s r.o.	Neratovice, Ke Spolaně, PSČ 277 11	100
NeraAgro, spol. s r.o.	Neratovice, ul. Práce 657, PSČ 277 11	100
NeraPharm, spol. s r.o.	Neratovice, ul. Práce 657, PSČ 277 11	100
SPOLSIN, spol. s r.o.	Česká Třebová, Moravská 1078, PSČ 560 02	66

Členové statutárních a dozorčích orgánů v roce 2001:

	<b>Představenstvo</b> (od 1. 1. 2001 do 22. 1. 2001)	<b>Představenstvo</b> (od 22. 1. 2001 do 31. 12. 2001)
Předseda	Ing. Jaroslav Štrop	Ing. Jaroslav Štrop
1. místopředseda	Ing. Lubomír Pokorný	Ing. Lubomír Pokorný
2. místopředseda	Ing. Vladimír Pitín	Ing. Vladimír Pitín
Člen	Ing. Jiří Zerzaň	Ing. Jiří Zerzaň
	Ing. Vítěz Vávra	Ing. Jan Deml
	Ing. Jan Kubr	Ing. Jan Kubr
	RNDr. Alexej Vitek	
	<b>Dozorčí rada</b> (od 30. 5. 2001 do 31. 10. 2001)	<b>Dozorčí rada</b> (od 31. 10. 2001 do 31. 12. 2001)
Předseda	Ing. Štěpán Pecka	Ing. Štěpán Pecka
1. místopředseda	prof. ing. Michal Mejstřík, CSc.	prof. ing. Michal Mejstřík, CSc.
2. místopředseda	Mgr. Ondřej Mrzena	Ing. František Hamáček
Člen	Ing. Martin Drinka	Ing. Martin Drinka
	Ing. Vlasta Hudcová, CSc.	Ing. Vlasta Hudcová, CSc.
	Ing. Miloslav Hynek	Ing. Miloslav Hynek
	Ing. Zdeněk Chabr	Ing. Zdeněk Chabr
	Ing. Jaroslav Zich	Ing. Jaroslav Zich
	Ing. Petr Hudec, CSc.	Ing. Petr Hudec, CSc.

V období od 1. 1. 2001 do 30. 5. 2001 byl členem dozorčí rady ing. Tomáš Krones, kterého nahradil od 30. 5. 2001 ing. Miloslav Hynek (nebylo dosud zapsáno v obchodním rejstříku).

V roce 2002 došlo k dalším změnám ve složení dozorčí rady a představenstva. Současné složení statutárních a dozorčích orgánů je následující (nebylo dosud zapsáno v obchodním rejstříku):

	<b>Dozorčí rada</b> (od 17. 1. 2002)	<b>Představenstvo</b> (od 6. 2. 2002)
Předseda	Ing. Pavel Krtek	Ing. Pavel Švarc, CSc.
1. místopředseda	Ing. Vlasta Hudcová, CSc.	Ing. Stanislav Bruna
2. místopředseda	Mgr. Tomáš Zikmund	Ing. Radomír Věk
Člen	Ing. Václav Hromas	Ing. Jan Stoklasa
	Ing. Bohuslav Kratěna	Ing. Jan Landa
	doc. ing. Jiří Štepek, DrSc.	Ing. Václav Přebyl
		Ing. Zdeněk Chabr
		Ing. Jaroslav Zich
		Ing. Petr Hudec, CSc.

Společnost má následující organizační strukturu: viz str. 8

K datu 23. 10. 2001 založila SPOLANA a.s. dceřinou společnost NeraPharm, spol. s r.o., ve které má 100% účast. Tato společnost byla zapsána do obchodního rejstříku k datu 17. 12. 2001 a má základní kapitál ve výši 200 tis. Kč. Jedná se o osamostatnění závodu Kvalifikovaná chemie. Předmětem podnikání této nové společnosti je výroba chemických látek a chemických přípravků průmyslovým způsobem.

## 1.2 Průměrný počet zaměstnanců a osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců společnosti a související osobní náklady činily v roce 2001, resp. 2000 a 1999 (v tis. Kč):

	všichni zaměstnanci			z toho: ředitelé a vedoucí pracovníci		
	2001	2000	1999	2001	2000	1999
průměrný počet	1 882	1 939	2 381	132	134	145
mzdové náklady	352 371	352 537	397 416	63 905	63 509	57 808
sociální a zdrav. zabezpečení	124 965	124 750	137 420	22 366	22 228	20 002
sociální náklady	8 099	8 313	7 766	-	-	-
osobní náklady celkem	485 435	485 600	542 602	86 271	85 737	77 810

Kromě výše uvedených nákladů vynaložila společnost v roce 2001 na odměny členům a bývalým členům statutárních a dozorčích orgánů 4 343 tis. Kč (v roce 2000: 4 596 tis. Kč, v roce 1999: 1 761 tis. Kč).

Do nákladů společnosti byla dále zaúčtována dohadná položka ve výši 2 810 tis. Kč na nezúčtované a nevyplacené části mezd vedoucích pracovníků firmy, které jsou závislé na splnění jejich osobních úkolů.

Jedná se o změnu metody - tyto části mezd byly dosud účtovány do období, ve kterém byly vyplaceny. Počínaje rokem 2001 jsou účtovány do období, s nímž věcně souvisí.

## 1.3 Poskytnuté půjčky, úvěry či ostatní plnění

V roce 2001 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky a zálohy. Výhody vyplývající z používání služebních aut pro vlastní potřebu činily 755 tis. Kč (měsíčně 1 % z pořizovací ceny služebního vozu a benzín pro soukromou spotřebu do výše stanoveného limitu).

Členové statutárních a dozorčích orgánů a ředitelé společnosti vlastní k 31. 12. 2001 384 ks akcií společnosti (k 31. 12. 2000 vlastnili 335 ks akcií a k 31. 12. 1999 vlastnili 350 ks akcií).

## 2. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování

### 2.1 Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví č. 563/91 Sb. v platném znění a navazujících předpisů pro účetnictví podnikatelů. Zahraniční čtenář by si měl ověřit, zda požadavky českého zákona o účetnictví jsou podobné nebo zda se liší od těch, na které je zvyklý.

Účetní závěrka byla vypracována na principu historických cen. Současně byla sestavena za předpokladu neomezeného trvání společnosti a neobsahuje úpravy týkající se návratnosti a klasifikace vykázaných aktiv nebo klasifikace vykázaných pasiv, které by byly nezbytné v případě, že by společnost nebyla schopna pokračovat v činnosti.

### 2.2 Účetní metody, účetní zásady a způsoby oceňování

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2001, byly shodné s r. 2000 a jsou následující:

#### Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou, která obsahuje cenu pořízení a náklady s pořízením související. Odpisuje se do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku vždy zvyšují jeho pořizovací cenu.

Od r. 1999 byla zavedena kategorie drobného dlouhodobého nehmotného majetku, jehož ocenění je 60 000 Kč a nižší. Odepisuje se jednorázově v plné výši do nákladů v měsíci uvedení do užívání. Tato kategorie majetku je od 1. 1. 2002 zrušena.

#### Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Součástí pořizovací ceny jsou i úroky a další finanční výdaje související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku do doby jeho uvedení do užívání. Po uvedení pořizované investice do používání jsou součástí finančních nákladů.

Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti je oceněn vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režii vztahující se k výrobě tohoto dlouhodobého hmotného majetku.

Dlouhodobý hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů. Reprodukční pořizovací cena tohoto majetku se stanoví na základě odborného odhadu.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku, pokud na jednom inventárním předmětu v jednom roce přesáhnou 40 000 Kč, zvyšují jeho pořizovací cenu. V opačném případě jsou účtovány do nákladů a pořizovací cena se nezvyšuje. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Od roku 1999 byla zavedena kategorie drobného dlouhodobého hmotného majetku, jehož ocenění je 1 000 Kč až 40 000 Kč včetně. Odepisovalo se jednorázově v plné výši v měsíci uvedení do užívání. Tato kategorie je od 1. 1. 2002 zrušena. O majetku s pořizovací cenou nižší než 1 000 Kč se účtovalo jako o spotřebě materiálu, tedy jednorázově do nákladů při výdeji ze skladu.

Opravná položka k nabytému majetku nebyla účtována.

Účetní odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

#### Dlouhodobý finanční majetek

Cenné papíry jsou oceněny cenou pořízení při jejich nabytí. Pokud je cena, dosažená na veřejném kapitálovém trhu nižší, tvoří se k tomuto finančnímu majetku opravná položka ve výši rozdílu pořizovací ceny a tržní ceny, případně ceny stanovené odborným znalcem.

Obchodní podíly v dceřiných společnostech jsou oceněny cenou pořízení. Pokud by došlo k významnému poklesu hodnoty vkladu u těchto společností (např. z důvodu záporného vlastního kapitálu), rozdíl by se považoval za dočasné snížení hodnoty a byl by v účetní závěrce vykázan jako opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku.

#### Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny váženým aritmetickým průměrem. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Nedokončená výroba je oceňována plánovanou cenou surovin a polotovarů, polotovary vlastní výroby a výrobky se oceňují plánovanými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé náklady (materiál, energie) a výrobní režijní náklady. Výrobní režijní náklady zahrnují odpisy, mzdy, náklady na opravy, ostatní režijní náklady a jsou rozvrhovány na základě vyrobeného množství výrobků.

Pokud se při účetní závěrce zjistí, že ocenění zásob hotových výrobků a polotovarů na skladě je vyšší než prodejní cena snížená o přímé obchodní náklady, vytvoří se na tento rozdíl opravná položka.

Opravné položky k zásobám materiálu jsou stanovovány na základě analýzy využitelnosti těchto zásob provedené v rámci inventarizace zásob. K zásobám materiálu, které byly v rámci této analýzy označeny jako nevyužitelné, je vytvářena opravná položka ve výši účetní hodnoty těchto zásob snížené o očekávané čisté výnosy z jejich realizace.

### Pohledávky

Pohledávky se účtují v jejich nominální hodnotě. Hodnota pochybných pohledávek se snižuje na svou realizační hodnotu pomocí opravných položek, účtovaných na vrub nákladů.

### Přijaté úvěry

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry jsou zaúčtovány v jejich nominální hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

### Finanční nájem

Společnost nemá najatý majetek formou finančního nájmu.

### Devizové operace

Majetek pořízený v cizí měně byl účtován v Kč v kurzu České národní banky platném v době jeho pořízení (s výjimkou účtování zahraničních služebních cest, kde se využívá pevný roční kurz).

Finanční majetek, pohledávky a závazky v cizí měně se přepočítávají na české koruny (v kurzu platném ke dni jejich vzniku) a ke konci roku byly přepočteny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů, resp. nákladů běžného roku. Nerealizované kurzové zisky se do výnosů neúčtují a vykazují se v ostatních pasivech. K nerealizované kurzové ztrátě vykázané v aktivech se vytváří rezerva ve výši této ztráty na vrub nákladů.

### Účtování nákladů a výnosů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

V souladu s principem opatrnosti společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

### Daň z příjmů

Splatná daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.)

Společnost není povinna účtovat o rozdílech vznikajících v důsledku zaúčtování dalších položek (opravné položky, rezervy, apod.) do rozdílného období pro účely účetnictví v porovnání s daňovými účely.

Společnost při výpočtu odložené daně vychází ze všech relevantních časových rozdílů upravených sazbou daně z příjmu pro následující rok (31 % pro rok 2002), zejména z rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy investičního majetku, rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou opravných položek a daňové ztráty, která se přenáší do dalších let. Z takto provedeného výpočtu by společností vznikla odložená daňová pohledávka. Vzhledem k tomu, že je velmi pravděpodobné, že se společností nepodaří tuto odloženou daňovou pohledávku realizovat, společnost o takto vzniklé daňové pohledávce ze zásady opatrnosti neúčtuje.

## **3. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát**

### **3.1 Dlouhodobý majetek**

#### Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

Stav a pohyb dlouhodobého nehmotného majetku je uveden v příloze č. 1.

Významnou položku přírůstků dlouhodobého nehmotného majetku za rok 2001 tvoří pořízení vyšší verze účetního a informačního software SAP R/3.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku (včetně drobného dlouhodobého nehmotného majetku) zaúčtované do nákladů činily v roce 2001 16 067 tis. Kč (v roce 2000 činily 14 883 tis. Kč a v roce 1999 činily 13 217 tis. Kč).

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze (pořízeného před 1. 1. 1999 v pořizovací ceně 40 000 Kč a méně) v pořizovacích cenách k 31. 12. 2001 činila 11 527 tis. Kč (k 31. 12. 2000 činila 11 658 tis. Kč a k 31. 12. 1999 činila 11 762 tis. Kč).

## Příloha k účetní závěrce za rok 2001

### Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

Stav a pohyb dlouhodobého hmotného majetku je uveden v příloze č. 2.

Významné přírůstky dlouhodobého hmotného majetku za r. 2001 tvoří zejména tyto investiční akce: monitoring odpadních vod, imisní monitoring a rekonstrukce chladicí věže. Významné úbytky dlouhodobého hmotného majetku tvoří zejména odprodej výrobního zařízení bývalého závodu stříž.

Účetní odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost se pohybuje v těchto intervalech:

	Předpokládaná životnost v letech
Budovy, haly a stavby	20 - 60
Samostatné movité věci a jejich soubory	2 - 24

Odpisy hmotného majetku (včetně drobného dlouhodobého hmotného majetku) byly v roce 2001 účtovány do nákladů ve výši 570 137 tis. Kč (v roce 2000 ve výši 601 529 tis. Kč a v roce 1999 ve výši 569 943 tis. Kč).

V průběhu roku 2001 nebyly aktivovány do dlouhodobého hmotného majetku žádné úroky z úvěrů, (souhrnná výše úroků z úvěrů, které byly aktivovány do dlouhodobého hmotného majetku v r. 2000 činila 1 332 tis. Kč, v roce 1999 činila 58 376 tis. Kč).

Souhrnná výše pořizovací ceny drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2001 68 869 tis. Kč (k 31. 12. 2000 činila 80 215 tis. Kč a k 31. 12. 1999 činila 98 397 tis. Kč). Do této kategorie patřily movité věci s pořizovací cenou před 1. 1. 1999 500 až 20 000 Kč/kus, od 1. 1. 1999 s pořizovací cenou 500 až 1 000 Kč/kus.

Společnost eviduje v podrozvahové evidenci k 31. 12. 2001 dlouhodobý hmotný majetek ve výši 373 440 tis. Kč. Jedná se zejména o skládku toxických odpadů a DON financované FNM v celkové výši 361 578 tis. Kč. Tento majetek není účtován do rozvahy z důvodu jeho financování z FNM. Dále společnost eviduje v podrozvahové evidenci najaté služební osobní automobily v celkové pořizovací ceně 11 862 tis. Kč.

Majetek, který je zatížen zástavním právem, je uveden v bodu 3.9 - zajištění úvěrů.

### Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled finančních vkladů v podnicích s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost	Podíl na zákl. kapitálu v % k 31. 12. 01	Výše vlastního kapitálu v tis. Kč k 31. 12. 01	Zisk +/- ztráta - v tis. Kč k 31. 12. 2001	Hodnota finančního vkladu v tis. Kč			Opravná položka v tis. Kč k 31. 12. 2001
				2001	2000	1999	
<b>Rozhodující vliv:</b>							
ZSD servis, spol. s r.o.	100	3 446	1 096	1 000	1 000	100	0
NERASERVIS, spol. s r.o.	100	6 187	722	5 000	100	100	0
NeraAgro, spol. s r.o.	100	2 845	300	100	100	100	0
NeraPharm, spol. s r.o.	100	200	0	200	-	-	0
Dům kultury, spol. s r.o.	51	-	-	0	0	51	0
<b>vklad do rezervního fondu:</b>							
ZSD servis, spol. s r.o.	-	-	-	5	5	5	0
NERASERVIS, spol. s r.o.	-	-	-	5	5	5	0
CELKEM	-	-	-	6 310	1 210	361	
<b>Podstatný vliv:</b>							
SPOLSIN, spol. s r.o.	66	1 537	-483	2 066	2 066	2 066	964
CELKEM	-	-	-	2 066	2 066	2 066	964

U všech výše uvedených společností se jedná o vklad, který je v účetnictví veden v nominální hodnotě. Ke vkladu do společnosti Spolsin byla vytvořena opravná položka ve výši 964 tis. Kč. Společnost neobdržela v roce 2001 ani v předchozích letech od výše uvedených společností žádné podíly na zisku.

Přehled ostatního dlouhodobého finančního majetku (v tis. Kč)

Společnost	Počet akcií v ks	Nomin. cena akcie	Hodnota finančního vkladu v pořizovací ceně			Opravná položka 2001	Dividendy 2001
			2001	2000	1999		
Technoexport a.s.	13	100	1 300	1 300	1 300	0	428
TIÚ-PLAST a.s.	10 295	1 000	3 514	3 514	3 514	1 455	0
ČSOB, a.s.	10	100	0	0	1 000	0	0
CELKEM	-	-	4 814	4 814	5 814	1 455	428

V roce 2000 a 1999 neobdržela společnost od výše uvedených firem žádné dividendy.  
V letech 2000 a 1999 nebyly k ostatnímu dlouhodobému finančnímu majetku vytvořeny opravné položky.

Opravné položky k dlouhodobému majetku

	2001	2000	1999
<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	0	0	0
<b>Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</b>			
- rekonstrukce kotle K5 - stavba pozastavena	6 630	0	0
<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>			
- ubytovna „Květák“	14 484	12 275	12 275
- bývalý závod Stříž (část převedena z rezerv)	81 279	0	0
- závod energetika a vodní hospodářství	11 285	0	0
- bývalá výroba síranu sodného	21 706	0	0
- bývalá výroba PFO	6 016	0	0
- bývalá výroba Lindan	215	0	0
- budova bývalé rehabilitace	827	0	0
<b>CELKEM</b>	<b>135 812</b>	<b>12 275</b>	<b>12 275</b>
<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>			
- akcie TIÚ-PLAST a.s.	1 455	0	0
- vklad do SPOLSIN, spol. s r.o.	964	0	0
<b>CELKEM</b>	<b>2 419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OPRAVNÉ POLOŽKY K DL. MAJETKU CELKEM</b>	<b>144 861</b>	<b>12 275</b>	<b>12 275</b>

Opravná položka k nedokončenému dlouhodobému hmotnému majetku je vytvořena v hodnotě dosud vynaložených nákladů - projektová dokumentace na rekonstrukci kotle K5, spočívající v úpravě na spalování nízkosírného uhlí. K pozastavení stavby došlo vzhledem k poklesu spotřeby tepelné energie v důsledku odstavení závodu stříže a výroby síranu sodného. Budoucí rekonstrukce kotle z ekologických důvodů jako náhrada v současnosti používaných uhelných kotlů není však zcela vyloučena.

Opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku byly vytvořeny na snížení hodnoty nemovitostí na jejich reálnou úroveň, tj. u dlouhodobě nevyužívaného majetku převážně ve výši 100 % jejich zůstatkové ceny. V případě stříže, výroby PFO, Lindanu, ubytovny „Květák“ a objektu bývalé rehabilitace jde o neprovozované ucelené objekty a výlučně o nemovitosti. V případě provozovaného závodu energetika a vodní hospodářství jde o nepodstatnou část nemovitého majetku tohoto závodu, především o nevyužívanou Vodárnu Jiřice.

Největší opravná položka je vytvořena k nevyužívanému a nepronajatému majetku bývalého závodu Stříž, který byl odstaven k 31. 12. 1999. Účetní zůstatková cena dlouhodobého majetku evidovaného na tomto závodě k 31. 12. 2000 činila 184 446 tis. Kč, z toho účetní zůstatková cena samostatných movitých věcí a jejich souborů byla 84 962 tis. Kč, účetní zůstatková cena budov, hal a staveb byla 99 484 tis. Kč.

U movitých věcí byla v roce 2000 vytvořena rezerva ve výši rozdílu zůstatkové a očekávané prodejní ceny v částce 67 700 tis. Kč a v důsledku úplného vyřazení nepotřebných movitých věcí v průběhu roku 2001 byla v tomto roce v plné výši rozpuštěna.

Pokud jde o budovy a stavby, byla vytvořena rezerva ve výši zůstatkové ceny na ty nemovitosti, u nichž bylo k 31. 12. 2000 zřejmé, že nebudou zatím využity, a to v částce 7 250 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že se v roce 2001 nepodařilo rozšířit objem pronajatých nemovitostí bývalého závodu Stříž, byla rezerva na nevyužívané nemovitosti zvýšena v účetní závěrce roku 2001 na částku 38 551 tis. Kč. Tato rezerva byla následně rozpuštěna a ve výši 100 % zůstatkové ceny k 31. 12. 2001, tj. 81 279 tis. Kč byla vytvořena opravná položka. Je tomu tak proto, že podnik předpokládá využití objektů v budoucnosti a snížení hodnoty tedy považuje za přechodný stav po dobu nevyužívání zmíněných nemovitostí.

Opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku byla vytvořena k akciím společnosti TIÚ-PLAST a.s. v návaznosti na průměr cen, za které byly akcie společnosti obchodovány v roce 2001, a k obchodnímu podílu ve společnosti SPOLSIN, spol. s r.o. v návaznosti na podíl Spolany na vlastním kapitálu této společnosti.

### 3.2 Zásoby

Opravné položky k zásobám (v tis. Kč)

	2001	2000	1999
Materiál	41 864	4 969	6 635
Polotovary	3 771	725	1 603
Hotové výrobky	84 606	4 574	4 738
<b>CELKEM</b>	<b>130 241</b>	<b>10 268</b>	<b>12 976</b>

Opravná položka k materiálu v účetní závěrce za rok 2001 představuje snížení ocenění nepotřebných zásob především náhradních dílů, v nepatrné míře též snížení ocenění nepotřebného pomocného materiálu, a to na hodnotu možných výnosů při jejich prodeji či fyzické likvidaci. Nepotřebné suroviny nebyly zjištěny.

Opravné položky k zásobám polotovárů a hotových výrobků představují rozdíl mezi jejich skladovou cenou k 31. 12. a jejich užitnou hodnotou, která byla zjištěna při inventarizaci. Významný nárůst této opravné položky je dán především poklesem cen hotových výrobků při současném poklesu cen vstupů, přičemž ocenění zásob na skladě je v plánových cenách, kalkulovaných za odlišných cenových podmínek před začátkem roku 2001.

### 3.3 Pohledávky

Obvyklá doba splatnosti pohledávek dle smluv je u společnosti stanovena na 30 - 90 dnů. Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly k 31. 12. 2001 vytvořeny opravné položky ve výši 377 849 tis. Kč (k 31. 12. 2000 ve výši 292 502 tis. Kč a k 31. 12. 1999 ve výši 306 497 tis. Kč). Opravné položky byly stanoveny na základě výše pohledávek po splatnosti - dle časových intervalů po splatnosti a dle koeficientů stanovených vnitřním předpisem společnosti. Na pohledávky přihlášené do konkurzu, do likvidace a na pochybné pohledávky více než 1 rok po splatnosti je tvořena opravná položka ve výši 100 % hodnoty pohledávky. Opravné položky jsou vyjádřeny v rozvaze ve sloupci korekce.

Pohledávky netto (v tis. Kč)	2001	2000	1999
- dlouhodobé	49 332	59 588	70 258
- krátkodobé	557 537	944 376	1 002 998
<b>Celkem</b>	<b>606 869</b>	<b>1 003 964</b>	<b>1 073 256</b>

#### Dlouhodobé pohledávky (v tis. Kč)

Společnost	Popis pohledávky	Částka
<b>2001</b>		
TJ Spolana Neratovice	prodej obytného domu	5 879
Městský úřad Neratovice	prodej kulturního domu, školky, ubytovny	39 779
NERASERVIS, spol. s r.o.	prodej materiálu	2 900
Sklovariant s.r.o.	prodej ubytovny	356
NOTEX CZ a.s.	pohledávka za prodej viskózové stříže	418
<b>celkem</b>		<b>49 332</b>
<b>2000</b>		
TJ Spolana Neratovice	prodej obytného domu	6 949
Městský úřad Neratovice	prodej kulturního domu, školky, ubytovny	44 751
NERASERVIS, spol. s r.o.	prodej materiálu	7 196
Sklovariant s.r.o.	prodej ubytovny	692
<b>celkem</b>		<b>59 588</b>
<b>1999</b>		
TJ Spolana Neratovice	prodej obytného domu	8 018
Městský úřad Neratovice	prodej kulturního domu, školky, ubytovny	49 723
NERASERVIS, spol. s r.o.	prodej materiálu	12 517
<b>Celkem</b>		<b>70 258</b>

#### Opravné položky ke krátkodobým pohledávkám (v tis. Kč)

	2001	2000	1999
Opravné položky zákonné	225 345	242 587	159 035
Opravné položky nedaňové	152 504	49 915	147 462
<b>CELKEM</b>	<b>377 849</b>	<b>292 502</b>	<b>306 497</b>

Nejvýznamnější skupinu opravných položek tvoří opravné položky k pohledávkám za společnostmi, které jsou v konkurzu (330 712 tis. Kč). Největší z nich ve výši 115 617 tis. Kč je opravná položka k pohledávce za Chemapolem Group z titulu uplatnění jistící směnky ve výši plnění, které zaplatí Spolana bance Credit Lyonnais ze záruky za úvěr, nesplacený této bance Chemapolem Group.

#### Pohledávky z obchodního styku po lhůtě splatnosti (v tis. Kč)

	2001	2000	1999
Pohledávky po splatnosti	309 335	375 411	402 549
z toho: nad 180 dní	263 113	291 619	276 117
Pohledávky do splatnosti	513 757	711 967	754 221
<b>CELKEM</b>	<b>823 092</b>	<b>1 087 378</b>	<b>1 156 770</b>

Pohledávky uvedené v tabulce představují pouze pohledávky vedené v saldokontu a bez opravných položek. Rozdíl proti celkovým pohledávkám kromě opravných položek tvoří ostatní pohledávky, evidované na účtech hlavní knihy, především pohledávka za společností Chemapol Group (115 617 tis. Kč - po splatnosti), dále daňové pohledávky, kurzové rozdíly z přecenění otevřených položek odběratelů v cizí měně apod.

Na neuhrazené pohledávky splatné do konce roku 1994, které k 31. 12. 2001 činily 141 049 tis. Kč, (k 31. 12. 2000 činily 146 034 tis. Kč a k 31. 12. 1999 161 587 tis. Kč), nebyl uplatněn odpis do daňových nákladů.

Společnost dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu, dohod o narovnání atd. odepsala v roce 2001 do nákladů pohledávky ve výši 24 801 tis. Kč (v roce 2000 v částce 17 622 tis. Kč a v roce 1999 v částce 21 919 tis. Kč).

Společnost eviduje krátkodobou půjčku ve výši 3 500 tis. Kč jako pohledávku za dceřinou společností ZSD servis, spol. s r.o.

Společnost eviduje v podrozvahové evidenci vydané a nezaplacené penalizační faktury k 31. 12. 2001 ve výši 10 262 tis. Kč (k 31. 12. 2000 ve výši 26 057 tis. Kč a k 31. 12. 1999 ve výši 35 136 tis. Kč).

Pohledávky ke spřízněným osobám (v tis. Kč) - společnost byla začleněna do skupiny Unipetrol až ve 12/2001

Název společnosti	2001	2000	1999
<b>♦ Pohledávky ve skupině Unipetrol - krátkodobé</b>			
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	227	x	x
KAUČUK, a.s.	643	x	x
CHEMOPETROL, a.s.	14 820	x	x
CHEMAPOL (Schweiz) AG	4 968	x	x
Aliapharm GmbH	1 817	x	x
ALIACHEM a.s. - Chropyně	1 658	x	x
ALIACHEM a.s. - Napajedla	6 874	x	x
ALIACHEM VIENNA HmbH	16 942	x	x
ALIACHEM Iberica S.A.	30 110	x	x
ALIACHEM Deutschland GmbH	48 270	x	x
ALIACHEM Benelux B.V	1 212	x	x
<b>CELKEM skupina Unipetrol</b>	<b>127 541</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>♦ Pohledávky v dceřiných společnostech - krátkodobé</b>			
ZSD servis, spol. s r.o.	5 617	7 294	4 954
NERASERVIS, spol. s r.o.	16 103	25 877	24 384
NeraAgro, spol. s r.o.	11 063	21 487	151
NeraPharm, spol. s r.o.	287	0	0
SPOLSIN, spol. s r.o.	0	110	567
<b>CELKEM dceřiné společnosti krátkodobé</b>	<b>33 070</b>	<b>54 768</b>	<b>30 056</b>
<b>♦ Pohledávky v dceřiných společnostech - dlouhodobé</b>			
NERASERVIS, spol. s r.o.	2 900	7 196	12 517
<b>CELKEM dceřiné společnosti dlouhodobé</b>	<b>2 900</b>	<b>7 196</b>	<b>12 517</b>

### 3.4 Krátkodobý finanční majetek

Stav finančních prostředků společnosti v rozvaze (účty v bankách) k 31. 12. 2001 činí 48 403 tis. Kč, (k 31. 12. 2000 činil 246 088 tis. Kč a k 31. 12. 1999 činil 183 598 tis. Kč), z toho devizové prostředky přepočtené platným kurzem ČNB k 31. 12. 2001 činí 26 050 tis. Kč (k 31. 12. 2000 činily 166 261 tis. Kč a k 31. 12. 1999 činily 79 026 tis. Kč). Na účtu 2531010 eviduje společnost k 31. 12. 2001 depozitní směnku ve výši 18 500 tis. Kč.

Účty s omezeným disponováním (v tis. Kč)

Účet hlavní knihy	Titul	2001	2000	1999
2210172	skládky tox. odpadů	1 369	1 321	1 191
2210171	skládky tox. odpadů	3 364	2 693	1 919
2210170	skládky tox. odpadů	127	106	94
2210330	celní garance	5 000	5 000	5 000
2210222	zajištění úvěru na etylen	227	0	5 396
<b>CELKEM</b>		<b>10 087</b>	<b>9 120</b>	<b>13 600</b>

### 3.5 Ostatní aktiva

Náklady příštích období zahrnují především položky nákladů, u nichž je čerpání rozloženo do delšího časového období (kontaktní hmota, předplatné, pojistné, atd.). Náklady jsou pak účtovány do období, do kterého věcně přísluší. Příjmy příštích období zahrnují zejména nevyúčtované tržby za pronájem, nevyúčtované přijaté úroky apod. a byly zaúčtovány do výnosů v roce 2001.

## 3.6 Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá z 1 500 ks akcií na majitele s nominální hodnotou 65 500 Kč na 1 akcii a ze 7 481 288 ks akcií na majitele s nominální hodnotou 655 Kč na 1 akcii. Celková výše základního kapitálu činí 4 998 494 tis. Kč.

Ostatní kapitálové fondy se skládají z darů dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a zásob.

V roce 2001 (2000, 1999) došlo k následujícím změnám ve výši vlastního kapitálu (v tis.Kč):

	2001	2000	1999	1998
Počet akcií	7 482 788	2 724 239	4 330 766	4 330 766
Základní kapitál	4 998 494	1 881 644	4 479 266	4 479 266
Ostatní kapitálové fondy	3 306	3 306	3 319	3 319

Dne 10. 1. 2001 byl proveden úpis nových akcií ve výši 3 116 850 tis. Kč podpisem listiny upisovatelů nových akcií společnostmi Česká inkasní, s.r.o. (ve výši 1 676 850 tis. Kč) a Konsolidační banka, s.p.ú. (ve výši 1 439 999 tis. Kč). Upsané akcie byly splaceny v lednu 2001 nepeněžitými vklady (v případě České inkasní se jedná o pohledávky z obchodního styku a o pohledávky z titulu penalizačních faktur, v případě Konsolidační banky se jedná o pohledávky z titulu poskytnutých úvěrů). Zároveň byl podán návrh na zápis nové výše základního kapitálu v hodnotě 4 998 494 tis. Kč do obchodního rejstříku. Usnesení o zápisu nové výše základního kapitálu nabylo právní moci dne 9. 5. 2001.

Na základě stanov společnost vytváří následující fondy ze zisku (v tis. Kč):

	2001	2000	1999	1998
<b>ZÁKONNÝ REZERVNÍ FOND</b>				
Tvorba během roku	0	0	0	
Použití	250 767	0	0	
Ostatní změny	0	286 108	0	
Stav k 31. 12.	35 341	286 108	0	0
<b>OSTATNÍ FONDY</b>				
Tvorba během roku	0	0	0	
Použití	66	0	0	
Ostatní změny	167	241	167	
Stav k 31. 12.	3 001	2 899	2 658	2 497

Řádná valná hromada společnosti konaná 30. 5. 2001 schválila roční účetní závěrku společnosti za rok 2000 a rozhodla, že na úhradu ztráty roku 2000 bude použit rezervní fond ve výši 250 767 tis. Kč.

Ostatní fondy jsou určeny k čerpání nenávratných půjček a sociálních výpomocí. Navýšení ostatních fondů v r. 2001 vyplývá z přeúčtování poskytnutých návratných půjček na účet pohledávek.

	2001	2000	1999	1998
Ztráta běžného roku	-699 723	-250 767	-353 033	-431 198
Převod loňského HV do neuhrazené ztráty	0	-353 033	-431 198	
Převod loňského HV do nerozděleného zisku	0	0	0	
Použití rezervního fondu pro vypořádání loňského HV	250 767	0	0	
Zůstatek neuhrazené ztráty k 31. 12. běžného roku	-353 033	-353 033*	-2 311 514	-1 880 316
Zůstatek nerozděleného zisku k 31. 12. běžného roku	0	0	0	0
<b>Celková ztráta k 31. 12. (nová + neuhrazená)</b>	<b>-1 052 756</b>	<b>-603 800</b>	<b>-2 664 547</b>	<b>-2 311 514</b>

\* neuhrazená ztráta ve výši 2 311 514 byla v lednu a září 2000 vypořádána proti účtu základního kapitálu

Ztráta roku 2000 ve výši 250 767 tis. Kč byla dle rozhodnutí valné hromady uhrazena v r. 2001 použitím rezervního fondu.

## 3.7 Rezervy

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

	Zákonná rezerva na rekultiv.	Další rezerva na rekultiv.	Rezerva na kurz. ztráty	Rezerva na plán. vyřazení DHM	Rezerva na nevyčer. dovolenou	Rezerva na penále vedené v podrozvaze	Rezerva na Credit Lyonnais	Další ostatní rezervy	Celkem
<b>Zůstatek</b>									
<b>k 31.12.98</b>	2 205	3 300	2 986	0	0	318 927	0	4 600	332 018
Tvorba	853	3 300	7 849	0	0	3 745	0	7 274	23 021
Čerpání	0	0	-2 458	0	0	0	0	-3 532	-5 990
<b>Zůstatek</b>									
<b>k 31.12.99</b>	3 058	6 600	8 377	0	0	322 672	0	8 342	349 049
Tvorba	735	3 300	3 033	74 950	0	390 683	0	2 000	474 701
Čerpání	0	0	-5 154	0	0	-13 222	0	-6 909	-25 285
<b>Zůstatek</b>									
<b>k 31.12.00</b>	3 793	9 900	6 256	74 950	0	700 133	0	3 433	798 465
Tvorba	596	0	7 898	80 696	4 767	0	49 550	10 060	153 567
Čerpání	0	0	-2 073	-106 251	0	-697 802	0	-12 513	-818 639
<b>Zůstatek</b>									
<b>k 31.12.01</b>	4 389	9 900	12 081	49 395	4 767	2 331	49 550	980	133 393

Zákonné rezervy se tvoří za účelem a ve výši, která je v souladu se zákonem o rezervách. Zákonná rezerva byla vytvořena za účelem rekultivace skládky na základě zák. č. 125/1997 Sb., zákon o odpadech.

Rezerva na kurzové ztráty vzniká na základě přepočtu položek vedených v cizí měně (viz odstavec 2. 2) na české koruny kurzem k 31. 12.

Ostatní rezervy byly vytvořeny a použity v souladu s rozhodnutím společnosti.

Zůstatek rezervy na kurzové ztráty (12 081 tis. Kč) je součtem rezervy na kurzové ztráty z pohledávek ve výši 11 876 tis. Kč a ze závazků ve výši 205 tis. Kč.

Zůstatek další rezervy na rekultivaci, vytvořené v předchozích letech, představuje očekávané zvýšené náklady na biologickou rekultivaci nad částku tvořené zákonné rezervy.

