

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena jedinému akcionáři společnosti PARAMO, a.s.

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31.12.2024, z výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti PARAMO, a.s. k 31.12.2024 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31.12.2024** v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tedy zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. **V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.**

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího. Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, respektive kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22HLAV s.r.o.

člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem

MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem

evidenční číslo KAČR 277

26. února 2025



Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449





Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za období 1.1.2024 – 31.12.2024
2. Výkaz o finanční pozici k 31.12.2024
3. Příloha za období 1.1.2024 – 31.12.2024
4. Přehled pohybů ve vlastním kapitálu za období 1.1.2024 – 31.12.2024
5. Přehled o peněžních tocích za období 1.1.2024 – 31.12.2024



PARAMO, a.s.

INDIVIDUÁLNÍ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍÍ

ZA ROK 2024



Index

INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ.....	3
Výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.....	3
Výkaz o finanční pozici.....	4
Přehled změn ve vlastním kapitálu.....	5
Přehled o peněžních tocích.....	6
CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A PRINCIPY SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	7
1. Charakteristika Společnosti	7
2. Principy vykazování	7
3. Funkční a prezentační měna	8
3.1 Transakce v cizí měně.....	8
4. Účetní postupy	8
5. Dopad novel a interpretací IFRS na finanční výkazy Společnosti	9
5.1 Závazné novely a interpretace IFRS	9
5.2 IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné	9
5.3 Standardy, novely a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení Evropskou unií.....	9
6. Identifikace skupiny	10
6.1 Struktura Skupiny	10
7. Rozdělení Odštěpením sloučením	11
VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU	11
8. Výnosy.....	11
8.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb	12
8.2 Geografické informace	12
8.3 Výnosy ze smluv se zákazníky – podle druhu smlouvy	12
8.4 Výnosy ze smluv se zákazníky – podle zaúčtování výnosů.....	12
8.5 Výnosy ze smluv se zákazníky – podle trvání smlouvy	13
9. Provozní náklady	13
9.1 Náklady na prodej	13
9.2 Náklady podle druhu	13
9.3 Zaměstnanecské požitky.....	13
10. Ostatní provozní výnosy a náklady	14
10.1 Ostatní provozní výnosy.....	14
10.2 Ostatní provozní náklady	14
10.3 Opravné položky k obchodním pohledávkám.....	14
11. Finanční náklady a výnosy	14
11.1 Finanční výnosy	14
11.2 Finanční náklady	14
12. Daně.....	15
12.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby.....	15
12.2 Odložená daňová pohledávka a závazek	15
VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI	15
13. Pozemky, budovy a zařízení	15
13.1 Změny v pozemcích, budovách a zařízeních	16
13.2 Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením	17
13.3 Ostatní informace k pozemkům, budovám a zařízením	18
14. Investice do nemovitostí.....	18
14.1 Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí	19
14.2 Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	19
15. Nehmotný majetek.....	19
15.1 Změny v nehmotném majetku	20
15.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku	20
15.3 Ostatní informace k nehmotnému majetku	21
16. Ostatní dlouhodobá aktiva	21
17. Zásoby.....	21
18. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky.....	23
19. Peníze a peněžní ekvivalenty	23
20. Vlastní kapitál	24
20.1 Základní kapitál	24
20.2 Neuhrazená ztráta.....	24
20.3 Politika řízení kapitálu.....	24
21. Rezervy.....	25
21.1 Rezerva na životní prostředí.....	26
21.2 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích.....	26
21.3 Rezervy na CO ₂ povolenky	28
22. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.....	28
22.1 Závazky ze smluv se zákazníky	28
23. Půjčky a úvěry	28
24. Výnosy příštích období.....	29
25. Ostatní finanční závazky	29
26. Leasing.....	29
26.1 Společnost jako nájemce.....	32
26.2 Společnost jako pronajímatel	32
VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	33
27. Finanční nástroje.....	33
27.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu	34
27.2 Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku vztahující se k finančním nástrojům	34
27.3 Reálná hodnota finančních nástrojů.....	35
27.4 Identifikace rizika	35
OSTATNÍ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY	39
28. Vynaložené investiční výdaje a budoucí závazky vyplývající z podepsaných smluv	39
29. Závazky z historických ekologických zátěží	39
30. Spřízněné osoby	39
30.1 Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými stranami.....	39
30.2 Transakce s klíčovými členy vedení	39
30.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení Společnosti	39
30.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami.....	40
31. Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů.....	40
31.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů	40
31.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance	40
32. Podmíněné pohledávky a závazky	41
33. Prohlášení akcionáře Společnosti	41
34. Dopad ruské invaze na Ukrajinu	41
35. Události po datu účetní závěrky.....	42
36. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI	42



INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ

VÝKAZ ZISKŮ NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

	Bod	2024	2023
Výkaz zisků nebo ztráty			
Výnosy	8.	1 522 289	1 618 424
Náklady na prodej	9.	(1 346 171)	(1 465 962)
Hrubý zisk		176 118	152 462
Distribuční náklady		(35 209)	(33 201)
Administrativní náklady		(109 664)	(102 495)
Ostatní provozní výnosy	10.1.	47 732	22 010
Ostatní provozní náklady	10.2.	(137 855)	(94 422)
Tvorba/zrušení opravných položek k obchodním pohledávkám	10.3.	236	(825)
Provozní hospodářský výsledek		(58 642)	(56 471)
Finanční výnosy	11.1.	3 306	7 741
Finanční náklady	11.2.	(37 063)	(47 523)
Čisté finanční náklady		(33 757)	(39 782)
Ztráta před zdaněním		(92 399)	(96 253)
Daň z příjmů	12.	(2 252)	(4 970)
Čistá ztráta		(94 651)	(101 223)
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty za určitých podmínek		1 167	745
<i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>	21.2.	1 167	(745)
		1 167	(745)
Úplný výsledek celkem		(93 484)	(101 968)

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 7 až 42.



VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Bod	31/12/2024	31/12/2023
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	13.	533 755	484 424
Investice do nemovitostí	14.	6 063	5 178
Nehmotný majetek	15.	1 105	1 240
Ostatní dlouhodobá aktiva	16.	22 549	43 596
		563 472	534 438
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	17.	260 383	298 748
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	18.	1 023 831	1 183 597
Daňová pohledávka		-	4 505
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	875	975
		1 285 089	1 487 825
Aktiva celkem		1 848 561	2 022 263
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	20.	203 608	203 608
Nerozdělený zisk	20.2.	(76 082)	17 402
Vlastní kapitál celkem		127 526	221 010
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	21.	5 995	7 370
Závazky z leasingu	25.	4 912	6 551
		10 907	13 921
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	22.	1 037 753	1 064 087
Závazky ze smluv se zákazníky	22.1.	-	500
Úvěry a jiné zdroje financování	23.	6	12
Rezervy	21.	47 209	54 560
Výnosy příštích období	24.	-	2 950
Závazky z leasingu	25.	1 850	2 127
Ostatní finanční závazky	25.	623 310	663 096
		1 710 128	1 787 332
Závazky celkem		1 721 035	1 801 253
Vlastní kapitál a závazky celkem		1 848 561	2 022 263

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 7 až 42.



PŘEHLED ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Bod	20.1.	20.2.	
01/01/2024	203 608	17 402	221 010
Čistá ztráta	-	(94 651)	(94 651)
Položky ostatního úplného výsledku	-	1 167	1 167
Úplný výsledek za období celkem	-	(93 484)	(93 484)
31/12/2024	203 608	(76 082)	127 526
31/12/2022	2 036 078	(1 870 270)	165 808
Rozdělení sloučením	-	157 170	157 170
01/01/2023	2 036 078	(1 713 100)	322 978
Snížení základního kapitálu	(1 832 470)	1 832 470	-
Čistá ztráta	-	(101 223)	(101 223)
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	(745)
Úplný výsledek za období celkem	-	(101 968)	(101 968)
31/12/2023	203 608	17 402	221 010

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 7 až 42.



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Bod	2024	2023
Provozní činnost			
Ztráta před zdaněním		(92 399)	(96 253)
Úpravy:			
Odpisy a amortizace	9.2.	9 049	8 995
Kurzové zisky		(3)	(3)
Úroky netto		36 620	46 367
Tvorba opravných položek k dlouhodobému hmotnému, nehmotnému majetku a právům k užívání	10.2.	127 999	90 953
Zisk z investiční činnosti		(40 291)	(12 602)
Změna stavu rezerv		27 404	46 965
Ostatní úpravy včetně:		(1 969)	(15 460)
<i>Vypořádání grantů z CO₂ povolenek</i>		(22 653)	(72 568)
<i>Pohyby v závazcích ze smluv se zákazníky</i>		(500)	383
Změna stavu pracovního kapitálu	20.3.2.	129 188	(57 483)
<i>zásoby, včetně:</i>		38 366	25 365
<i>změna opravné položky na čistou realizovatelnou hodnotu zásob</i>		8 651	(13 569)
<i>pohledávky, včetně:</i>		156 818	(436 410)
<i>změna opravné položky k pohledávkám</i>		(8 683)	(2 844)
<i>závazky</i>		(65 996)	353 562
Daň z příjmů (placená)		2 253	(4 970)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		197 851	6 509
Investiční činnost			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(155 884)	(92 986)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		35 808	97 789
Ostatní		813	1 009
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(119 263)	5 812
Finanční činnost			
Změna stavu půjček a úvěrů		(6)	3
Čerpání půjček a úvěrů		-	3
Splacení půjček a úvěrů		(6)	-
Změny stavu cash poolových závazků		(38 245)	37 073
Zaplacené úroky		(38 162)	(45 884)
Splátky leasingů		(2 142)	(3 034)
Ostatní		(136)	(796)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(78 691)	(12 638)
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		(103)	(317)
Efekt změn kurzových sazeb		3	3
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		975	1 289
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	19.	875	975