Rezerva na nevyčerpanou dovolenou je vytvořena ve výši případných náhrad mzdy včetně příslušné výše zdravotního a sociálního pojištění.

Rezerva na ztráty z vyřazení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 49 395 tis. Kč představuje očekávaný rozdíl mezi zůstatkovou cenou a očekávanými výnosy u nepotřebného majetku určeného k prodeji či fyzické likvidaci.

Rezerva na případnou platbu bance Credit Lyonnais je vytvořena ve výši slevy z povinnosti podniku uhradit ručitelský závazek za úvěr, nesplacený věřitelem Chemapolem Group této bance. Pokud by Spolana nedodržela splátkový kalendář dohodnutý ve smlouvě o narovnání uzavřené s Credit Lyonnais, byla by povinna uhradit i tuto poskytnutou slevu.

Rezerva na penále představuje neuhrazené závazky za úroky z prodlení vedené podle dřívějších postupů pro účtování v podrozvahové evidenci.

Zůstatek dalších ostatních rezerv je k 31. 12. 2001 tvořen již pouze jedinou položkou, a to rezervou na očekávaná rizika, např. na úhradu ekologických škod apod.

Největší položkou čerpání rezerv je čerpání rezervy na pasivní penále v celkové výši 697 802 tis. Kč, z níž největší část tvoří čerpání rezervy na penalizační faktury od Technoexportu (ve výši 696 392 tis. Kč), které v lednu r. 2000 Technoexport postoupil České inkasní, s.r.o. a ta je v r. 2001 kapitalizovala.

Další čerpání rezerv představuje čerpání rezervy k dlouhodobému hmotnému majetku (movité věci) na zastaveném provozu výroby stříže ve výši 106 251 tis. Kč. Rezerva vytvořená na nemovitosti tohoto provozu v roce 2000 ve výši 7 250 tis. Kč a v roce 2001 dotvořená částkou 31 301 tis. Kč byla v celkové výši 38 551 tis. Kč rozpuštěna a vytvořena jako opravná položka, neboť se předpokládá budoucí využití existujících budov.

Další ostatní rezervy byly čerpány na vytvořené účely ve výši 12 513 tis. Kč, např. v souvislosti s úhradou daně z převodu nemovitostí, ekologických škod a pod.

## 3.8 Závazky

Závazky (v tis. Kč)	2001	2000	1999
- dlouhodobé	90 842	0	0
- krátkodobé	859 356	2 275 333	2 827 885
<b>Celkem</b>	<b>950 198</b>	<b>2 275 333</b>	<b>2 827 885</b>

## Dlouhodobé závazky

Společnost	Popis závazku	Částka v tis. Kč
<b>2001</b>		
banka Credit Lyonnais	ručitelský závazek	90 842
<b>celkem</b>		<b>90 842</b>
<b>2000</b>		<b>0</b>
<b>1999</b>		<b>0</b>

## Závazky po lhůtě splatnosti (v tis. Kč)

	2001	2000	1999
Závazky po splatnosti	208 045	1 011 266	1 392 501
z toho: nad 180 dní	27 938	1 003 762	1 178 099
Závazky do splatnosti	586 615	1 214 356	1 353 809
<b>CELKEM</b>	<b>794 660</b>	<b>2 225 622</b>	<b>2 746 310</b>

Závazky uvedené v tabulce představují pouze závazky vedené v saldokontu, rozdíl proti celkovým závazkům je tvořen ostatními závazky, které jsou evidovány na účtech hlavní knihy; jedná se zejména o závazek vůči Credit Lyonnais (115 617 tis.Kč - do splatnosti), dále závazky k zaměstnancům, závazky ze sociálního zabezpečení, kurzové rozdíly k otevřeným položkám závazků v cizích měnách apod.

Výrazný pokles závazků po splatnosti v r. 2001 byl způsoben především tím, že došlo v tomto roce ke kapitalizaci závazků společností Česká inkasní, s.r.o (původně pohledávka Technoexportu, postoupená na Českou inkasní, s.r.o.).

## Závazky vůči spřízněným osobám (v tis. Kč) - společnost byla začleněna do skupiny Unipetrol až ve 12/2001

Název společnosti	2001	2000	1999
<b>♦ Závazky ve skupině Unipetrol - krátkodobé</b>			
CHEMOPETROL DOPRAVA, a.s.	127		
CHEMOPETROL, a.s.	50 887	x	x
CHEMAPOL (Schweiz) AG	15 293	x	x
C.H.T., a.s.	593		
ALIACHEM Iberica S.A.	434	x	x
ALIACHEM Deutschland GmbH	66 182	x	x
ALIACHEM Benelux B.V	2 548	x	x
<b>CELKEM skupina Unipetrol</b>	<b>136 064</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>♦ Závazky v dceřiných společnostech - krátkodobé</b>			
ZSD servis, spol. s r.o.	5 731	3 793	4 196
NERASERVIS, spol. s r.o.	24 833	16 684	19 736
NeraAgro, spol. s r.o.	3	0	0
SPOLSIN, spol. s r.o.	0	0	604
<b>CELKEM dceřiné společnosti</b>	<b>30 567</b>	<b>20 477</b>	<b>24 536</b>

## 3.9 Bankovní úvěry a výpomoci

Souhrnný přehled zůstatků bankovních úvěrů, finančních výpomocí a jejich splatnost (v tis. Kč)

	2001	2000	1999
Krátkodobé úvěry	1 855 402	3 200 464	3 195 227
Dlouhodobé úvěry	0	316 000	419 249
<b>Celkem</b>	<b>1 855 402</b>	<b>3 516 464</b>	<b>3 614 476</b>
z toho splatné:			
v roce 2000	x	x	3 195 227
v roce 2001	x	3 200 464	419 249
v roce 2002	1 855 402	316 000	x
v roce 2003	x	x	x

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a výpomocím za rok 2001 činily 184 059 tis. Kč (za rok 2000 činily 377 138 tis. Kč a za rok 1999 činily 440 464 tis. Kč). K datu 10. 1. 2001 došlo ke kapitalizaci úvěrů ve výši 1 439 999 tis. Kč, což ovlivnilo výši úroků v roce 2001.

Detailní přehled bankovních úvěrů a finančních výpomocí je uveden v následující tabulce (údaje v tis. Kč).

Příloha k účetní závěrce za rok 2001

Peněžní ústav	Termíny Podmínky	2001		2000		1999	
		cizí měna	Kč	cizí měna	Kč	cizí měna	Kč
<b>ČKA Praha (pův. IPB)</b>							
splatnost a zůstatek	22. 12. 2002	0	158 000	0	316 000	0	420 000
úroková sazba	3M Pribor + 4,2 % p.a.						
splátka	čtvrtletně	0	158 000	0	104 000	0	140 000
splátkové období	5 let						
celkový limit v tis. Kč	700 000						
<b>Konsolidační banka (DEM)</b>							
(pův. KB)							
splatnost a zůstatek	30. 4. 2001	0	0	5 389	96 691	5 389	99 558
úroková sazba	6M Fibor + 3,1 % p.a.						
kapitalizace 10. 1. 2001	jednorázově	5 103	91 619	0	0	1 617	34 332
splátka	zůst. jednorázově	286	5 073	0	0	0	0
splátkové období	6 let						
celkový limit v tis. Kč	400 000						
<b>ČKA Praha (pův. IPB)</b>							
splatnost a zůstatek	27. 9. 2001	0	0	0	1 191 489	0	1 205 000
úroková sazba	3M Pribor + 4,2 % p.a.						
kapitalizace 10. 1. 2001	jednorázově	0	720 000	0	0	0	0
splátka	měsíčně	0	471 489	0	13 511	0	0
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	1 275 000						
<b>ČKA Praha</b>							
(pův. GE Capital Bank)							
splatnost a zůstatek	27. 9. 2001	0	0	0	137 709	0	140 035
úroková sazba	3M Pribor + 4,2 % p.a.						
splátka	měsíčně	0	137 709	0	2 326	0	
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	140 035						
<b>Konsolidační banka</b>							
(pův. KB)							
splatnost a zůstatek	30. 4. 2001	0	0	0	431 000	0	443 000
úroková sazba	3M Pribor + 4,2 % p.a.						
kapitalizace 10. 1. 2001	jednorázově	0	431 000	0	12	0	15
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	458 000						
<b>ČKA Praha (EUR)</b>							
(pův. KB-DEM)							
splatnost a zůstatek	31. 7. 2002	5 649	180 682	20 842	373 927	20 842	385 014
úroková sazba	3M Euribor + 4,2 % p.a.						
kapitalizace 10. 1. 2001	jednorázově	9 792	175 804	0	0	0	0
splátka	jednorázově	0	0	0	0	0	0
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	400 000						
<b>Konsolidační banka (DEM)</b>							
(pův. KB-DEM)							
splatnost a zůstatek	30. 4. 2001	0	0	1 269 2	2 771	1 269	23 446
úroková sazba	6M Fibor + 3,3 % p.a.						
kapitalizace 10. 1. 2001	jednorázově	1 202	21 576	0	0	635	12 987
splátka	zůstatek jednorázově	67	1 195	0	0	0	0
splátkové období	5 let						
celkový limit v tis. Kč	117 000						
<b>ČKA Praha + Citibank</b>							
- konsorcium							
(pův. Citi+KOB)							
splatnost a zůstatek	30. 6. 2002	0	574 522	0	600 877	0	437 975
úroková sazba	1M Pribor + 2 % p.a.						
splátka	dle faktur	0	0	0	0	0	0
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	620 000						
<b>ČKA Praha (pův. KOB)</b>							
splatnost a zůstatek	27. 9. 2001	0	0	0	196 00	0	223 000
úroková sazba	3M Pribor + 4,2 % p.a.						
splátka	měsíčně	0	196 000	0	27 000	0	32 000
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	255 000						

ČKA Praha

(pův. Česká spořitelna)

splatnost a zůstatek	27. 9. 2001	0	0	0	150 000	0	150 000
úroková sazba	3M Pribor + 4,2 % p.a.						
splátka	jednorázově	0	150 000	0	0	0	0
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	150 000						

ČKA Praha

splatnost a zůstatek	30. 11. 2002	0	654 489	0	0	0	0
úroková sazba	3M Pribor + 3,85 % p.a.						
splátka	jednorázově	0	0	0	0	0	0
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	654 489						

ČKA Praha

splatnost a zůstatek	30. 11. 2002	0	287 709	0	0	0	0
úroková sazba	3M Pribor + 3,85 % p.a.						
splátka	jednorázově	0	0	0	0	0	0
splátkové období	1 rok						
celkový limit v tis. Kč	287 709						

<b>CELKEM zůstatek úvěrů</b>	<b>1 855 402</b>	<b>3 516 464</b>	<b>3 614 475</b>				
------------------------------	------------------	------------------	------------------	--	--	--	--

Společnost je v současné době v jednání se svými bankami především s CITIBANK, a.s. Praha o vstupu HVB Bank Czech Republic, a.s. Praha do syndikovaného úvěru na profinancování rozhodující suroviny etylénu s lhůtou čerpání do 31. 3. 2003 a lhůtou splatnosti do 30. 6. 2003. Syndikovaný úvěr v současné době je uzavřen mezi CITIBANK, a.s. Praha a ČKA Praha s konečnou splatností 30. 6. 2002. V souvislosti s probíhajícími jednáními očekáváme v nejbližších dnech úspěšné završení tohoto úvěrového obchodu podpisem úvěrové smlouvy v objemu 620 mil. CZK. Další jednání probíhají s ČKA Praha na znovuoobnovení úvěrů splatných k 30. 6. 2002 a k 30. 11. 2002. Z předběžných jednání není důvodu se domnívat, že prolongace úvěrů nebude schválena.

## Přehled zástav k úvěrovým smlouvám

výše úvěru k 31. 12. 01 v tis. Kč	měna	výše úvěru v tis. CM k 31. 12. 01	termín čerpání	termín splatnosti	zástava/ zajištění (tržní) v tis. Kč	výše ocenění - pozn.	účel úvěru/ smlouvy	účetní hodnota zastavených aktiv k 31.12. 01
<b>Česká konsolidační agentura</b>								
158 000	Kč	0	14. 6. 95	22. 12. 02	zástava nemovitostí - provoz TZO a kaprolaktam	220 300	tem. likv. odpl. - VCM	866 799
180 682	EUR	5 649	31. 5. 99	31. 7. 02	zástava nemovitostí - provoz kaprolaktam	253 658	pohledávky do lhůty splatnosti	130 245
287 709	Kč	0	27. 9. 01	30. 11. 02	zástava nemovitostí provoz elektrolýza	660 816	oběžné prostředky	121 036
654 489	Kč	0	27. 9. 01	30. 11. 02	zástava nemovitostí - provoz LAO a PVC	1 578 948	oběžné prostředky	2 416 608
					<b>Tržní hodnota zástav celkem</b>	<b>2 713 722</b>	<b>Účetní hodnota zástav celkem</b>	<b>3 534 688</b>

## 3.10 Ostatní pasíva

Výdaje příštích období, výnosy příštích období a dohadné položky zahrnují především úroky z úvěrů a nevyfakturované dodávky materiálu a služeb (výdaje příštích období a dohadné položky) a vydané faktury za výrobky, u nichž nastalo splnění dodávky dle podmínek Incoterms až v roce 2002 (výnosy příštích období). Všechny tyto položky jsou účtovány do nákladů a výnosů v období, do kterého věcně přísluší.

## 3.11 Daň z příjmů

Odhad výše daňové povinnosti za rok 2001 (v tis. Kč)

<b>Zisk (ztráta) před zdaněním</b>	<b>-699 723</b>
♦ Připočitatelné položky (+)	+591 232
♦ Odpočitatelné položky (-)	-952 174
<b>Základ daně (daňová ztráta)</b>	<b>- 1 060 665</b>
♦ Odečet daňové ztráty (-) podle § 34 odst. 1 zákona o daních z příjmů	0
♦ Odečet 10 % nového DHM podle § 34 odst. 3 zákona o daních z příjmů	0
♦ Odečet ostatních položek (-)	0
<b>Snížený základ daně z příjmů</b>	<b>-1 060 665</b>
Sazba daně	31 %
<b>Daň</b>	<b>0</b>

Nejdůležitější připočitatelnou položkou k základu daně je tvorba opravných položek k pohledávkám ve výši 149 395 tis. Kč, k zásobám ve výši 130 051 tis. Kč, k dlouhodobému hmotnému majetku ve výši 130 167 tis. Kč a k dlouhodobému finančnímu majetku ve výši 2 419 tis. Kč. Další připočitatelné položky představuje tvorba rezervy k dlouhodobému hmotnému majetku ve výši 80 696 tis. Kč, tvorba rezervy na platbu bance Credit Lyonnais ve výši 49 550 tis. Kč a tvorba ostatních rezerv ve výši 22 725 tis. Kč. Odpis nedobytných pohledávek, připočitatelný k základu daně činil 12 495 tis. Kč.

Nejdůležitější odčitatelné položky tvoří zúčtování rezervy na pasivní penále ve výši 697 802 tis. Kč, zúčtování rezervy k dlouhodobému hmotnému majetku ve výši 106 251 tis. Kč, zúčtování ostatních rezerv ve výši 14 586 tis. Kč. Další odčitatelnou položkou je zúčtování opravné položky k pohledávkám ve výši 46 806 tis. Kč a zúčtování opravné položky k zásobám ve výši 10 078 tis. Kč. Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy činil 85 388 tis. Kč.

#### Odložená daň z příjmů

Z výpočtu odložené daně ze všech relevantních časových rozdílů by společnosti vznikla odložená daňová pohledávka. Vzhledem k tomu, že je velmi pravděpodobné, že se společnosti nepodaří tuto odloženou daňovou pohledávku realizovat, společnost o takto vzniklé daňové pohledávce ze zásady opatrnosti neúčtuje.

Výpočet odložené daně z příjmů k 31. 12. 2001

#### **Tituly pro odloženou daň**

	<b>Stav k 31. 12. 2001</b>
<i>Odložená daňová pohledávka</i>	
Opravné položky k dlouhodobému majetku	144 861
Opravné položky k zásobám	130 241
Opravné položky k pohledávkám	377 849
Rezerva na kurzové ztráty	12 080
Rezerva na pasivní úroky z prodlení	2 331
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	4 767
Ostatní rezervy	109 825
Neuplatněná daňová ztráta	3 789 274
<b>Základna pro odlož. daňovou pohledávku celkem</b>	<b>4 571 228</b>
<i>Odložený daňový závazek</i>	
Rozdíl daňových a účetních zůstatkových hodnot hmotného a nehmotného majetku v užívání	2 183 358
<b>Základna pro odložený daňový závazek celkem</b>	<b>2 183 358</b>
<b>Celková základna - pro odloženou daňovou pohledávku</b>	<b>2 387 870</b>
Sazba daně	31 %
<b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA</b>	<b>740 239</b>

### **3.12 Leasing**

V současné době společnost neúčtuje o žádném majetku najatém formou leasingu.

### **3.13 Závazky nevykázané v rozvaze, poskytnuté záruky, jistící směnky**

#### Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má k 31. 12. 2001 závazky peněžní povahy, které nejsou vykázány v rozvaze, ale jsou vedeny v podrozvahové evidenci. Závazky tvoří přijaté nezaplacené penalizační faktury. Výše těchto závazků k 31. 12. 2001 činí 2 331 tis. Kč (k 31. 12. 2000 činila 700 133 tis. Kč a k 31. 12. 1999 činila 713 355 tis. Kč). Rezerva vytvořená k těmto závazkům k 31. 12. 2001 činí 2 331 tis. Kč (k 31. 12. 2000 činila 700 133 tis. Kč a k 31. 12. 1999 činila 322 672 tis. Kč). Výrazné snížení těchto závazků v r. 2001 bylo způsobeno kapitalizací penalizačních faktur Českou inkasní, s.r.o. (původní penalizační faktury od Technoexportu byly postoupeny na Českou inkasní, s.r.o.).