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 7 až 42.



CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A PRINCIPY SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI***Založení a vznik Společnosti*

PARAMO, a.s. (dále jen "Společnost") je česká právnická osoba, která vznikla dne 1. ledna 1994 zápisem do obchodního rejstříku u Krajského soudu v Hradci Králové, oddíl B, vložka 992.

Identifikační číslo Společnosti

481 73 355

Sídlo Společnosti

PARAMO, a.s.
Přerovská čp. 560, Svítkov
530 06 Pardubice
Česká republika

Hlavní aktivity

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba asfaltérských výrobků a jejich prodej.

Vlastníci Společnosti

Společnost ORLEN Unipetrol a.s. je jediným akcionářem společnosti PARAMO, a.s.

Statutární a dozorčí orgány Společnosti

Členové představenstva a dozorčí rady PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2024 byli následující:

	Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda	Jacek Świtała
	Člen	Konrad Szykuła
Dozorčí rada	Člen	Michał Chmiel
	Člen	Szymon Gajda

Změny v představenstvu k 31. prosinci 2024:

Pozice	Změna	Datum změny	Jméno
Místopředseda	Odstoupil z funkce	S platností od 30. července 2024	Adam Sadłowski

Změny v dozorčí radě k 31. prosinci 2024:

Pozice	Změna	Datum změny	Jméno
Člen	Odstoupil z funkce	S platností od 5. listopadu 2024	Robert Zlezarczyk

Identifikace Skupiny

Společnost je součástí konsolidačního celku ORLEN Unipetrol a.s. V souladu s § 62 odst. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb. je účetní závěrka Společnosti a všech jí konsolidovaných účetních jednotek zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti ORLEN Unipetrol a.s. se sídlem v Praze 4, Milevská 2095/5, 14000, IČ 616 72 190.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti ORLEN Unipetrol a.s. sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií bude zveřejněna v souladu s ustanovením § 62 odst. 3c) vyhlášky č. 500/2002 Sb. a podle § 21a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

2. PRINCIPY VYKAZOVÁNÍ

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU), které byly platné k 31. prosinci 2024. Účetní výkazy byly sestaveny na základě historických cen, mimo: derivátů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výkazu zisku nebo ztráty, finančních aktiv držených k prodeji a investic do nemovitostí v reálné hodnotě.

Tato účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2024, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024.

Tato účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu časově neomezeného trvání podniku. Ke dni schválení neexistuje žádná nejistota, že Společnost nebude moci v dohledné budoucnosti pokračovat ve své činnosti.

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na akruální bázi účetnictví.

3. FUNKČNÍ A PREZENTAČNÍ MĚNA

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

3.1 Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována ve funkční měně tak, že se na částku v cizí měně použije spotový kurz cizí měny k datu transakce. Den transakce je první den, kdy je transakce uznatelná podle IFRS. Zejména tehdy, když jde o převod významných rizik a odměn z vlastnictví aktiv (IAS 18) nebo v případě finančních nástrojů, den kdy se Společnost zaváže k nákupu nebo prodeji aktiva.

Na konci účetního období:

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

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

Kurzové rozdíly jsou uvedeny ve finančním výsledku (nebo za určitých okolností v ostatním úplném výsledku) v netto hodnotě, pokud se nevztahují k individuálně významným transakcím.

4. ÚČETNÍ POSTUPY

Významné účetní postupy a významné hodnoty vykázané na základě odborných odhadů a předpokladů jsou uvedené jako součást vysvětlení daného bodu konsolidovaných finančních výkazů. Společnost důsledně používá účetní postupy ve všech vykazovaných účetních obdobích.