Další závazky společnost očekává v návaznosti na výsledky kontroly daně z příjmů a DPH, kterou provedla v období 22. 8. 2000 - 25. 4. 2001 revizní skupina Finančního úřadu Praha-západ. Kontrola byla ukončena dne 11. 2. 2001 předáním zprávy o kontrole statutárním zástupcům společnosti. Finanční nálezy revizní skupiny se vztahují k odvodové povinnosti z titulu DPH a dle zprávy o kontrole činí 603 214,40 Kč. Doposud nebyl ze strany místně příslušného FÚ doručen do společnosti platební výměr k výše uvedené částce. Lze předpokládat, že pokud zmiňovaný FÚ přistoupí k vyměření nedoplatku daně, bude po jeho úhradě ze strany společnosti následně požadovat úhradu penále z prodlení tohoto nedoplatku, jehož výše a postup výpočtu je určen příslušnými odstavci zákona o správě daní a poplatků.

## Poskytnuté záruky

Společnost, za kterou byla záruka vydána	Komu byla záruka poskytnuta	Částka záruky v tis. Kč	Platnost záruky
SPOLSIN, spol. s r.o. Česká Třebová Praha 1	GE Capital Bank, a.s.  (kontokorentní úvěr)	990	9. 5. 2001 - 31. 12. 2020
SPOLSIN, spol. s r.o. Česká Třebová	Č.SPOŘITELNA postoupeno 2. 7. 2001 na KOB Praha od 1. 9. 2001 z KOB Praha na ČKA Praha (úvěr 5 mil. Kč)	600	26. 1. 2000 - do splacení úvěru

## Jistící směňky

Na zajištění splátek některých závazků vykázaných v rozvaze jsou na základě smluv vystaveny jistící směňky, které jsou do doby splacení závazku v držení věřitele a po úhradě závazku jsou vráceny Spolaně. V případě půjčky poskytnuté Spolanou dceřině společností ZSD servis, spol. s r.o. je tato půjčka jistěna vlastní směňkou dceřině společnosti a je v držení Spolany.

## Přehled jistících směnek v držení věřitelů Spolany

Věřitel	Předmět jistěn	Měna	Finanční objem směnek k zaplacení (tis. Kč, resp. tis. EUR)	Splatnost poslední směňky
CITIBANK, a.s.	splátka úvěru na dodávku etylénu	Kč	98 536	17. 4. 2002
Chemopetrol, a.s.	splátka dodávky etylénu	Kč	124 494	22. 4. 2002
Salinen Austria	odběr soli	EUR	17	22. 3. 2002

## Přehled jistících směnek v držení Spolany

Dlužník	Předmět jistění	Finanční objem směňky k zaplacení (tis. Kč)	Splatnost směňky
ZSD servis, spol. s r.o.	poskytnutí půjčky	3 500	31. 1. 2003

## 3.14 Výnosy běžného roku

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč)

	2001		2000		1999	
	tuzemsko	zahraničí	tuzemsko	zahraničí	tuzemsko	zahraničí
Výrobky	973 997	5 451 756	923 391	6 991 598	1 163 102	5 695 473
Zboží	1 651	1 163	1 238	3 800	15 428	61 186
Energie	91 096		95 939		85 925	
Služby	55 109		54 524		60 246	
Ostatní výnosy	1 408 477		940 380		1 569 408	
Finanční výnosy	63 178		73 321		106 114	
<b>CELKEM výnosy za běžnou činnost</b>	<b>2 593 508</b>	<b>5 452 919</b>	<b>2 088 793</b>	<b>6 995 398</b>	<b>3 000 223</b>	<b>5 756 659</b>

## 3.15 Výdaje na výzkum a vývoj

Na výzkum a vývoj bylo v roce 2001 vynaloženo a zaúčtováno do nákladů 30 959 tis. Kč (v r. 2000 28 226 tis. Kč a v r. 1999 29 589 tis. Kč).

## 3.16 Významné položky mimořádných zisků a ztrát

Mimořádné výnosy ve výši 11 685 tis. Kč tvoří zejména náhrady od pojišťovny (požár trafostanice ve výši 6 834 tis. Kč a únik chloru ve výši 2 984 tis. Kč) a přeúčtování faktur za zhotovení digitálních map do majetku (ve výši 1 192 tis. Kč). Mimořádné náklady ve výši 1 506 tis. Kč tvoří zejména náklady na odstupné zaměstnancům v souvislosti se snižováním počtu pracovníků (520 tis. Kč), škody na materiálu v důsledku výpadku proudu (668 tis. Kč), likvidace nepotřebného materiálu (278 tis. Kč) apod.

## 3.17 Transakce se spřízněnými osobami

Přehled vzájemných obchodů mezi společností a ostatními společnostmi ve skupině za rok 2001 (v tis. Kč) je uveden v následující tabulce (společnost byla začleněna do skupiny Unipetrol až ve 12/01).

Společnost	Výnosy 2001	Nákupy 2001
PARAMO, a.s.	464	20
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	2 018	5 957
KAUČUK, a.s.	6 991	13
CHEMOPETROL, a.s.	89 653	2 138 949
CHEMOPETROL DOPRAVA, a.s.	3	127
CHEMAPOL (Schweiz) AG	157 207	134 412
Aliapharm GmbH	22 042	0
ALIACHEM a.s.	0	202
ALIACHEM a.s. - Chropyně	25 505	0
ALIACHEM a.s. - Napajedla	88 097	0
ALIACHEM a.s. - Pardubice	30 739	0
ALIACHEM VIENNA HmbH	150 420	9 600
ALIACHEM Iberica S.A.	219 739	1 771
ALIACHEM Deutschland GmbH	622 398	474 526
ALIACHEM Benelux B.V	610 720	11 955
C.H.T., a.s.	0	2 200
<b>CELKEM</b>	<b>2 025 996</b>	<b>2 779 732</b>

Nejvýznamnější položky výnosů uvedených v tabulce představují výnosy za prodej výrobků, zejména Neratenu, Neralitu, kaprolaktamu a hydroxidu sodného.

Nákupy tvoří zejména nákupy surovin, z nich největší položkou je nákup etylénu, cyklohexanonu, čpavku a síry, další významnou položkou je přepravné výrobků a provize za prodej výrobků.

Vzájemné nákupy a prodeje dlouhodobého majetku mezi společnostmi a ostatními společnostmi skupiny Unipetrol nebyly v r. 2001 uskutečněny.

## 3.18 Vliv podniku na životní prostředí

V roce 2001 byly splněny zákonné emisní limity všech stacionárních zdrojů emisí do ovzduší.

Úroveň emisí obecných polutantů, souvisejících zejména s provozem energetických kotlů, výrobou kaprolaktamu a kyseliny sírové v porovnání s rokem 2000 mírně poklesla.

Snížení emisí bylo dosaženo i u VOC (těžké organické látky) a chlorovaných uhlovodíků z výroby VCM a PVC.

Vybudování dálkového přenosu dat kontinuálního měření emisí zvýšilo možnost kontroly znečišťování ovzduší.

Při vypouštění odpadních vod byly rovněž dodrženy všechny uložené limity. I zde došlo v porovnání s rokem 2000 ke snížení vypuštěného znečištění.

V roce 2001 byly učiněny další kroky k nápravě starých ekologických závazků. Analýza rizik pro objekty kontaminované dioxiny byla zpracována odbornou firmou Aquatest Praha. Po jejím schválení orgány státní správy a hygienického dozoru bylo pro značnou technickou náročnost a ojedinělost problému rozhodnuto o zpracování Studie proveditelnosti. Tuto Studii zpracovala americká firma R.A.I. Pro sanaci staré amalgamové elektrolyzy byla zpracována dokumentace EIA a současně rozpracován navazující projekt pro stavební povolení.

V roce 2001 se investice do životního prostředí proti roku 2000 zvýšily. Byly orientovány do oblasti snižování odpadů, snižování energetické náročnosti a monitoringu.

V roce 2001 byla společnosti uložena pokuta ČIŽP OI Praha ve výši 10 tis. Kč z důvodu nepředložení hlášení o havárii na chlorové stanici ze dne 21. 7. 2000 ve lhůtě stanovené platnou legislativou.

Na případné náklady na pokuty za znečišťování životního prostředí, stejně jako na zvýšené náklady na rekultivaci skládek vytvořila společnost v účetní závěrce nad rámec povinné tvořené rezervy další rezervy.

## 3.19 Významné události, které nastaly po datu účetní závěrky

17. ledna 2002 se od 10 hod. konala mimořádná valná hromada společnosti, jejímž hlavním bodem bylo odvolání a volba členů dozorčí rady. Provedené změny jsou popsány v kapitole 1.1. Nově zvolená dozorčí rada na svých zasedáních dne 17. 1. a 31. 1. 2002 provedla změny ve složení představenstva. Obsazení jednotlivých funkcí v představenstvu bylo dokončeno na jeho zasedání konaném dne 6. 2. 2002 zvolením generálního ředitele společnosti ing. Radomíra Věka do funkce 2. místopředsedy představenstva. Toto složení představenstva je uvedeno v kapitole 1. 1.

Příloha č. 1 Přírůstký a úbytký dlouhodobého nehmotného majetku

	Nehmotné výsledky										Ostatní			v tis. Kč		
	Zřizovací výdaje	Opravy	výzkumné a obdobné činnosti	Opravy	Software	Opravy	Ocenitelná práva	Opravy	Opravy dlouhodobý nehmotný majetek	Opravy drobný nehmotný majetek	Nedokončené nehmotné investice	Zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	Opravné položky	Celkem		
Zůstatek k 31. 12. 1998	0	0	0	0	48 384	-19 313	126 198	-126 198	0	0	82	0	0	29 153		
Přírůstký Převody	22 259				22 259	-13 080			136		24 440	462		34 081		
Úbytký					-3 514		3 514				-22 395	-462		-22 857		
Zůstatek k 31. 12. 1999	0	0	0	0	67 129	-28 879	126 198	-126 198	136	136	2 127	0	0	40 377		
Přírůstký Převody	2 030				2 030	-14 438			446		2 476			-9 932		
Úbytký					-2 475						-2 475					
Zůstatek k 31. 12. 2000	0	0	0	0	69 159	-43 317	126 198	-126 198	582	582	2 128	0	0	27 970		
Přírůstký Převody	10 589				10 589	-15 019	2 180	-218	4 167	4 167	13 780	113		12 379		
Úbytký					-254	254			-62	62	-13 421	-113		-13 534		
Zůstatek k 31. 12. 2001	0	0	0	0	79 494	-58 082	128 378	-126 416	4 687	4 687	2 487	0	0	26 815		

Příloha č. 2 Přírůstký a úbytký dlouhodobého hmotného majetku

	Samostatné movité věci a jejich soubory					Drobný dlouhodobý hmotný majetek			Zálohy na dlouhodobý hmotný majetek			v tis. Kč	
	Budovy, haly a stavby	Opravy	Opravy	Opravy	Opravy	Opravy	Pozemky	Nedokončené hmotné investice	Opravné položky	Celkem	Opravné položky	Celkem	
Zůstatek k 31. 12. 1998	4 266 836	-1 896 034	9 042 876	-5 904 653	17 961	-9 035	122 707	1 480 751	-6 490	7 134 415	-6 490	7 134 415	
Přírůstký Převody	222 194	-101 105	1 240 990	-465 946	814	-2 823	816	425 979	5 114	1 313 758	-12 275	1 313 758	
Úbytký	-305 176	104 906	-117 367	116 442	-2 794	2 765	-1 868	-1 471 419	443	443	6 490	-1 692 506	
Zůstatek k 31. 12. 1999	4 183 854	-1 892 233	10 166 499	-6 254 157	15 981	-9 093	121 655	435 754	125	6 756 110	-12 275	6 756 110	
Přírůstký Převody	32 602	-103 387	399 480	-496 268	1 874	-1 874	887	90 767	8 389	-67 530		-67 530	
Úbytký	-15 404	6 210	14 961	-8 290	-14 961	8 290	-448	-430 439	-7 100	-455 065		-455 065	
Zůstatek k 31. 12. 2000	4 201 052	-1 989 410	10 519 484	-6 705 143	2 874	-2 657	122 094	96 082	1 414	6 233 515	-12 275	6 233 515	
Přírůstký Převody	51 523	-104 901	115 863	-464 533	2 312	-2 312	1 881	288 216	3 034	-239 084	-130 167	-239 084	
Úbytký	-655	597	-731 967	674 819	-57	57	-170 148	-4 448	-4 448	-231 802		-231 802	
Zůstatek k 31. 12. 2001	4 251 920	-2 093 714	9 903 380	-6 494 857	5 129	-4 912	123 975	214 150	0	5 762 629	-142 442	5 762 629	



**AUDITORS' REPORT to the shareholders of SPOLANA a.s.**

BDO CS s.r.o. has audited the financial statements of SPOLANA a.s. for the year ended December 31, 2001 in accordance with the Law on Auditors and the auditing standards issued by The Chamber of Auditors of the Czech Republic.

The accounting records and the financial statements are the responsibility of the management of the company. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. The auditing standards require that we plan and perform our audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our unqualified opinion.

In our opinion the financial statements give in all material respects a true and fair view of the assets, liabilities and equity of SPOLANA a.s. as at December 31, 2001 and of the result and financial position for the year then ended in accordance with the Act on Accounting and the accounting standards applicable in the Czech Republic.

We have also audited the information about the company contained in the annual report of the company. In our opinion this information conforms with the information shown in the financial statements from which it was extracted.

The management of the company is responsible for the completeness and correctness of the Related Party Transactions Report. We have checked the correctness of the information in the report and we have found no material errors.

Prague, 29 March 2002

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Vlastimil Hokr', written in a cursive style.

BDO CS s.r.o.  
Olbrachtova 5  
140 00 Praha 4  
License CACR no. 18

Ing. Vlastimil Hokr, CSc.  
Certif. no. 071

**BALANCE SHEET full extentas of 31 December 2001 (figure given in thousand CZK)**

marker	ASSETS	line	Current accounting period			Prev. acc. period
			Gross Value	Correction	Net Value	Net Value
a	b	c	1	2	3	4
	<b>ASSETS</b>	001	<b>16 479 909</b>	<b>9 434 665</b>	<b>7 045 244</b>	8 232 130
<b>A.</b>	<b>Receivables for capital subscription</b>	002				
<b>B.</b>	<b>Fixed assets</b>	003	<b>14 726 789</b>	<b>8 926 575</b>	<b>5 800 214</b>	6 269 575
<b>B. I.</b>	<b>Intangible fixed assets</b>	004	<b>215 046</b>	<b>188 231</b>	<b>26 815</b>	27 970
B. I. 1.	Incorporation expenses	005				
2.	Research and development	006				
3.	Software	007	79 494	58 082	21 412	25 842
4.	Valuable rights	008	128 378	126 416	1 962	0
5.	Other intangible fixed assets	009	4 687	3 733	954	0
6.	Intangible fixed assets under construction	010	2 487	0	2 487	2 128
7.	Advance payments for intangible fixed assets	011	0	0	0	0
<b>B. II.</b>	<b>Tangible fixed assets</b>	012	<b>14 498 553</b>	<b>8 735 925</b>	<b>5 762 628</b>	6 233 515
B. II. 1.	Land	013	123 974	0	123 974	122 094
2.	Buildings, halls and structures	014	4 251 920	2 229 526	2 022 394	2 199 367
3.	Machinery, equipment, vehicles, furniture and fixtures	015	9 903 380	6 494 857	3 408 523	3 814 341
4.	Perennial crops	016				
5.	Breeding and draught animals	017				
6.	Other tangible fixed assets	018	5 129	4 912	217	217
7.	Tangible fixed assets under construction	019	214 150	6 630	207 520	96 082
8.	Advance payments for tangible fixed assets	020	0	0	0	1 414
9.	Adjustments to acquired assets	021				
<b>B. III.</b>	<b>Financial investments</b>	022	<b>13 190</b>	<b>2 419</b>	<b>10 771</b>	8 090
B. III.1.	Shares and ownership interests in enterprises with controlling influence	023	6 310	0	6 310	3 276
2.	Shares and ownership interests in enterprises with substantial influence	024	2 066	964	1 102	
3.	Other securities and ownership interests	025	4 814	1 455	3 359	4 814
4.	Intercompany loans	026				
5.	Other financial investments	027				
<b>C.</b>	<b>Current assets</b>	028	<b>1 736 013</b>	<b>508 090</b>	<b>1 227 923</b>	1 952 378
C. I.	Inventory	029	683 444	130 241	553 203	701 224
C. I. 1.	Materials	030	340 513	41 864	298 649	410 248
2.	Work in progress and semi-finished products	031	140 238	3 771	136 467	108 704
3.	Finished products	032	202 693	84 606	118 087	182 272
4.	Animals	033				
5.	Goods	034	0	0	0	0
6.	Advance payments for inventory	035	0	0	0	0
<b>C. II.</b>	<b>Long term receivables</b>	036	<b>49 332</b>	<b>0</b>	<b>49 332</b>	59 588
C. II. 1.	Trade receivables	037	49 332	0	49 332	59 588
2.	Receivables from partners and participants in an association	038				
3.	Receivables from enterprises with controlling influence	039				
4.	Receivables from enterprises with substantial influence	040				
5.	Other receivables	041				
<b>C. III.</b>	<b>Short term receivables</b>	042	<b>935 386</b>	<b>377 849</b>	<b>557 537</b>	944 376
C. III.1.	Trade receivables	043	769 114	262 232	506 882	737 252
2.	Receivables from partners and participants in an association	044				
3.	Social security	045				
4.	Due from state – tax receivables	046	45 671	0	45 671	201 331
5.	Due from state – deferred taxes	047				
6.	Receivables from enterprises with controlling influence	048	3 500		3 500	3 500
7.	Receivables from enterprises with substantial influence	049				
8.	Other receivables	050	117 101	115 617	1 484	2 293
<b>C. IV.</b>	<b>Financial assets</b>	051	<b>67 851</b>	<b>0</b>	<b>67 851</b>	247 190
C. IV.1.	Cash	052	947	0	947	1 102
2.	Bank accounts	053	48 404	0	48 404	246 088
3.	Short term financial assets	054	18 500		18 500	
<b>D.</b>	<b>Other assets – temporary accounts of assets</b>	055	<b>17 107</b>	<b>0</b>	<b>17 107</b>	10 177
D. I.	Accruals	056	16 370	0	16 370	9 976
D. I. 1.	Deferred expenses	057	4 213	0	4 213	3 402
2.	Accrued revenues	058	77	0	77	318
3.	Foreign currency exchange losses	059	12 080	0	12 080	6 256
D. II.	Estimated accrued revenues	060	737	0	737	201
<b>Check number</b>		<b>999</b>	<b>65 918 899</b>	<b>37 738 660</b>	<b>28 180 239</b>	<b>32 928 319</b>