Bod	Vybrané účetní postupy
8.	Výnosy
9.	Provozní náklady
12.	Daň z příjmů
13.	Pozemky, budovy a zařízení
14.	Investice do nemovitostí
15.	Nehmotný majetek
16.	Opravné položky k pozemkům, budovám a zařízením, nehmotného majetku a právům k užívání ze snížené hodnoty
17.	Zásoby
18.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky
19.	Peníze a peněžní ekvivalenty
20.	Vlastní kapitál
21.	Rezervy
22.	Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky
24.	Výnosy příštích období
26.	Leasing
27.	Finanční nástroje

5. DOPAD NOVEL A INTERPRETACÍ IFRS NA FINANČNÍ VÝKAZY SPOLEČNOSTI**5.1 Závazné novely a interpretace IFRS**

Standardy a interpretace schválené EU, účinné od 01/01/2024	Dopad na účetní závěrku
Novely IFRS 16 Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	žádný dopad
Novely IAS 1 Prezentace účetní závěrky - Klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé	žádný dopad
Novely IAS 1 Dlouhodobé závazky vyplývající ze smluv	žádný dopad
Novely IAS 7 a IFRS 7 Dodavatelská finanční ujednání	žádný dopad

5.2 IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné

Standardy a interpretace schválené EU, dosud neúčinné, s účinností od 01/01/2025	Možný dopad na účetní závěrku
Novely IAS 21 Nedostatečná směnitelnost	žádný očekávaný dopad

5.3 Standardy, novely a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení Evropskou unií

Standardy a interpretace čekající na schválení EU	S účinností od	Možný dopad na účetní závěrku
Novely IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených podniků: Prodej nebo vklad majetku mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem a další novely	rozhodnutí odloženo	žádný očekávaný dopad
Novely k IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů a smluv týkajících se elektřiny závislé na přírodě	01/01/2026	žádný očekávaný dopad
Roční revise – ročník 11 související s IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7	01/01/2026	žádný očekávaný dopad
IFRS 18 Prezentace a zveřejnění účetní závěrky	01/01/2027	dopad*
IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění	01/01/2027	žádný očekávaný dopad

*Standard IFRS 18 nahrazující IAS 1 Prezentace a zveřejnění účetní závěrky ponechává většinu požadavků z IAS 1 beze změny a doplňuje je novými požadavky. Některé odstavce z IAS 1 byly přesunuté do IAS 8 Účetní politiky, Změny v účetních odhadech a chyby, a do IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění. Dále IASB novelizovala IAS 7 Výkaz o finančních tocích a IAS 33 Zisk na akcii.

Standard IFRS 18 přináší následující nové požadavky:

- zveřejnění zvláštních kategorií a určených mezisoučtů ve výkazu zisků nebo ztrát,
- zveřejnění údajů o ukazatelích výkonnosti definovaných vedením (Key Performance Indicators – KPI)) v příloze k účetní závěrce.

Novely IAS 7 a IAS 33 a také revize IAS 8 and IFRS 7 budou účinné, jakmile Společnost přijme standard IFRS 18. IFRS 18 vyžaduje retrospektivní použití se zvláštními přechodnými ustanoveními. Společnost očekává, že přijetí nového standardu může mít vliv na individuální účetní závěrku v příštích obdobích.



6. IDENTIFIKACE SKUPINY

6.1 Struktura Skupiny

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a investici do společné operace, které tvoří skupinu ORLEN Unipetrol a.s., a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu a investici do přidružené společnosti držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2024).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment	Internetové stránky
Mateřská společnost				
ORLEN Unipetrol a.s. Milevská 2095/5, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.orlenunipetrol.cz
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou				
HC VERVA Litvínov, a.s. S.K. Neumanna 1598, Litvínov, Česká republika	--	70,95%	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
Nadace ORLEN Unipetrol Milevská 2095/5, 140 00 Praha 4, Česká republika	--	100,00%	Korporátní funkce	www.nadaceorlenunipetrol.cz
ORLEN HUNGARY Kft. Boldizsár utca 2, 1112 Budapest, Maďarsko	--	100,00%	Maloobchod	www.orlen.hu
PARAMO, a.s. Přerovská 560, Svitkov, 530 06 Pardubice, Česká republika	100,00%	--	Rafinérie	www.paramo.cz
PETROTRANS, s.r.o. Poděbradská 538/46, 190 00 Praha 9, Česká republika	0,63%	99,37%	Rafinérie	www.petrotrans.cz
REMAQ, s.r.o. tř. Tomáše Bati 1729, 765 02, Otrokovice, Česká republika	--	100,00%	Petrochemie	www.remaq.cz
SPOLANA s.r.o. ul. Práce 657, 277 11 Neratovice, Česká republika	--	100,00%	Petrochemie	www.spolana.cz
ORLEN Unipetrol Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0,10%	99,90%	Petrochemie	www.orlenunipetrol.de
ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0,12%	99,88%	Rafinérie	www.orlenunipetroldoprava.cz
ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00%	--	Rafinérie Petrochemie Energ Korporátní funkce Maloobchod	www.orlenunipetrolrpa.cz
ORLEN Unipetrol Hungary Kft. 2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko	--	100,00%	Rafinérie	www.orlenunipetrol.hu
ORLEN Unipetrol Slovakia s.r.o. Kalinčiakova 14083/33A, 831 04 Bratislava, Slovenská republika	13,04%	86,96%	Rafinérie Maloobchod	www.orlenunipetrol.sk
ORLEN Unicre a.s. Revoluční 1521/84, 400 01 Ústí nad Labem, Česká republika	100,00%	--	Korporátní funkce	www.unicre.cz
Investice do společné operace				
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51,00%	--	Petrochemie	www.butadien.cz
Investice do přidružené společnosti				
ORLEN Projekt Česká republika s.r.o. O. Wichterleho 809, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	--	40,00%	Korporátní funkce	

Skupina vlastní 70,95% podíl v HC VERVA Litvínov, a.s., zbývající nekontrolní podíl v této společnosti je vlastněn městem Litvínov.

7. ROZDĚLENÍ ODŠTĚPENÍM SLOUČENÍM

Vybraná aktiva a pasiva byla vyčleněna ze Společnosti a byla sloučena do společnosti ORLEN Unipetrol RPA, s.r.o. Rozhodným dnem pro odštěpení byl 1. leden 2023. Dne 1. listopadu 2023 bylo rozdělení odštěpením sloučením zapsáno do obchodního rejstříku.

Aktiva a pasiva, která byla předmětem odštěpení, jsou uvedeny v tabulce níže:

	Bod	Odštěpení
AKTIVA		
Dlouhodobá aktiva		
Pozemky, budovy a zařízení	13.	(10 636)
Investice do nemovitostí	14.	(18 761)
Aktiva celkem		(29 397)
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		
VLASTNÍ KAPITÁL		
Nerozdělený zisk	20.	157 171
Vlastní kapitál celkem		157 171
ZÁVAZKY		
Dlouhodobé závazky		
Rezervy	21.	(72 353)
Krátkodobé závazky		
Rezervy	21.	(114 215)
Závazky celkem		(186 568)
Vlastní kapitál a závazky celkem		(29 397)

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU

8. VÝNOSY

VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Společnost uplatňuje principy standardu v pětistupňovém modelu v rámci portfolia smluv (nebo povinnosti plnit) s podobnými charakteristikami, pokud účetní jednotka odůvodněně očekává, že dopad následujících principů na účetní závěrku se nebude významně lišit od uplatnění následujících principů na jednotlivé smlouvy (nebo povinnosti plnit).

Požadavky na určení smlouvy se zákazníkem

Smlouva se zákazníkem splňuje svou definici, pokud jsou splněna všechna následující kritéria: smluvní strany schválily smlouvu a zavázaly se k plnění svých závazků; Společnost může identifikovat práva každé smluvní strany týkající se zboží nebo služeb, které mají být převedeny; Společnost může identifikovat platební podmínky pro zboží nebo služby, které mají být převedeny; smlouva má obchodní povahu a je pravděpodobné, že Společnost získá protihodnotu, na kterou bude mít nárok, výměnou za zboží nebo služby, které budou převedeny na zákazníka.

Identifikace povinnosti plnit

Při uzavírání smlouvy Společnost posoudí zboží nebo služby zmíněné ve smlouvě se zákazníkem a identifikuje povinnost plnit ke každému příslibu převodu:

- zboží nebo služeb na zákazníka (nebo skupiny zboží nebo služeb), které mohou být odděleny nebo
- skupiny samostatného zboží nebo služeb, které jsou v zásadě stejné a pro které je převod na zákazníka stejného charakteru.

Stanovení transakční ceny

Společnost zvažuje podmínky smlouvy a své obvyklé obchodní postupy k určení transakční ceny. Transakční cena je částka protihodnoty, kterou Společnost očekává výměnou za převod zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek vybraných jménem třetích stran (například některé daně z prodeje, poplatky za pohonné hmoty, spotřební daně). Smluvní úhrada může zahrnovat pevné částky, variabilní částky nebo obojí.

Za účelem posouzení variabilní protihodnoty se Společnost rozhodla použít metodu nejpravděpodobnější hodnoty u smluv s jednou prahovou hodnotou a metodu očekávané hodnoty u smluv s více prahovými hodnotami, z nichž je zákazníkovi poskytnuta sleva.