**BALANCE SHEET full extentas of 31 December 2001 (figure given in thousand CZK)**

marker a	LIABILITIES b	line c	Current accounting period 5	Previous accounting period 6
	<b>LIABILITIES</b>	061	<b>7 045 244</b>	<b>8 232 130</b>
<b>A.</b>	<b>Equity</b>	062	<b>3 987 385</b>	<b>1 570 157</b>
<b>A. I.</b>	<b>Registered capital</b>	063	<b>4 998 494</b>	<b>1 881 644</b>
A. I. 1.	Registered capital	064	4 998 494	1 881 644
2.	Own shares	065		
<b>A. II.</b>	<b>Capital funds</b>	066	<b>3 306</b>	<b>3 306</b>
A. II. 1.	Share premium	067		
2.	Other capital funds	068	3 306	3 306
3.	Gains or losses from revaluation of assets	069		
4.	Gains or losses from ownership interests	070		
<b>A. III.</b>	<b>Funds created from net profit</b>	071	<b>38 341</b>	<b>289 007</b>
A. III. 1.	Legal reserve fund	072	35 341	286 108
2.	Indivisible fund	073		
3.	Statutory and other funds	074	3 000	2 899
<b>A. IV.</b>	<b>Profit (loss) from previous years</b>	075	<b>-353 033</b>	<b>-353 033</b>
A. IV. 1.	Retained earnings from previous years	076	0	0
2.	Accumulated losses from previous years	077	-353 033	-353 033
<b>A. V.</b>	<b>Profit (loss) of current period</b>	078	<b>-699 723</b>	<b>-250 767</b>
<b>B.</b>	<b>Liabilities</b>	079	<b>2 938 993</b>	<b>6 590 262</b>
<b>B. I.</b>	<b>Reserves</b>	080	<b>133 393</b>	<b>798 465</b>
B. I. 1.	Legal reserves	081	4 389	3 793
2.	Reserve for unrealised foreign exchange losses	082	12 080	6 256
3.	Other reserves	083	116 924	788 416
<b>B. II.</b>	<b>Long term payables</b>	084	<b>90 842</b>	<b>0</b>
B. II. 1.	Payables to enterprises with controlling influence	085		
2.	Payables to enterprises with substantial influence	086		
3.	Long term advances received	087		
4.	Bonds issued	088		
5.	Long term notes payable	089		
6.	Other long term payables	090	90 842	0
<b>B. III.</b>	<b>Short term payables</b>	091	<b>859 356</b>	<b>2 275 333</b>
B. III. 1.	Trade payables	092	780 453	2 227 855
2.	Payables to partners and participants in an association	093	0	0
3.	{Payables to employees	094	23 597	22 112
4.	Payables to social security	095	13 162	12 497
5.	Due to state – taxes and subsidies	096	3 614	3 370
6.	Due to state – deferred taxes	097		
7.	Payables to enterprises with controlling influence	098		
8.	Payables to enterprises with substantial influence	099		
9.	Other payables	100	38 530	9 499
<b>B. IV.</b>	<b>Bank loans</b>	101	<b>1 855 402</b>	<b>3 516 464</b>
B. IV. 1.	Long term bank loans	102	0	316 000
2.	Current bank loans	103	1 855 402	3 200 464
4.	Short term financial assistance	104		
<b>C.</b>	<b>Other liabilities – temporary accounts of liabilities</b>	105	<b>118 866</b>	<b>71 711</b>
<b>C. I.</b>	<b>Accruals</b>	106	<b>59 538</b>	<b>43 329</b>
C. I. 1.	Accrued expenses	107	6 452	5 028
2.	Deferred revenues	108	5 347	
3.	Foreign currency exchange gains	109	47 739	38 301
<b>C. II.</b>	<b>Estimated accrued expenses</b>	110	<b>59 328</b>	<b>28 382</b>
	Check number	999	28 821 371	33 150 905

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT full extent as of 31 December 2001 (in CZK thousand)**

Marker	DESCRIPTION	Line	Accounting period	
			current	previous
a	b	c	1	2
I.	Revenues from goods	01	2 814	5 037
A.	Costs of sold goods	02	2 571	5 612
	+ Sale margin	03	<b>243</b>	<b>-575</b>
<b>II.</b>	<b>Production</b>	04	<b>6 637 696</b>	<b>8 120 718</b>
II. 1.	Revenues from own products and services	05	6 571 957	8 065 452
II. 2.	Change in inventory of own production	06	46 884	34 222
II. 3.	Capitalisation	07	18 855	21 044
<b>B.</b>	<b>Production consumption</b>	08	<b>5 575 833</b>	<b>6 326 639</b>
B. 1.	Consumed material and utilities expenses	09	4 882 280	5 570 638
B. 2.	Services	10	693 553	756 001
	+ <b>Added value</b>	11	<b>1 062 106</b>	<b>1 793 504</b>
<b>C.</b>	<b>Personnel expenses</b>	12	<b>489 778</b>	<b>490 196</b>
C. 1.	Wages and salaries	13	352 371	352 537
C. 2.	Remuneration of board members	14	4 343	4 596
C. 3.	Social security expenses	15	124 965	124 750
C. 4.	Social expenses	16	8 099	8 313
D.	Taxes and fees	17	18 754	31 179
E.	Depreciation of intangible and tangible fixed assets	18	586 204	616 696
III.	Revenues from disposals of fixed assets and materials	19	46 291	90 843
F.	Net book value of disposed fixed assets and materials sold	20	76 271	67 385
IV.	Accounting for reserves and accruals to operating revenues	21	816 566	20 844
G.	Accounting for reserves and accruals to operating expenses	22	145 670	472 381
V.	Accounting for adjustments to operating revenues	23	85 426	136 354
H.	Accounting for adjustments to operating expenses	24	420 912	119 652
VI.	Other operating revenues	25	394 456	637 073
I.	Other operating expenses	26	1 121 171	665 895
VII.	Transfer of operating revenues	27		
J.	Transfer of operating expenses	28		
*	<b>Operating profit (loss)</b>	29	<b>-453 915</b>	<b>215 234</b>
VIII.	Revenues from sales of securities and ownership interests	30	0	4 051
K.	Securities and ownership interests sold	31	0	1 051
IX.	Revenues from financial investments	32	<b>428</b>	<b>0</b>
IX. 1.	Revenues from intercompany securities and ownership interests	33		
IX. 2.	Revenues from other securities and ownership interests	34	428	
IX. 3.	Revenues from other financial investments	35		
X.	Revenues from short term financial assets	36	0	324
XI.	Accounting for reserves to financial revenues	37	2 073	5 154
L.	Additions to financial reserves	38	7 897	3 033
XII.	Accounting for adjustments to financial revenues	39		
M.	Accounting for adjustments to financial expenses	40	2 419	
XIII.	Interest received	41	2 732	3 598
N.	Interest paid	42	184 059	377 138
XIV.	Other financial revenues	43	57 945	60 194
O.	Other financial expenses	44	124 790	156 265
XV.	Transfer of financial revenues	45		
P.	Transfer of financial expenses	46		
*	<b>Profit (loss) from financial operations</b>	47	<b>-255 987</b>	<b>-464 166</b>
R.	Income tax on ordinary income	48	0	0
R. 1.	– due	49		
R. 2.	– deferred	50		
		51		
**	<b>Ordinary income</b>	52	<b>-709 902</b>	<b>-248 932</b>
XVI.	Extraordinary revenues	53	11 685	9 478
S.	Extraordinary expenses	54	1 506	11 313
T.	Income tax on extraordinary income	55	0	0
T. 1.	– due	56		
T. 2.	– deferred	57		
*	<b>Extraordinary income</b>	58	<b>10 179</b>	<b>-1 835</b>
U.	Transfer of profit or loss to partners	59		
***	<b>Profit (loss) of current accounting period</b>	60	<b>-699 723</b>	<b>-250 767</b>
	<b>Profit (loss) before tax</b>	61	<b>-699 723</b>	<b>-250 767</b>
	<b>Check number</b>	99	<b>27 772 960</b>	<b>34 167 352</b>

## Cash Flow Statement as of 31 December 2001 (in CZK thousand)

P.	Cash and cash equivalents at the beginning of the accounting period	247 190	186 396
<b>Cash flows from main economic activity - operating activities</b>			
Z.	Accounting profit or loss from ordinary activity before tax	-709 902	-248 932
A.1	Adjusted by non-cash transactions	1 225 171	1 351 843
A.1.1	Depreciation of fixed assets	611 862	633 747
A.1.2	Change in adjustments, reserves and change in balances of temporary accounts of assets and liabilities	-290 530	366 443
A.1.3	Profit/loss from the sale of fixed assets	26 549	-21 887
A.1.4	Dividends and profit shares received	-428	0
A.1.5	Recorded interest expense, excluding capitalised interests, and recorded interest revenue	181 327	373 540
A.1.6	Accounted-for interest expenses on delayed payments - Česká inkasní	696 391	0
A.*	<b>Net cash from operating activities before tax and changes in working capital and excluding extraordinary items</b>	<b>515 269</b>	<b>1 102 911</b>
A.2	<b>Change in working capital</b>	<b>-248 786</b>	<b>-505 155</b>
A.2.1	Change in trade receivables	292 715	70 482
A.2.2	Change in short-term trade payables	-568 619	-552 552
A.2.3	Change in inventory	27 118	-23 085
A.**	<b>Net cash flow from operating activities before tax and excluding extraordinary items</b>	<b>266 483</b>	<b>597 756</b>
A.3	Interest paid	-180 327	-377 138
A.4	interest received	2 711	3 598
A.5	Income tax paid from ordinary activities and supplementary taxation for previous periods	97	-349
A.6	Revenues and expenses connected with extraordinary profit or loss	10 989	-1 835
A.***	<b>Net cash flow from operating activities</b>	<b>99 953</b>	<b>222 032</b>
<b>Cash flow from investment activities</b>			
B.1	Acquisition costs for fixed assets	-173 534	-95 431
	in which, expenses related to acquisition of tangible and intangible fixed assets	-168 434	-94 531
	in which, expenses related to acquisition of financial investments	-5 100	-900
B.2	Revenues from sales of fixed assets	23 932	35 464
B.3	Loans and credits to related parties	0	-3 500
B.***	<b>Net cash flow from investment activities</b>	<b>-149 602</b>	<b>-63 467</b>
<b>Cash flow from financial activities</b>			
C.1	<b>Change in long-term liabilities (or short term liabilities)</b>	<b>-130 221</b>	<b>-98 012</b>
C.2	<b>Changes in own equity</b>	<b>102</b>	<b>241</b>
C.2.1	Increase in cash and cash equivalents relating to an increase in the registered capital, or reserve fund	0	0
C.2.2	Payment of equity shares to members/partners or shareholders	0	0
C.2.3	Cash gifts and subsidies to own equity	0	0
C.2.4	Repayment of loss by members/partners	0	0
C.2.5	Direct payments to funds	102	241
C.2.6	Dividends or profit shares paid (including withholding tax paid)	0	0
C.3	<b>Dividends and profit shares received</b>	<b>428</b>	<b>0</b>
C.***	<b>Net cash flow from financial activities</b>	<b>-129 691</b>	<b>-97 771</b>
F.	<b>Net increase or decrease of cash</b>	<b>-179 340</b>	<b>60 794</b>
R.	<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	<b>67 850</b>	<b>247 190</b>

SPOLANA a.s.

Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

CONTENTS:

<b>1</b>	<b>GENERAL INFORMATION</b> .....	<b>63</b>
1.1	Basic Facts about the Company	
1.2	Average Numbers of Employees and Personnel Costs	
1.3	Loans, Credits or Other Supplies Granted	
<b>2</b>	<b>INFORMATION ABOUT THE APPLIED ACCOUNTING METHODOLOGY, GENERAL ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS OF VALUATION</b> .....	<b>65</b>
2.1	Basic Principles for the Preparation of the Financial Statement	
2.2	Accounting Methodology, Accounting Principles and Valuation Methods	
<b>3</b>	<b>SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE BALANCE SHEET AND THE PROFIT AND LOSS ACCOUNT</b> .....	<b>67</b>
3.1	Fixed Assets	
3.2	Inventory	
3.3	Receivables	
3.4	Short term Financial Assets	
3.5	Other Assets	
3.6	Shareholders' Equity	
3.7	Reserves	
3.8	Short Term Liabilities	
3.9	Bank Loans and Assistance; Loan Security	
3.10	Other Liabilities	
3.11	Income Taxes	
3.12	Leasing	
3.13	Liabilities not Contained in the Balance Sheet; Security Provided; Security Bills	
3.14	Revenues of the Current Year	
3.15	Expenses on Research and Development	
3.16	Significant Items in the Extraordinary Profits and Losses	
3.17	Transactions between the Related Entities	
3.18	Environmental Impact of the Company	
3.19	Significant Events after the Balance Sheet Date	

**Annexes:**

1	Intangible Fixed Assets
2	Tangible Fixed Assets

## 1. General Information

### 1.1 Basic Facts about the Company

SPOLANA a.s. (hereafter referred to as "the company") is a Czech legal entity, a joint stock, established on 01 May 1992. Its Company Registration Number is 45147787 and its headquarters are at ul. Práce 657, 277 11 Neratovice, The Czech Republic. The company is entered in the Commercial Register at the City court in Prague, section B, file 1462. According to the entry in the Commercial Register, the main registered activity of the company is chemical production of the industrial type.

The company's registered capital amounts to 4 998 494 th. CZK.

Entities with a share of 10% and higher in the company's registered capital (Law on Securities):

UNIPETROL, a.s.	81.61%
-----------------	--------

Following the resolution of the Government of the Czech Republic No. 487 of 14/05/2001, the sale and transfer of shares in SPOLANA a.s. was carried out on 19/12/2001 from Česká konsolidací agentura Praha (formerly Konsolidací banka), Česká inkasní s.r.o. and the FNM (National Property Fund) into UNIPETROL a.s.

The company became part of the consolidated unit of UNIPETROL which, for the accounting period of the year 2001, consisted of the following companies:

AGROBOHEMIE, a.s.	HC CHEMOPETROL a.s.
ALIACHEM, Benelux B.V.	CHEMAPOL (Schweiz) AG
ALIACHEM Deutschland GmbH	CHEMAPOL Scandinavia AB
ALIACHEM Iberica S.A.	CHEMOPETROL BM a.s.
ALIACHEM VIENNA HmbH	CHEMOPETROL DOPRAVA, a.s.
ALIACHEM Vervaltungs GmbH	CHEMOPETROL, a.s.
ALIACHEM, a.s.	KAUČUK, a.s.
Aliapharm HmbH	KORAMO, a.s.
B.U.T., s.r.o.	PARAMO, a.s.
BENZINA a.s.	SPOLANA, a.s.
C.H.T., a.s.	UNIPETROL, a.s.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s	

The following review gives a list of companies in which SPOLANA a.s. as the parent company is an owner of a greater than 20% share in their registered capital.

Company's Name	Company's Headquarters	Share in the Registered Capital, in %
ZSD servis, spol. s r.o.	Neratovice, Ke Spolaně, PSC 277 11	100
NERASERVIS, spol. s r.o.	Neratovice, Ke Spolaně, PSC 277 11	100
NeraAgro, spol. s r.o.	Neratovice, ul. Práce 657, PSC 277 11	100
NeraPharm, spol. s r.o.	Neratovice, ul. Práce 657, PSC 277 11	100
SPOLSIN, spol. s r.o.	Česká Třebová, Moravská 1078, PSC 560 02	66

Members of the Statutory and Supervisory Bodies in 2001

	Board of Directors (01/01/01 - 22/01/01)	Board of Directors (22/01/01 - 31/12/01)
Chairman	Jaroslav Štrop	Jaroslav Štrop
1st Deputy Chairman	Lubomír Pokorný	Lubomír Pokorný
2nd Deputy Chairman	Vladimír Pitín	Vladimír Pitín
Members	Jirí Zerzaň Vilém Vávra Jan Kubr Alexej Vítek	Jirí Zerzaň Jan Deml Jan Kubr
	Board of Supervisors (30/05/01 - 31/10/01)	Board of Supervisors (31/10/01 - 31/12/01)
Chairman	Štěpán Pecka	Štěpán Pecka
1st Deputy Chairman	Michal Mejstřík	Michal Mejstřík
2nd Deputy Chairman	Ondřej Mrzena	František Hamáček
Members	Martin Drinka Vlasta Hudcová Ing. Miloslav Hynek Zdenek Chabr Jaroslav Zich Petr Hudec	Martin Drinka Vlasta Hudcová Ing. Miloslav Hynek Zdenek Chabr Jaroslav Zich Petr Hudec

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

From 01/01/01 to 30/05/01, Ing. Tomáš Krones was a member of the Board of Supervisors and was replaced from 30/05/01 by Ing. Miloslav Hynek (the change has not yet been entered in the Commercial Register).

In 2002, further changes occurred to the Board of Directors and Board of Supervisors. The current list of members is as follows (not yet entered in the Commercial Register):

	<b>Board of Supervisors</b> (from 17/01/2002)	<b>Board of Directors</b> (from 06/02/2002)
Chairman	Pavel Krtek	Pavel Švarc
1st Deputy Chairman	Vlasta Hudcová	Stanislav Bruna
2nd Deputy Chairman	Tomáš Zikmund	Radomír Věk
Members	Václav Hromas Bohuslav Kratěna Jirí Štepek Zdenek Chabr Jaroslav Zich Petr Hudec	Jan Stoklasa Jan Landa Václav Příbyl

For the company's current Chart of Organisation, see pag. 8

As of 23/10/2001, SPOLANA a.s. established NeraPharm, spol s r.o. as its subsidiary, in which the company has a 100% share. This company was entered into the Commercial Register on 17/12/2001 with the registered capital of 200 000 CZK. It is a case of the Specialty chemicals plant becoming independent. This new company's registered activity is the industrial production of chemical substances and chemical preparations.