Alokace transakční ceny na jednotlivé povinnosti plnit

Společnost alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnit (nebo na jednotlivé zboží nebo službu) ve výši, která odráží částku protihodnoty, kterou Společnost očekává výměnou za převedení zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka.

8. VÝNOSY (pokračování)

Vykázání výnosů v případě splnění povinnosti plnit

Společnost vykazuje výnosy v případě, že splňuje závazky plnění převodem zmíněného zboží nebo služby (tj. aktiva) na zákazníka (zákazník získává kontrolu nad tímto aktivem). Výnos je vykázán ve výši částky rovnající se transakční ceně, která byla přidělena dané povinnosti plnit.

Společnost převádí kontrolu nad zbožím nebo službou v průběhu času, a proto plní povinnost plnit a vykazuje výnosy v čase, pokud je splněno jedno z následujících kritérií:

- zákazník zároveň přijímá a spotřebovává výhody z plnění provedeného Společností,
- aktivum je vytvořeno nebo vylepšeno následkem plnění a zákazník ovládá aktivum při jeho vytváření nebo vylepšování,
- výsledkem plnění služby není vytvoření alternativní složky pro Společnost a Společnost má vymahatelné právo na platbu za plnění k danému datu.

	2024	2023
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb	1 517 164	1 612 949
výnosy ze smluv se zákazníky	1 513 131	1 609 732
vyloučeno z působnosti IFRS 15	4 033	3 217
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb	1 517 164	1 612 949
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	5 125	5 475
výnosy ze smluv se zákazníky	5 125	5 475
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	5 125	5 475
	1 522 289	1 618 424
výnosy ze smluv se zákazníky	1 518 256	1 615 207

Smlouvy vyloučené z působnosti IFRS 15 jsou leasingové smlouvy.

8.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb

	2024	2023
Výnosy ze smluv se zákazníky	1 518 256	1 615 207
Střední destiláty	22 635	34 270
Těžké frakce	1 251 757	1 363 858
Ostatní	77 064	51 632
Služby	166 800	165 447
Vyloučeno z působnosti IFRS 15	4 033	3 217
	1 522 289	1 618 424

Tržby od jednoho odběratele představovaly 10 % nebo více z celkových výnosů Společnosti.

8.2 Geografické informace

	2024	2023
Výnosy ze smluv se zákazníky	1 518 256	1 615 207
Česká republika	1 183 493	1 251 534
Německo	62 217	43 065
Polsko	62 440	61 563
Slovensko	103 171	93 723
Ostatní země	106 935	165 322
Vyloučeno z působnosti IFRS 15	4 033	3 217
Česká republika	4 033	3 217
	1 522 289	1 618 424

Žádná jiná země s výjimkou České republiky nepředstavuje více než 10% na celkových tržbách Společnosti.

8.3 Výnosy ze smluv se zákazníky – podle druhu smlouvy

	2024	2023
Na základě smluv s pevnou cenou	827 170	835 453
Na základě smluv s variabilní cenou	691 086	779 754
	1 518 256	1 615 207

8.4 Výnosy ze smluv se zákazníky – podle zaúčtování výnosů

	2024	2023
V okamžiku	1 419 735	1 514 374
Průběžně	98 521	100 833
	1 518 256	1 615 207

8.5 Výnosy ze smluv se zákazníky – podle trvání smlouvy

	2024	2023
Krátkodobé	1 518 256	1 615 207
	1 518 256	1 615 207

9. PROVOZNÍ NÁKLADY**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY**

Náklady (z provozní činnosti) zahrnují náklady, které se vztahují k hlavní činnosti, tedy k činnosti, pro kterou byla Společnost založena, náklady jsou opakující se a nejsou náhodného charakteru.

Náklady jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty v případě, že může být spolehlivě vyčíslen pokles budoucích ekonomických přínosů vyplývajících z úbytku majetku nebo nárůstu závazků.

Společnost vykazuje náklady v souladu s principem proporcionality výnosů a nákladů. V souladu s principem přiřazování nákladů výnosům jsou takovými náklady:

- náklady, které lze přímo přiřadit k výnosům účetního období,
- náklady, které nelze přímo přiřadit k výnosům, pro které ale existují důkazy, že vedly k ekonomickým přínosům ve sledovaném období.

Náklady na prodej zahrnují náklady na prodané hotové výrobky, služby, zboží a suroviny a úpravy spojené s odpisem zásob na čistou realizovatelnou hodnotu.