### 1.2 Average Numbers of Employees and Personnel Costs

The average numbers of employees and the related personnel costs for 2001, 2000 and 1999 are given in thousand CZK in the table below:

	<b>Employees, total</b>			<b>of which: Directors and Managerial Staff</b>		
	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>1999</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>1999</b>
Average number	1 882	1 939	2 381	132	134	145
Wages and salaries	352 371	352 537	397 416	63 905	63 509	57 808
Social and health insurance	124 965	124 750	137 420	22 366	22 228	20 002
Social expenses	8 099	8 313	7 766	-	-	-
Personnel costs, total	485 435	485 600	542 602	86 271	85 737	77 810

Besides the costs given above, the company paid remuneration to the members and former members of the statutory and supervisory bodies, amounting to a total of 4 343 thousand CZK (4 596 th. CZK in 2000; 1 761 th. CZK in 1999).

The company's costs further include an estimated accrued expense amounting to 2 810 th. CZK for unaccounted-for and unpaid parts of the wages of the company's management, the payment of which depends on the fulfilment of the management's personal tasks.

This is a change in the methodology - these parts of the wages were until now accounted for into the period in which they were paid. As from 2001, these are accounted for into the period to which their objective is related.

### 1.3 Loans, Credits or Other Supplies Granted

In 2001 the members of the statutory bodies were not granted any loans, security or advances. Benefits arising out of the use of company vehicles for their own purposes amounted to a total of 755 th. CZK (1% monthly of the purchase cost of the vehicle and fuel for private purposes up to the given limit).

As of 31/12/2001, members of the statutory and supervisory bodies and the company's directors were owners of 384 shares in the company (335 shares as of 31/12/2000 and 350 shares as of 31/12/1999).

## 2 Information of the Applied Accounting Methodology, General Accounting Principles and Methods of Valuation

### 2.1 Basic Principles for the Preparation of the Financial Statement

The enclosed Financial Statement was prepared in conformity with Law 563/1991 Coll. in the valid amendments (the Accounting Act) and the related regulations concerning the accounting procedures for businesses. A reader abroad should check whether the requirements set forth in the Czech Accounting Act are similar or different from those to which he is accustomed.

The financial statement was prepared on the historical cost basis. It was also prepared assuming unlimited operation of the company, and contains no adjustments relating to the payback and classification of the reported assets or classification of the reported liabilities which it would be necessary to give should the company be unable to continue its operation.

### 2.2 Accounting Methodology, Accounting Principles and Valuation Methods

The valuation methods applied by the company in 2001 were identical to those of 2000 and were as follows:

#### Intangible fixed assets

Intangible fixed assets are valued in acquisition costs, which includes the purchase price and costs related to the acquisition. It is depreciated into costs on the basis of the estimated lifetime of the asset.

Costs in technical improvement to intangible fixed assets always provide an increase in the acquisition cost of the improved asset.

In 1999, a separate class of intangible fixed assets worth 60 000 CZK and less was introduced. Such assets are depreciated in a single transaction to the full amount into the costs in the month in which they are put into operation. This class of assets has been removed from 01/01/2002.

#### Tangible fixed assets

Tangible fixed assets are valued in acquisition costs which include the purchase price, transportation costs, customs fees and further costs related to the acquisition. The acquisition costs also comprise interests and other financial expenses related to the acquisition of the tangible fixed asset until the time it is put into operation, which become part of the financial expenses when the acquired asset is put into operation.

Tangible fixed assets of own production are valued in output costs which comprise direct material and wage expenses and manufacturing overheads relating to the production of the tangible fixed asset.

Tangible fixed assets acquired free of charge are valued in the reproductive purchase price and are accounted for to the credit side of the Other capital funds account. The reproductive purchase price of such assets is determined following an expert estimate.

Costs on technical improvement to tangible fixed assets provide an increase in the asset's acquisition cost if they exceed 40 000 CZK during one year. If they do not, the costs are accounting for directly into company's costs and the acquisition cost does not increase. Ordinary repairs and maintenance are accounted for into costs.

In 1999, a separate class of small tangible fixed assets worth 1 - 40 th. CZK was introduced. Such assets were depreciated in a single transaction to the full amount into the costs in the month in which they were put into operation. This class of assets has been removed from 01/01/2002. Assets with an acquisition cost of less than 1 000 CZK were accounted for as consumed materials, i.e. into costs in a single transaction upon release from warehouse.

No adjustment to acquired assets was accounted for.

Accounting depreciation is calculated on the basis of the acquisition cost and the estimated lifetime of the relevant asset.

#### Financial investments

Securities are valued at the purchase price upon their acquisition. If the price achieved on the public capital market is lower, an adjustment entry to the assets is created, amounting to the difference between the purchase price and the market price or the price determined by an expert.

Ownership interests in subsidiaries are valued at purchase prices. Should a significant decline in the value of the investment occur with these companies (for example due to a negative value of the company's equity capital), the difference would be considered to be a temporary reduction in value and would be given in the financial statement as an adjustment to financial investments.

#### Inventory

Purchased inventory is valued with the weighted average value. The acquisition cost of inventory includes the purchase price and costs related to the acquisition, such as transport, customs fees, commission, etc.

Work in progress is valued at the estimated price of the raw materials and semi-finished products; semi-finished products of own production and products are valued in estimated output costs. Output costs include direct costs (material, energy) and production overheads. Production overheads include depreciation, wages, costs of repairs and other overheads, and are distributed in proportion to the quantity of the products manufactured.

If the valuation of inventory of finished products and semi-finished products in stock is higher than the selling price less direct sales costs and if such a fact is discovered when preparing the financial statement, an adjustment entry is made for such a difference.

Adjustment entries to material in stock are determined following an analysis of the utility value of the stock, which is performed during a stocktake of inventory. An adjustment entry is created to material in stock which is classified as dead during the analysis, amounting to the book value of the stock reduced by the estimated net proceeds from their realisation.

### Receivables

Receivables are accounted for at their nominal value. The value of bad debts is reduced to its realisation value through adjustment entries which are accounted for to the debit side of costs.

### Credits taken

Short term and long term bank credits are accounted for at their nominal values. Some long term credits which are due in less than a year from the date of the financial statement are deemed to be short term credits.

### Financial lease

The company has no assets under financial lease.

### Foreign currency transactions

Assets acquired in foreign currency were accounted for in CZK using an exchange rate declared by the ČNB (The Czech National Bank) and valid as of the acquisition date (except for business journeys abroad where a fixed yearly rate is applied).

Financial investments, receivables and liabilities in a foreign currency are converted into CZK (using the exchange rate valid as of the date of their origin). At the end of the year they were converted using the exchange rate valid as of 31 December as declared by the ČNB.

Realised foreign exchange profits and losses are accounted for into revenues, or costs respectively, of the current year. Non-realised foreign exchange profits are not accounted for into revenues and are entered in other liabilities. A reserve is created for a non-realised foreign exchange loss entered in assets, amounting to the loss incurred, which is accounted for to the debit side of costs.

### Accounting for costs and revenues

Accrued accounting is applied to revenues and costs, i.e. the relevant items are accounted for into the period to which their objective is related.

In conformity with the rule of caution, the company accounts, to the debit side of costs, for the creation of reserves and adjustment entries to cover all risks, losses and devaluations which are known as of the financial statement date.

### Income tax

Due income tax is assessed, with the applicable tax rate, from the accounting profit which is increased or decreased by permanent or temporary tax-irrelevant expenses and non-taxed revenues (such as additions and accounting for other reserves and adjustment entries, representation costs, difference between accounting and tax depreciation, etc.).

The company is not obliged to account for differences arising out of accounting for other items, such as adjustment entries, reserves, etc., into a different accounting period than the taxation period.

In calculating the deferred tax, the company must consider all the relevant time differences adjusted by the tax rate for the next year (31% in 2002), especially from the difference between the accounting and tax depreciation with fixed assets, differences between the accounting and tax value of adjustment entries and tax loss which is transferred to the following years. Such a calculation would cause a deferred tax receivable to arise on the part of the company. With respect to the high probability of the company not being able to realise such deferred tax receivable, no accounting for such a tax receivable is made, following the rule of caution.

### 3 Supplementary Information to the Balance Sheet and the Profit and Loss Account

#### 3.1 Fixed Assets

##### Intangible fixed assets (in th. CZK)

Balances and changes in intangible fixed assets are given in Annex 1.

A significant addition to intangible fixed assets in 2001 was the purchase of a higher version of the accounting and information software - SAP R/3.

Depreciation of intangible fixed assets, including small intangible fixed assets, which was accounted for into costs amounted to 16 067 th. CZK in 2001 (14 883 th. CZK in 2000; 13 217 th. CZK in 1999).

The total sum of small intangible assets not contained in the balance sheet (acquired before 01/01/1999 with an acquisition cost of 40 000 CZK and less) amounted to 11 527 th. CZK as of 31/12/2002 in acquisition costs (11 658 th. CZK as of 31/12/2000 and 11 762 th. CZK as of 31/12/1999).

##### Tangible fixed assets (in th. CZK)

Balances and changes in tangible fixed assets are given in Annex 2.

Significant additions to tangible fixed assets in 2001 were especially the following investments: a waste water monitoring system, emission monitoring system and reconstruction of the cooling tower. Significant disposals of tangible fixed assets were especially the sale of manufacturing equipment from the former Viscose staple fibre production plant.

Accounting depreciation is calculated on the basis of the acquisition cost and the estimated lifetime of the relevant asset. The estimated lifetimes are as follows:

	Estimated lifetime, in years
Buildings, halls and structures	20-60
Machinery, vehicles and equipment	2-24

Depreciation of tangible assets, including small tangible fixed assets, was accounted for into costs, amounting to 570 137 th. CZK in 2001 (601 529 th. CZK in 2000; 569 943 th. CZK in 1999).

No credit interests were capitalised into tangible fixed assets in 2001. The total sum of credit interests capitalised into tangible fixed assets amounted to 1 332 th. CZK in 2000 and 58 376 th. CZK in 1999.

The total sum of acquisition costs of small tangible assets not contained in the balance sheet amounted to 68 869 th. CZK as of 31/12/2001 (80 215 th. CZK as of 31/12/2000; 98 397 th. CZK as of 31/12/1999). Movable assets with an acquisition cost of 500 - 20 000 CZK before 01/01/1999 and 500 - 1000 CZK after 01/01/1999 were classified as small tangible assets.

The company's off-balance documents contained tangible fixed assets amounting to 373 440 th. CZK as of 31/12/2001. These are especially a toxic waste deposit and DON programme subsidised by the FNM at a total amount of 361 578 th. CZK. These assets are not contained in the balance sheet due to being subsidised by the FNM. Further, the company's off-balance documents keep an entry of leased passenger vehicles with the total acquisition cost of 11 862 th. CZK. Pledged assets are given in 3.9 hereof - Loan Security.

##### Financial investments (in th. CZK)

#### A summary of investments in companies with a controlling and substantial influence:

Company	Share in the registered capital, in % as of 31/12/2001	Registered capital, in th. CZK, as of 31/12/2001	Profit +/-Loss -, in th. CZK as of 31/12/2001	Value of the financial investment, in th. CZK			Adjustment entry, in th. CZK, as of 31/12/2001
				2001	2000	1999	
Controlling influence:							
ZSD servis, spol. s r.o.	100	3 446	1 096	1 000	1 000	100	0
NERASERVIS, spol. s r.o.	100	6 187	722	5 000	100	100	0
NeraAgro, spol. s r.o.	100	2 845	300	100	100	100	0
NeraPharm, spol. s r.o.	100	200	0	200	-	-	0
Dům kultury, spol. s r.o.	51	-	-	0	0	51	0
Addition in the general reserve fund:							
ZSD servis, spol. s r.o.	-	-	-	5	5	5	0
NERASERVIS, spol. s r.o.	-	-	-	5	5	5	0
TOTAL	-	-	-	6 310	1 210	361	
Substantial influence:							
SPOLSIN, spol. s r.o.	66	1 537	-483	2 066	2 066	2 066	964
TOTAL	-	-	-	2 066	2 066	2 066	964

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

With all the companies given above, the investments are kept in the account books at their nominal value. An adjustment entry was created to the investment in Spolsin, amounting to 964 th. CZK. In 2001 and in the previous years, the company did not receive any shares of profit from the companies mentioned above.

A summary of other financial investments (in th. CZK)

Company	Shares	Par value	Value of the investment in purchase price			Adjustment entry in 2001	Dividends in 2001
			2001	2000	1999		
Technoexport a.s.	13	100	1 300	1 300	1 300	0	428
TIÚ-PLAST a.s.	10 295	1 000	3 514	3 514	3 514	1 455	0
CSOB, a.s.	10	100	0	0	1 000	0	0
<b>TOTAL</b>		-	4 814	4 814	5 814	1 455	428

No dividends were received from any of the companies given above in 2000 and 1999.

No adjustment entries to other financial investments were made in 2000 and 1999.

### Adjustments to fixed assets

	2001	2000	1999
<b>Intangible fixed assets</b>	0	0	0
<b>Tangible fixed assets under construction</b>			
- reconstruction of the K5 boiler - action halted	6 630	0	0
<b>Tangible fixed assets</b>			
- company hostel „Květák“	14 484	12 275	12 275
- former plant „Stříž“ (partially drawn from reserves)	81 279	0	0
- energy plant and water management	11 285	0	0
- former production of sodium sulphate	21 706	0	0
- former production of PFO	6 016	0	0
- former production of Lindan	215	0	0
- former rehabilitation building	827	0	0
<b>TOTAL</b>	135 812	12 275	12 275
<b>Financial investments</b>			
- shares in TIU - PLAST a.s.	1 455	0	0
- investment into SPOLSIN, spol. s r.o.	964	0	0
<b>TOTAL</b>	2 419	0	0
<b>ADJUSTMENTS TO FIXED ASSETS, TOTAL</b>	144 861	12 275	12 275

An adjustment entry to tangible fixed assets under construction is created at an amount equivalent to costs incurred so far - project documents to the reconstruction of the K5 boiler which is to be redesigned for burning coal with a low sulphur content. The action was halted as a result of a decline in the consumption of heat due to the operation of the Viscose staple fibre (VSF) plant and the production of sodium sulphate being halted. The future reconstruction of the boiler for environmental reasons to replace the coal boilers used so far is, however, not out of the question.

Adjustment entries to tangible fixed assets were created to reduce the value of the real estate to its real values, i.e. usually equalling 100% of the residual price with assets which have long been out of use. With the rayon plant, PFO, Lindan, Kveták hostel and the former rehabilitation building, these are unused complete structures and only real estate is involved. The power plant and water management are a negligible part of the plant's real estate, especially the unused Vodárna Jirice water station.

The largest adjustment entry was made to unused and non-leased assets of the former VSF plant which was put out of operation from 31/12/1999. The residual book value of the fixed assets kept on this plant amounted to 184 446 th. CZK as of 31/12/2000, of which the machinery and equipment amounted to 84 962 th. CZK and the buildings, halls and structures amounted to 99 484 th. CZK.

With movable assets, a reserve was created in 2000, equal to the difference between the residual value and the estimated selling price, amounting to 67 700 th. CZK, which was fully dissolved in 2001 due to the complete elimination of useless movable assets during that year.

With buildings and structures, a reserve amounting to the net book value was made for that real estate with which it was clear as of 31/12/2000 that it will not be used in the future, with the reserve amounting to 7 250 th. CZK. As a result of the fact that the quantity of leased real estate in the former Striz plant did not expand in 2001, the reserve for unused real estate was increased in the financial statement of 2001 to 38 551 th. CZK. This reserve was consequently dissolved and an adjustment entry was made equal to 100% of the net book value as of 31/12/2001, i.e. 81 279 th. CZK. It was because the company assumes that the structures will be used in the future, and the reduction in the value is considered to be a temporary condition during the time in which the real estate will be unused.

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

An adjustment to financial investments was made to shares in TIÚ - PLAST a.s. with reference to the average value of the company's shares marketed in 2001, and to the ownership interest in SPOLSIN, spol. s r.o. in connection with the share of Spolana in this company's registered capital.

### 3.2 Inventory

Adjustments to inventory (in th. CZK)

	2001	2000	1999
Materials	41 864	4 969	6 635
Semi-finished products	3 771	725	1 603
Finished products	84 606	4 574	4 738
<b>TOTAL</b>	<b>130 241</b>	<b>10 268</b>	<b>12 976</b>

An adjustment entry to materials in the financial statement for 2001 is the devaluation of dead stock, especially spare parts, and a negligible devaluation of dead auxiliary material, down to the possible value of revenue from sale or physical elimination. No unusable raw materials were found.

Adjustments to the stock of semi-finished products and finished products comprise the difference between their stock value as of 31/12 and their utility value as determined upon stocktake. A significant increase in this entry is especially due to the decline in prices of finished products with the concurrent decline of costs on input, where the stock is valued in estimated prices which were calculated under different pricing conditions before the start of 2001.

### 3.3 Receivables

The ordinary contractual due period for receivables has been determined by the company to be 30 - 90 days. Adjustment entries were made to receivables which are considered to be bad debts, amounting to 377 849 th. CZK as of 31/12/2001 (292 502 th. CZK as of 31/12/2000 and 306 497 th. CZK as of 31/12/1999). The adjustment entries were determined on the basis of the amounts of receivables past due - in accordance with the delay period and to coefficients determined by an internal directive of the company. An adjustment entry equal to 100% of the value of a receivable is made to receivables filed in bankruptcy, liquidation and to bad debts over 1 year past due. Adjustment entries are contained in the balance sheet in the "Corrections" column.

Receivables, net value (in th. CZK)	2001	2000	1999
- long term	49 332	59 588	70 258
- short term	557 537	944 376	1 002 998
<b>Total</b>	<b>606 869</b>	<b>1 003 964</b>	<b>1 073 256</b>

Long term receivables (in th. CZK)

Company	Description	Amount
<b>2001</b>		
TJ Spolana Neratovice	Sale of a residential house	5 879
Městský úrad Neratovice	Sale of a cultural centre, kindergarten and company hostel	39 779
NERASERVIS, spol. s r.o.	Sale of materials	2 900
Sklovariant s.r.o.	Sale of a company hostel	356
NOTEX CZ a.s.	Receivable for sale of viscose staple fibre	418
<b>Total</b>		<b>49 332</b>
<b>2000</b>		
TJ Spolana Neratovice	Sale of a residential house	6 949
Městský úrad Neratovice	Sale of a cultural centre, kindergarten and company hostel	44 751
NERASERVIS, spol. s r.o.	Sale of materials	7 196
Sklovariant s.r.o.	Sale of a company hostel	692
<b>Total</b>		<b>59 588</b>
<b>1999</b>		
TJ Spolana Neratovice	Sale of a residential house	8 018
Městský úrad Neratovice	Sale of a cultural centre, kindergarten and company hostel	49 723
NERASERVIS, spol. s r.o.	Sale of materials	12 517
<b>Total</b>		<b>70 258</b>

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

### Adjustment entries to short term receivables (in th. CZK)

	2001	2000	1999
Legal adjustments	225 345	242 587	159 035
Non-tax adjustments	152 504	49 915	147 462
<b>TOTAL</b>	<b>377 849</b>	<b>292 502</b>	<b>306 497</b>

The most significant items are adjustment entries to receivables from companies which are in bankruptcy (330 712 th. CZK). The largest of them, amounting to 115 617 th. CZK, is an adjustment entry to a receivable from Chemapol Group for a security bill of exchange equal to the amount of the supply to be paid by Spolana to Credit Lyonnais bank as a security for a bank loan not repaid to the bank by Chemapol Group.

### Trade receivables past due (in th. CZK)

	2001	2000	1999
Receivables past due	309 335	375 411	402 549
of which: over 180 days	263 113	291 619	276 117
Receivables within due date	513 757	711 967	754 221
<b>TOTAL</b>	<b>823 092</b>	<b>1 087 378</b>	<b>1 156 770</b>

Receivables given in the table above are only receivables in the accounts receivable ledger and without adjustments. The difference from the total receivables without adjustments are other receivables as entered in the ledger, especially a receivable from Chemapol Group (115 617 th. CZK - past due), tax receivables, foreign exchange differences resulting from the revaluation of open items with purchasers in foreign currency, etc.

No write-off into tax expenses was applied to unpaid receivables which had been due before the end of 1994, amounting to 141 049 th. CZK as of 31/12/2001 (146 034 th. CZK as of 31/12/2000; 161 587 th. CZK as of 31/12/1999).

Furthermore, in 2001 the company wrote off into costs the receivables classified as bad debts, from rejected bankruptcy or composition agreements, amounting to 24 801 th. CZK (17 622 th. CZK in 2000; 21 919 th. CZK in 1999).

The company keeps a short term loan worth 3 500 th. CZK as a receivable from ZSD Servis, spol. s r.o., its subsidiary.

The company's off-balance documents keep an entry of issued and unpaid penalty invoices amounting to 10 262 th. CZK as of 31/12/2001 (26 057 th. CZK as of 31/12/2000; 35 136 th. CZK as of 31/12/1999).

Receivables from related entities (in th. CZK) - the company was incorporated into the Unipetrol group no earlier than 12/2001.

Company	2001	2000	1999
<b>♦ Receivables from within the Unipetrol group - short term</b>			
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	227	x	x
KAUČUK, a.s.	643	x	x
CHEMOPETROL, a.s.	14 820	x	x
CHEMAPOL (Schweiz) AG	4 968	x	x
Aliapharm GmbH	1 817	x	x
ALIACHEM a.s. - Chropyne	1 658	x	x
ALIACHEM a.s. - Napajedla	6 874	x	x
ALIACHEM VIENNA HmbH	16 942	x	x
ALIACHEM Iberica S.A.	30 110	x	x
ALIACHEM Deutschland GmbH	48 270	x	x
ALIACHEM Benelux B.V	1 212	x	x
<b>TOTAL, Unipetrol group</b>	<b>127 541</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>♦ Receivables from subsidiaries - short term</b>			
ZSD servis, spol. s r.o.	5 617	7 294	4 954
NERASERVIS, spol. s r.o.	16 103	25 877	24 384
NeraAgro, spol. s r.o.	11 063	21 487	151
NeraPharm, spol. s r.o.	287	0	0
SPOLSIN, spol. s r.o.	0	110	567
<b>TOTAL, subsidiaries, short term</b>	<b>33 070</b>	<b>54 768</b>	<b>30 056</b>
<b>♦ Receivables from subsidiaries - long term</b>			
NERASERVIS, spol. s r.o.	2 900	7 196	12 517
<b>TOTAL, subsidiaries, long term</b>	<b>2 900</b>	<b>7 196</b>	<b>12 517</b>

### 3.4 Short Term Financial Assets

Financial assets of the company as given in the balance sheet (bank accounts) amounted to 48 403 th. CZK as of 31/12/2001 (246 088 th. CZK as of 31/12/2000; 183 598 th. CZK as of 31/12/1999), of which foreign currency converted with the valid exchange rate as declared by the CNB as of 31/12/2001 amounted to 26 050 th. CZK (166 261 th. CZK as of 31/12/2000; 79 026 th. CZK as of 31/12/1999). The company keeps a deposit bill of exchange amounting to 18 500 th. CZK as of 31/12/2001 on account 2531010.

Accounts with a limited right of disposition (in th. CZK)

Ledger account	Description	2001	2000	1999
2210172	toxic waste deposit	1 369	1 321	1 191
2210171	toxic waste deposit	3 364	2 693	1 919
2210170	toxic waste deposit	127	106	94
2210330	customs bond	5 000	5 000	5 000
2210222	security for a bank loan for ethylene	227	0	5 396
<b>TOTAL</b>		<b>10 087</b>	<b>9 120</b>	<b>13 600</b>

### 3.5 Other Assets

Deferred expenses comprise especially cost items where the drawing has been distributed over a longer period of time, such as contact substance, prepayments, insurance fees, etc. The costs are then accounted for into the period to which their objective is related.

Deferred revenues comprise especially unaccounted-for revenues from lease, unaccounted-for interests received etc., and were accounted for into revenues in 2001.

### 3.6 Shareholders' Equity

The company's registered capital comprises 1 500 bearer shares with a par value of 65 500 CZK each, and 7 481 288 bearer shares with a par value of 655 CZK each. The total registered capital amounts to 4 998 494 th. CZK.

Other capital funds consist of donations of tangible and intangible fixed assets and inventory.

In 2001 (2000, 1999) the following changes to the registered capital were made (in th. CZK):

	2001	2000	1999	1998
Number of shares	7 482 788	2 724 239	4 330 766	4 330 766
Registered capital	4 998 494	1 881 644	4 479 266	4 479 266
Other capital funds	3 306	3 306	3 319	3 319

On 10/01/2001, new shares were subscribed for, amounting to 3 116 850 th. CZK, through the signing of a list of subscribers for new shares by Česká inkasní s.r.o. (1 676 850 th. CZK) and Konsolidační banka s.p.ú. (1 439 999 th. CZK). The subscribed shares were paid for in January 2001 through non-monetary contributions (trade receivables and penalty invoice receivables with Česká inkasní s.r.o. and receivables from the granted bank loans with Konsolidační banka). Concurrently a proposal to enter the new amount of the registered capital worth 4 998 494 th. CZK into the Commercial Register was submitted. The resolution of entry of the new registered capital became effective on 09/05/2001.

In conformity with its Articles of Association, the company creates the following funds from net profit (in th. CZK):

	2001	2000	1999	1998
<b>LEGAL RESERVE FUND</b>				
Additions	0	0	0	
Drawing	250 767	0	0	
Other changes	0	286 108	0	
Balance as of 31/12	35 341	286 108	0	0
<b>OTHER FUNDS</b>				
Additions	0	0	0	
Drawing	66	0	0	
Other changes	167	241	167	
Balance as of 31/12	3 001	2 899	2 658	2 497

An ordinary general meeting of the company was held on 30/05/2001 and approved the company's annual financial statement for 2000 and decided that an amount of 250 767 th. CZK would be drawn from the reserve fund to compensate for the loss of 2000.

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

The other funds are designed for the drawing of non-repayable subsidies and social assistance. The increase in other funds in 2001 is due to the transferral of the granted repayable loans to account receivables.

	2001	2000	1999	1998
Loss from the current year	-699 723	-250 767	-353 033	-431 198
Transfer of the overall result from the previous year into unpaid losses	0	-353 033	-431 198	
Transfer of the overall result from the previous year into undistributed profit	0	0	0	
Drawing from the reserve fund to compensate the overall result from the previous year	250 767	0	0	
Unpaid loss, balance as of 31/12 of the current year	-353 033	-353 033*	-2 311 514	-1 880 316
Undistributed profit, balance as of 31/12 of the current year	0	0	0	0
<b>Total loss as of 31/12 (new + unpaid)</b>	<b>-1 052 756</b>	<b>-603 800</b>	<b>-2 664 547</b>	<b>-2 311 514</b>

\* An unpaid loss amounting to 2 311 514 was settled against the Registered capital account in January and September 2000.

The loss of 2000 amounting to 250 767 th. CZK was paid by drawing from the reserve fund in 2001, following the resolution of the General Meeting.

### 3.7 Reserves

Changes in accounts of reserves (in th. CZK):

	Legal reserve for recultivation	Other reserve for recultivation	Reserve for foreign exchange losses	Reserve for planned elimination of T.F.A.	Reserve for earned but yet unused holiday	Reserve for penalties balance documents	Reserve for Credit Lyonnais	Other reserves	Total
<b>Balance as of 31/12/98</b>	2 205	3 300	2 986	0	0	318 927	0	4 600	332 018
Additions	853	3 300	7 849	0	0	3 745	0	7 274	23 021
Drawing	0	0	-2 458	0	0	0	0	-3 532	-5 990
<b>Balance as of 31/12/99</b>	3 058	6 600	8 377	0	0	322 672	0	8 342	349 049
Additions	735	3 300	3 033	74 950	0	390 683	0	2 000	474 701
Drawing	0	0	-5 154	0	0	-13 222	0	-6 909	-25 285
<b>Balance as of 31/12/00</b>	3 793	9 900	6 256	74 950	0	700 133	0	3 433	798 465
Additions	596	0	7 898	80 696	4 767	0	49 550	10 060	153 567
Drawing	0	0	-2 073	-106 251	0	-697 802	0	-12 513	-818 639
<b>Balance as of 31/12/01</b>	4 389	9 900	12 081	49 395	4 767	2 331	49 550	980	133 393

Legal reserves are created for the purpose and at an amount set forth in the Law on Reserves. A legal reserve must be created for waste deposit recultivation on the grounds of Law 125/1997 Coll., the Waste Disposal Act.

The reserve for foreign exchange losses is based on the conversion of items in a foreign currency (see 2.2 hereof) to CZK using the exchange rate valid as of 31/12.

Other reserves were created and used following the resolution of the company.

The balance of the reserve for foreign exchange losses (12 081 th. CZK) is a sum of the reserve for foreign exchange losses from receivables, amounting to 11 876 th. CZK, and from liabilities, amounting to 205 th. CZK.

The balance of the other reserve for recultivation which was created in the previous year represents the estimated increased costs on biological recultivation exceeding the amount of the legal reserve.

The reserve for earned but yet unused holiday amounts to possible wage compensations including the relevant health and social insurance.

The reserve for losses from the elimination of tangible fixed assets amounting to 49 395 th. CZK is the estimated difference between the residual value and estimated revenues with unusable assets designed for sale or physical elimination.

The reserve for possible payment to Credit Lyonnais bank is a deduction from the company's duty to pay a guarantor obligation for a credit which was not paid to the bank by Chemapol Group, the creditor. Should Spolana fail to adhere to the payment schedule as arranged in the settlement agreement with Credit Lyonnais, it would be obliged to pay also the deduction.

The reserve for penalties are unsettled liabilities arising from the delay interests which are kept in the off-balance documents in conformity with the former accounting procedures.

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

The balance of other reserves as of 31/12/2001 already comprised only one item which was the reserve for anticipated risks, such as environmental damage compensation etc.

The largest drawing from reserves was made from the reserve for penalty amounting to 697 508 th. CZK, in which the largest portion consists of drawing from the reserve for penalty invoices from Technoexport amounting to 696 392 th. CZK. These invoices were assigned to Česká inkasní s.r.o. by Technoexport in January 2000 and capitalised by Česká inkasní s.r.o. in 2001.

Further withdrawals from reserves were from the reserve to tangible fixed assets (movable assets) on the halted plant of rayon production amounting to 106 251 th. CZK. The reserve for real estate of the plant in 2000 amounted to 7 250 th. CZK and in 2001 a further 31 301 th. CZK was added. The reserve totalling 38 551 th. CZK was dissolved and created as an adjustment entry, as the existing buildings are assumed to be used in the future.

Other reserves were drawn from for their purposes with the total amount of 12 513 th. CZK, for instance, in relation to real estate transfer tax, environmental damage compensation, etc.

73

### 3.8 Liabilities

Liabilities (in th. CZK)	2001	2000	1999
- long term	90 842	0	0
- short term	859 356	2 275 333	2 827 885
Total	950 198	2 275 333	2 827 885

#### Long term liabilities

Company	Description	Amount, in th. CZK
<b>2001</b>		
Credit Lyonnais	bankguarantor obligation	90 842
<b>total</b>		<b>90 842</b>
<b>2000</b>		<b>0</b>
<b>1999</b>		<b>0</b>

#### Liabilities past due (in th. CZK)

	2001	2000	1999
Liabilities past due	208 045	1 011 266	1 392 501
of which: over 180 days	27 938	1 003 762	1 178 099
Liabilities within due date	586 615	1 214 356	1 353 809
<b>TOTAL</b>	<b>794 660</b>	<b>2 225 622</b>	<b>2 746 310</b>

Liabilities given in the table above are only liabilities in the accounts payable ledger. The difference from total liabilities comprises other liabilities which are entered in the ledger accounts, especially the obligation to Credit Lyonnais (115 617 th. CZK - within due date), liabilities to employees, the social insurance foreign exchange difference to open items of liabilities in foreign currencies, etc.

A significant decline in liabilities past due in 2001 resulted from the capitalisation of liabilities to Česká inkasní s.r.o. (originally a receivable of Technoexport assigned to Česká inkasní s.r.o.).

Liabilities to related entities (in th. CZK) - the company was incorporated into the Unipetrol group no earlier than in 12/2001.

Company	2001	2000	1999
<b>♦ Liabilities within Unipetrol group - short term</b>			
CHEMOPETROL DOPRAVA, a.s.	127		
CHEMOPETROL, a.s.	50 887	x	x
CHEMAPOL (Schweiz) AG	15 293	x	x
C.H.T., a.s.	593		
ALIACHEM Iberica S.A.	434	x	x
ALIACHEM Deutschland GmbH	66 182	x	x
ALIACHEM Benelux B.V	2 548	x	x
<b>TOTAL, Unipetrol group</b>	<b>136 064</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>♦ Liabilities to subsidiaries - short term</b>			
ZSD servis, spol. s r.o.	5 731	3 793	4 196
NERASERVIS, spol. s r.o.	24 833	16 684	19 736
NeraAgro, spol. s r.o.	3	0	0
SPOLSIN, spol. s r.o.	0	0	604
<b>TOTAL, subsidiaries</b>	<b>30 567</b>	<b>20 477</b>	<b>24 536</b>

## 3.9 Bank Loans and Assistance; Loan Security

A summary of the balances of bank loans, financial assistance and their due dates (in th. CZK)

	2001	2000	1999
Short term loans		1 855 402	3 200 464
Long term loans		0	316 000
<b>Total</b>	<b>1 855 402</b>	<b>3 516 464</b>	<b>3 614 476</b>

of which, the due date:

in 2000		x	x	3 195 227
in 2001		x	3 200 464	419 249
in 2002	1 855 402		316 000	x
in 2003		x	x	x

Interest expenses on bank loans and assistance for 2001 amounted to 184 059 th. CZK (377 138 th. CZK in 2000, 440 464 th. CZK in 1999). As of 10/01/2001, credits amounting to 1 439 999 th. CZK were capitalised, which had an effect on the interest figures in 2001.

A detailed review of bank loans and financial assistance is given in the table below (figures given in th. CZK).

Bank	Terms, Conditions	2001		2000		1999	
		foreign currency	CZK	foreign currency	CZK	foreign currency	CZK
<u>CKA Praha</u> (originally IPB)							
due date and balance	22. 12. 2002	0	158 000	0	316 000	0	420 000
interest rate	3M Pribor + 4.2 % p.a.						
instalment type	quarterly	0	158 000	0	104 000	0	140 000
repayment period	5 years						
total credit line, in th. CZK	700 000						
<u>Konsolidacní banka</u> (DEM) (originally KB)							
due date and balance	30. 4. 2001	0	0	5 389	96 691	5 389	99 558
interest rate	6M Fidor + 3.1 % p.a.						
capitalised on 10/01/2001	single transaction	5 103	91 619	0	0	1 617	34 332
instalment type	balance at single transaction	286	5 073	0	0	0	0
repayment period	6 years						
total credit line, in th. CZK	400 000						
<u>CKA Praha</u> (originally IPB)							
due date and balance	27. 9. 2001	0	0	0	1 191 489	0	1 205 000
interest rate	3M Pribor + 4.2 % p.a.						
capitalised on 10/01/2001	single transaction	0	720 000	0	0	0	0
instalment type	monthly	0	471 489	0	13 511	0	0
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	1 275 000						
<u>CKA Praha</u> (originally GE Capital Bank)							
due date and balance	27. 9. 2001	0	0	0	137 709	0	140 035
interest rate	3M Pribor + 4.2 % p.a.						
instalment type	monthly	0	137 709	0	2 326	0	0
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	140 035						
<u>Konsolidacní banka</u> (originally KB)							
due date and balance	30. 4. 2001	0	0	0	431 000	0	443 000
interest rate	3M Pribor + 4.2 % p.a.						
capitalised on 10/01/2001	single transaction	0	431 000	0	12	0	15
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	458 000						
<u>CKA Praha</u> (EUR) (originally KB-DEM)							
due date and balance	31. 7. 2002	5 649	180 682	20 842	373 927	20 842	385 014
interest rate	3M Euribor + 4.2 % p.a.						
capitalised on 10/01/2001	single transaction	9 792	175 804	0	0	0	0
instalment type	single transaction	0	0	0	0	0	0
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	400 000						

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

<u>Konsolidacní banka (DEM)</u>							
(originally KB-DEM)							
due date and balance	30. 4. 2001	0	0	1 269	22 771	1 269	23 446
interest rate	6M Fibor + 3.3 % p.a.						
capitalised on 10/01/2001	single transaction	1 202	21 576	0	0	635	12 987
instalment type	balance at single transaction	67	1 195	0	0	0	0
repayment period	5 years						
total credit line, in th. CZK	117 000						
<u>CKA Praha + Citibank</u>							
- consortium							
(originally Citi+KOB)							
due date and balance	30. 6. 2002	0	574 522	0	600 877	0	437 975
interest rate	1M Pribor + 2 % p.a.						
instalment type	upon invoice	0	0	0	0	0	0
repayment period 1	year						
total credit line, in th. CZK	620 000						
<u>CKA Praha</u>							
(originally KOB)							
due date and balance	27. 9. 2001	0	0	0	196 000	0	223 000
interest rate	3M Pribor + 4.2 % p.a.						
instalment type	monthly	0	196 000	0	27 000	0	32 000
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	255 000						
<u>CKA Praha</u>							
(originally Česká spořitelna)							
due date and balance	27. 9. 2001	0	0	0	150 000	0	150 000
interest rate	3M Pribor + 4.2 % p.a.						
instalment type	single transaction	0	150 000	0	0	0	0
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	150 000						
<u>CKA Praha</u>							
due date and balance	30. 11. 2002	0	654 489	0	0	0	0
interest rate	3M Pribor + 3.85 % p.a.						
instalment type	single transaction	0	0	0	0	0	0
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	654 489						
<u>CKA Praha</u>							
due date and balance	30. 11. 2002	0	287 709	0	0	0	0
interest rate	3M Pribor + 3.85 % p.a.						
instalment type	single transaction	0	0	0	0	0	0
repayment period	1 year						
total credit line, in th. CZK	287 709						
<b>TOTAL, credit balance</b>			<b>1 855 402</b>		<b>3 516 464</b>		<b>3 614 475</b>

The company is currently in negotiation with its banks, especially CITIBANK a.s. Praha, concerning the entry of HVB Bank Czech Republic a.s. Praha into a syndicate loan for financing the vital raw material - ethylene, with the drawing period until 31/03/2003 and the due period before 30/06/2003. The syndicate loan has currently been concluded between CITIBANK a.s. Praha and CKA Praha with the final due date of 30/06/2002. In connection with the negotiations which are under way, we are expecting the loan business to be successfully concluded shortly by the signing of a loan contract worth 620 mil. CZK. Further negotiations have been under way with CKA Praha to reopen credits due before 30/06/2002 and 30/11/2002. There are preliminary indications that the prolongation of the credits should be approved.