Dodatečné náklady na vznik smlouvy a náklady na plnění smlouvy

Společnost vykazuje náklady v souladu s principem přiřazování. Podle principu přiřazování nákladů uskutečněným výnosům jde o: dodatečné náklady na vznik smlouvy vykázané jako náklady, pokud doba odepisování aktiva, která by jinak byla Společností uznána, činí jeden rok nebo méně.

Distribuční náklady zahrnují obchodní náklady, náklady na reklamu a propagaci, stejně tak i odbytové náklady.

Administrativní náklady zahrnují náklady související s řízením a správou Společnosti jako celku.

9.1 Náklady na prodej

	2024	2023
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(1 340 349)	(1 463 714)
Náklady na prodané zboží a materiál	(5 822)	(2 248)
	(1 346 171)	(1 465 962)

9.2 Náklady podle druhu

	2024	2023
Materiál a energie	(1 059 567)	(1 178 714)
Náklady na prodané zboží a materiál	(5 822)	(2 248)
Externí služby	(150 005)	(138 849)
Zaměstnanecké požitky	(239 277)	(221 909)
Odpisy	(9 049)	(8 995)
Daně a poplatky	(16 690)	(17 341)
Ostatní	(147 555)	(101 767)
	(1 627 965)	(1 669 823)
Změna stavu zásob	(934)	(26 258)
Provozní náklady celkem	(1 628 899)	(1 696 081)
Distribuční náklady	35 209	33 201
Administrativní náklady	109 664	102 495
Ostatní provozní náklady	137 855	94 422
Náklady na prodej	(1 346 171)	(1 465 962)

9.3 Zaměstnanecké požitky

	2024	2023
Mzdové náklady	(168 705)	(156 466)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	543	(760)
Náklady na sociální zabezpečení	(59 105)	(53 650)
Ostatní náklady	(12 010)	(11 033)
	(239 277)	(221 909)

2024	Zaměstnanci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(163 586)	(2 792)	(2 327)	(168 705)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(57 706)	(813)	(586)	(59 105)
Sociální náklady	(11 375)	(635)	-	(12 010)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	543	-	-	543
	(232 124)	(4 240)	(2 913)	(239 277)
Průměrný počet zaměstnanců za rok				213
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni				219

9.3. Zaměstnanecké požitky (pokračování)

2023	Zaměstnanci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(152 310)	(2 967)	(1 189)	(156 466)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(52 508)	(857)	(285)	(53 650)
Sociální náklady	(10 143)	(890)	-	(11 033)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(760)	-	-	(760)
	(215 721)	(4 714)	(1 474)	(221 909)
Průměrný počet zaměstnanců za rok				239
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni				209

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY**10.1 Ostatní provozní výnosy**

	2024	2023
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	35 110	11 558
Zúčtování rezerv	1 420	-
Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení, nehmotných aktiv a práv k užívání	3 520	-
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	-	61
Přecenění investic do nemovitostí	885	684
Dotace	6 671	8 099
Ostatní	126	1 608
	47 732	22 010

10.2 Ostatní provozní náklady

	2024	2023
Ztráta z prodeje nefinančních aktiv	-	(420)
Tvorba rezerv	(555)	(2 969)
Tvorba opravných položek k pozemkům, budovám a zařízením, nehmotným aktivům a právům k užívání	(127 999)	(90 953)
Tvorba grantu k CO ₂ povolenkám	-	-
Dary	(20)	(35)
Ostatní	(9 281)	(45)
	(137 855)	(94 422)

10.3 Opravné položky k obchodním pohledávkám

Rozpuštění ve výši 236 tis. Kč (2023: (825) tis. Kč) se vztahovala k opravným položkám k pohledávkám z obchodních vztahů.

11. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY**11.1 Finanční výnosy**

	2024	2023
Čisté kurzové zisky	3 305	7 741
Ostatní – diskontování rezerv	1	-
	3 306	7 741

11.2 Finanční náklady

	2024	2023
Úroky	(36 917)	(46 705)
Ostatní	(146)	(818)
	(37 063)	(47 523)

12. DANĚ**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období a je vykázána jako závazek ve výši, ve které nebyla zaplacená, nebo jako pohledávka, pokud zaplacená částka daně za běžné a minulé období převyšuje dlužnou částku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky a nejsou diskontovány, vzájemně se započítávají ve výkazu o finanční pozici, pokud je zde zákonné právo k započtení vykazovaných částek.

Odložené daňové pohledávky a závazky týkající se kapitálových transakcí se účtují do vlastního kapitálu.

PŘEDPOKLADY

Společnost účtuje o odložené daňové pohledávce z daňových ztrát a nevyužitých daňových odpočtů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné uplatnění příslušného daňového zvýhodnění v budoucím zdanitelném zisku. Pravděpodobnost této takových odpočtů je posuzována na základě projekcí předpokládaného zdanitelného zisku v následujících letech.