### Review of pledges for loan contracts

Credit line as of 31/12/01 in th. CZK	Currency	Credit line as of 31/12/01 in th. CM	Drawing Period	Due Date	Pledge / Security	Market Valuation, in th. CZK	Purpose of Credit/Contract - note	Accounting value of the pledged assets
<b>Česká konsolidační agentura</b>								
158 000	CZK	0	14.6.95	22.12.02	real estate pledge - TZO plant, kaprolaktam plant	220 300	waste disposal deadline - VCM	866 799
180 682	EUR	5 6493	1.5.99	31.7.02	real estate pledge - kaprolaktam plant	253 658	receivables within due term	130 245
287 709	CZK	0	27. 9. 01	30. 11. 02	real estate pledge - electrolysis plant	660 816	current assets	121 036
654 489	CZK	0	27. 9. 01	30. 11. 02	real estate pledge - LAO plant and PVC plant	1 578 948	current assets	2 416 608
					<b>Total pledged value</b>	<b>2 713 722</b>	<b>Total book value of pledged assets</b>	<b>3 534 688</b>

### 3.10 Other Liabilities

Deferred expenses, deferred revenues and estimated accruals consist mainly of credit interests and uninvoiced material and service supplies (deferred expenses and estimated items) and invoices issued for products in which the supply according to Incoterms was effected in 2002 (deferred revenues). All these items are accounted for into costs and revenues in the period to which their objective is related.

### 3.11 Income Taxes

Estimated taxes for 2001 (in th. CZK)

<b>Profit (loss) before taxation</b>	-699 723
♦ Additions (+)	+591 232
♦ Deductibles (-)	-952 174
<b>Tax base (tax loss)</b>	- 1 060 665
♦ Deduction of a tax loss (-) according to § 34 par. 1 of the Income Taxes Act	0
♦ Deduction of 10 % of new tangible fixed assets according to § 34 par. 3 of the Income Taxes Act	0
♦ Deduction of other items (-)	0
<b>Income tax base after deductions</b>	<b>-1 060 665</b>
Tax rate	31 %
<b>Tax</b>	<b>0</b>

The most significant addition to the tax base is the creation of adjustment entries to receivables amounting to 149 395 th. CZK, to inventory amounting to 130 051 th. CZK, to tangible fixed assets amounting to 130 167 th. CZK and to financial investments amounting to 2 419 th. CZK. Other additions are a reserve to tangible fixed assets amounting to 80 696 th. CZK, additions to the reserve for payment to Credit Lyonnais bank amounting to 49 550 th. CZK and additions to other reserves amounting to 22 725 th. CZK. A write-off of bad debts, which can be added to the tax base, amounted to 12 495 th. CZK.

The most significant deductible items accounted for were a reserve to a penalty amounting to 697 802 th. CZK, a reserve to tangible fixed assets amounting to 106 251 th. CZK and other reserves amounting to 14 586 th. CZK. Further deductibles accounted for were an adjustment entry to receivables amounting to 46 806 th. CZK and an adjustment entry to inventory amounting to 10 078 th. CZK. The difference between the tax depreciation and accounting depreciation amounted to 85 388 th. CZK.

#### Deferred tax

The calculation of the deferred tax, considering all the relevant time differences, implies that a deferred tax receivable would arise on part of the company. With respect to the fact that it is quite likely for the company not to be able to utilise the deferred tax receivable, no such receivable is accounted for, following the rule of caution.

Calculation of the deferred income tax as of 31/12/2001

Deferred tax title	Balance as of 31/12/2001
<i>Deferred tax receivable</i>	
Adjustment entries to fixed asset	144 861
Adjustment entries to inventory	130 241
Adjustment entries to receivable	377 849
Reserve for foreign exchange losse	12 080
Reserve for adverse delay interests	2 331
Reserve for earned but as yet unused holiday	4 767
Other reserves	109 825
Non-applied tax loss	3 789 274
<b>Base for the deferred tax receivable, total</b>	<b>4 571 228</b>
<i>Deferred tax liability</i>	
The difference between tax and accounting residual value of intangible and tangible assets in use	2 183 358
<b>Base for the deferred tax liability, total</b>	<b>2 183 358</b>
<b>Total base - for deferred tax receivable</b>	<b>2 387 870</b>
Tax rate	31 %
<b>DEFERRED TAX RECEIVABLE</b>	<b>740 239</b>

### 3.12 Leasing

The company currently has no assets under financial lease to be kept in the account books.

### 3.13 Liabilities not Contained in the Balance Sheet; Security Provided; Security Bills

#### Liabilities not contained in the balance sheet

As of 31/12/2001, the company has monetary liabilities not contained in the balance sheet but entered in the off-balance documents. These liabilities consist of unpaid penalty invoices. These liabilities amounted to 2 331 th. CZK as of 31/12/2001 (700 133 th. CZK as of 31/12/2000; 713 355 th. CZK as of 31/12/1999). A reserve created to these liabilities amounted to 2 331 th. CZK as of 31/12/2001 (700 133 th. CZK as of 31/12/2000; 322 762 th. CZK as of 31/12/1999).

## Enclosure to the Financial Statement as of 31 December 2001

The significant decline of these liabilities in 2001 resulted from the capitalisation of penalty invoices from Česká inkasní s.r.o. (the original penalty invoices from Technoexport were assigned to Česká inkasní s.r.o.).

Further liabilities are anticipated by the company in connection with the check upon income taxes and VAT performed by the inspection committee of the Tax Authority Praha-západ, carried out between 22/08/2000 and 25/04/2001. The check was finished on 11/02/2001 by the submission of a report on the check to the company's statutory representatives. The verdict of the committee is related to the payment duty arising out of VAT, and following the check report it amounts to 603 214.40 CZK. So far no tax assessment has been delivered to the company from the relevant Tax Authority. It can be assumed that if the relevant Tax Authority decides to make a retrospective tax assessment, when the retrospective tax is paid it will demand that the company makes a penalty payment, the amount of which and the method of calculation are defined in the relevant paragraphs in the Tax Administration Act.

### Security provided

Company on behalf of which the security was provided	To whom the security was provided	Amount, in th. CZK	Validity of the security
SPOLSIN, spol. s r.o. Česká Trebová	GE Capital Bank, a.s. Praha 1 (bank overdraft)	990	9. 5. 2001 - 31. 12. 2020
SPOLSIN, spol. s r.o. Česká Trebová	Č.SPOŘITELNA assigned on 2. 7. 2001 to KOB Praha, on 1. 9. 2001 from KOB Praha to ČKA Praha (5 mil. CZK credit)	600	26. 1. 2000 - until credit repayment

### Bills of exchange given as security

To secure the payment of some liabilities contained in the Balance Sheet, on the grounds of the relevant contracts, bills of exchange were given as security which are in the possession of the creditor until the liability is settled, and are to be returned to Spolana after payment has been made. As regards a loan provided by Spolana to ZSD servis, spol. s r.o., its subsidiary, this loan is secured with a promissory note of the subsidiary, which is in the possession of Spolana.

*A review of bills of exchange given as security possessed by Spolana's creditors:*

Creditor	Subject of security	Currency	Amount to be paid from the bills of exchange (in th. CZK or th. EUR)	Due date of the last bill
CITIBANK, a.s.	repayment of credit for the supply of ethylene	CZK	98 536	17. 4. 2002
Chemopetrol, a.s.	repayment of the supply of ethylene	CZK	124 494	22. 4. 2002
Salinen Austria	purchase of salt	EUR	17	22. 3. 2002

*A review of bills of exchange given as security possessed by Spolana:*

Debtor	Subject of security	Amount to be received from the bills of exchange (in th. CZK or th. EUR)	Due date
ZSD servis, spol. s r.o.	provision of a loan	3 500	31. 1. 2003

### 3.14 Revenues of the Current Year

List of company's revenues from operations (in th. CZK)

	2001		2000		1999	
	inland	abroad	inland	abroad	inland	abroad
Products	973 997	5 451 756	923 391	6 991 5981	163 102	5 695 473
Merchandise	1 651	1 163	1 238	3 800	15 428	61 186
Energy	91 096		95 939		85 925	
Services	55 109		54 524		60 246	
Other revenues	1 408 477		940 380		1 569 408	
Financial revenues	63 178		73 321		106 114	
<b>TOTAL, revenues from operations</b>	<b>2 593 508</b>	<b>5 452 919</b>	<b>2 088 793</b>	<b>6 995 398</b>	<b>3 000 223</b>	<b>5 756 659</b>

### 3.15 Expenses on Research and Development

An amount of 30 959 th. CZK was spent on research and development and accounted for into costs in 2001 (28 226 th. CZK in 2000; 29 589 th. CZK in 1999).

### 3.16 Significant Items in Extraordinary Profits and Losses

Extraordinary revenues amounting to 11 685 th. CZK comprise especially compensation from an insurance company (there was a fire in the transformer station with damage amounting to 6 834 th. CZK and a chlorine leak amounting to 2 984 th. CZK) and the transfer of invoices for the preparation of digital maps into assets (1 192 th. CZK).

Extraordinary costs amounting to 1 506 th. CZK comprise especially costs on the compensation of employees in connection with the reduction of the labour force (520 th. CZK), damage to materials resulting from an electric power cut (668 th. CZK), elimination of useless material (278 th. CZK) etc.

### 3.17 Transactions between the Related Entities

A summary of undertakings carried out between the company and the other companies within the group for 2001 (in th. CZK) is given in the table below (the company was incorporated into the Unipetrol group no earlier than 12/2001).

Company	Revenues 2001	Purchases 2001
PARAMO, a.s.	464	20
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	2 018	5 957
KAUČUK, a.s.	6 991	13
CHEMOPETROL, a.s.	89 653	2 138 949
CHEMOPETROL DOPRAVA, a.s.	3	127
CHEMAPOL (Schweiz) AG	157 207	134 412
Aliapharm GmbH	22 042	0
ALIACHEM a.s.	0	202
ALIACHEM a.s. - Chropyně	25 505	0
ALIACHEM a.s. - Napajedla	88 097	0
ALIACHEM a.s. - Pardubice	30 739	0
ALIACHEM VIENNA HmbH	150 420	9 600
ALIACHEM Iberica S.A.	219 739	1 771
ALIACHEM Deutschland GmbH	622 398	474 526
ALIACHEM Benelux B.V.	610 720	11 955
C.H.T., a.s.	0	2 200
<b>TOTAL</b>	<b>2 025 996</b>	<b>2 779 732</b>

The most significant revenue items in the table are revenues from the sale of products, especially Neraten, Neralit, Kaprolaktam and sodium hydroxide.

Purchases comprise especially raw materials, with the largest item being the purchase of ethylene, cyclohexanone, ammonia and sulphur. A further significant item consists of transportation fees and a commission fee for the sale of products.

No purchases or sales of fixed assets were carried out between the company and other companies within the Unipetrol group in 2001.

### 3.18 Environmental Impact of the Company

In 2001, the legal limits on emission with all stationary emission sources were met.

The level of emissions of general pollutants, associated specially with the operation of energetic boilers and the production of caprolaktam and sulphuric acid, slightly decreased in comparison with the figures for 2000.

A reduction in emissions was also achieved with VOC (volatile organic compounds) and chlorinated hydrocarbons from the production of VCM and PVC.

The construction of the long distance data transfer from the continuous emission monitoring system improved the possibility of monitoring the air pollution.

In waste waters, all the limits imposed were also fulfilled. Here too a reduction in contamination was achieved in comparison with 2000.

In 2001, further steps were taken to rectify the old environmental obligations. The risk analysis study for structures contaminated with dioxins was performed by Aquatest Praha, a professional company. Upon its approval by both the state and the sanitary authorities, a decision was taken to have a Feasibility study prepared, due to the fact that the issue has considerable technical demands and is quite a rare problem. The study was prepared by R.A.I. of the United States. The EIA documents were prepared for the rehabilitation of the old amalgam electrolysis plant and at the same time the follow-up project preparation was launched to obtain the building permit.

In 2001 environmental investment was increased in comparison with 2000, focusing mainly on waste reduction, the reduction of energy consumption and on monitoring.

In 2001 the company was fined a penalty of 10 th. CZK by ČIŽP (Environmental Inspection) OI Praha for not submitting a report of a breakdown in the chlorinating station on 21/07/2000 within the limit defined by the valid laws.

In its financial statement, the company provided for further reserves for possible penalties incurred by environmental pollution as well as for increased expenses for the recultivation of the waste deposit, in addition to the reserves required by the law.

**3.19 Significant Events after the Balance Sheet Date**

On 17 January 2002 at 10.00, an extraordinary general meeting of the company was held, with the main point in the agenda being the dismissal and re-election of the board of supervisors. The changes which were carried out are described in 1.1 hereof. The newly elected board of supervisors changed the board of directors at its meetings held on 17/01 and 31/01/2002. The appointment to the board of directors was accomplished at its meeting held on 06/02/2002 by the election of Ing. Radomír Vek, the Managing Director of the company, as the second deputy chairman of the board of directors. The composition of the board of directors is given in 1.1 hereof.

## Annex 1 Additions and Disposals of Intangible Fixed Assets

	Incorporation expenses	Accumulated depreciation	Research and development	Accumulated depreciation	Software	Accumulated depreciation	Valuable rights	Accumulated depreciation	Other and small intangible fixed assets	Accumulated depreciation	Intangible fixed assets under construction	Intangible fixed assets	Advance payments for intangible fixed assets	Adjustment entries	Total
Balance as of															
31. 12. 1998	0	0	0	0	48 384	-19 313	126 198	-126 198	0	0	0	82	0	0	29 153
Additions					22 259	-13 080			136	-136		24 440	462		34 081
Transfers															
Disposals					-3 514	3 514						-22 395	-462		-22 857
Balance as of															
31. 12. 1999	0	0	0	0	67 129	-28 879	126 198	-126 198	136	-136		2 127	0	0	40 377
Additions					2 030	-14 438			446	-446		2 476			-9 932
Transfers															
Disposals												-2 475			-2 475
Balance as of															
31. 12. 2000	0	0	0	0	69 159	-43 317	126 198	-126 198	582	-582		2 128	0	0	27 970
Additions					10 589	-15 019	2 180	-218	4 167	-3 213		13 780	113		12 379
Transfers															
Disposals					-254	254			-62	62		-13 421	-113		-13 534
Balance as of															
31. 12. 2001	0	0	0	0	79 494	-58 082	128 378	-126 416	4 687	-3 733		2 487	0	0	26 815

## Annex 2 Additions and Disposals of Tangible Fixed Assets

	Buildings, halls and structures	Accumulated depreciation	Machinery equipment vehicles, furniture and fixtures	Accumulated depreciation	Small tangible assets	Accumulated depreciation	Land	Intangible fixed assets under construction	Intangible fixed assets	Advance payments for tangible fixed assets	Adjustment entries	Total
Balance as of												
31. 12. 1998	4 266 836	-1 896 034	9 042 876	-5 904 653	17 961	-9 035	122 707	1 480 751	19 496	-6 490		7 134 415
Additions	222 194	-101 105	1 240 990	-465 946	814	-2 823	816	425 979	5 114	-12 275		1 313 758
Transfers								443				443
Disposals	-305 176	104 906	-117 367	116 442	-2 794	2 765	-1 868	-1 471 419	-24 485	6 490		-1 692 506
Balance as of												
31. 12. 1999	4 183 854	-1 892 233	10 166 499	-6 254 157	15 981	-9 093	121 655	435 754	125	-12 275		6 756 110
Additions	32 602	-103 387	399 480	-496 268	1 874	-1 874	887	90 767	8 389			-67 530
Transfers												
Disposals	-15 404	6 210	-61 456	53 572	-20	20	-448	-430 439	-7 100			-455 065
Balance as of												
31. 12. 2000	4 201 052	-1 989 410	10 519 484	-6 705 143	2 874	-2 657	122 094	96 082	1 414	-12 275		6 233 515
Additions	51 523	-104 901	115 863	-464 533	2 312	-2 312	1 881	288 216	3 034	-130 167		-239 084
Transfers												
Disposals	-655	597	-731 967	674 819	-57	57	-170 148	-170 148	-4 448			-231 802
Balance as of												
31. 12. 2001	4 251 920	-2 093 714	9 903 380	-6 494 857	5 129	-4 912	123 975	214 150	0	-142 442		5 762 629