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých daňových předpisů sazbou 21 % v roce 2024 (2023: 21 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2025 a pro další roky, tj. 21 %.

12.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2024	2023
Ztráta za rok	(94 651)	(101 223)
Celková daň z příjmů náklady	(2 252)	(4 970)
Ztráta bez daně z příjmů	(92 399)	(96 253)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	17 556	18 288
Daňové neuznatelné náklady	(853)	(2 905)
Daňové neuznatelné výnosy	4	28
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	(18 959)	(20 381)
Celková daň z příjmů - náklad	(2 252)	(4 970)
Efektivní daňová sazba	2,4%	5,2%

12.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

K 31. prosinci 2024 Společnost nezohlednila odloženou daňovou pohledávku z neuplatněné daňové ztráty ve výši 29 817 tis. Kč (2023: 50 999 tis. Kč) vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů. Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2027.

VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI**13. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ****VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky, budovy a zařízení jsou aktiva držena z důvodu používání ve výrobě nebo zásobování zbožím či službami, za účelem pronájmu jiným subjektům nebo administrativním účelům a u nichž se očekává, že budou užívány během více než jednoho období (roku nebo běžného provozního cyklu, pokud je doba delší než jeden rok).

Dlouhodobá hmotná aktiva zahrnují dlouhodobá aktiva (aktiva, která jsou ve stavu vhodném pro provoz způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky) a nedokončená hmotná aktiva (aktiva ve fázi výstavby nebo vývoje, která je nutná k tomu, aby byla aktiva vhodná k provozu způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky).

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně (bez zahrnutí přijatých dotací vztahujících se k aktivům). Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv se skládají z kupní ceny a veškerých přímo přiřaditelných výdajů na uvedení položky dlouhodobých hmotných aktiv do užívání.

Pořizovací hodnota dlouhodobých hmotných aktiv je zvýšena o hodnotu diskontované rezervy na demontáž a odstranění věci a obnovení místa, kde je aktivum umístěno, do původního stavu, pokud je taková povinnost spojena s pořízením nebo výstavbou dlouhodobého hmotného aktiva a kapitalizovaných výpůjčních nákladů. Hodnota diskontované rezervy je odepisována po dobu životnosti majetku.

Pozemky, budovy a zařízení obdržené bezplatně se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně odpovídající odhadované reálné hodnotě. Výnosy z pozemků, budov a zařízení obdržených bezplatně, pro které Společnost nevyžaduje splnění podmínek souvisejících s její činností, se účtují přímo do ostatních provozních výnosů v okamžiku zaúčtování aktiva v účetnictví. Pokud existují dodatečné podmínky týkající se přijetí aktiva bezplatně, zachází se s takovou transakcí stejným způsobem jako s poskytnutou dotací a zachycuje se tak, jak je popsáno v bodě 24. Dotace.

Dlouhodobá hmotná aktiva se oceňují a v účetní závěrce k rozvahovému dni uvádějí v účetní hodnotě tj. po odečtení kumulovaných opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty (bez zahrnutí obdržených dotací k majetku).

Úrokové náklady přímo související s pořízením, výstavbou nebo výrobou složky pozemků, budov a zařízení jsou součástí pořizovacích nákladů.

13. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (pokračování)

Pozemky, drahé kovy a umělecká díla se neodepisují. Jejich hodnota se snižuje o případné opravné položky.

Odpisování dlouhodobého hmotného aktiva začíná, jakmile je aktivum připraveno k používání, tedy od měsíce, kdy je umístěno a je ve stavu potřebném k provozu způsobem zamýšleným vedením účetní jednotky, po dobu odhadované použitelnosti aktiva, s přihlédnutím ke zbytkové hodnotě.

Každá složka dlouhodobého hmotného aktiva, jejíž pořizovací náklady jsou významné v poměru k celkovým pořizovacím nákladům daného aktiva, musí být odepisována samostatně po dobu odpovídající její době použitelnosti.

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

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

Používá se lineární metoda odepisování. Zbytková hodnota, doba použitelnosti a způsob odepisování aktiva jsou přezkoumávány jednou ročně, v případě nutnosti úprav odpisů jsou provedeny v následujících obdobích (prospektivně).

Náklady na významné opravy a pravidelnou údržbu jsou účtovány jako pozemky, budovy a zařízení a jsou odepisovány v souladu s jejich ekonomickou životností. Náklady na běžnou údržbu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Pozemky, budovy a zařízení jsou testovány, zda nevykazují známky snížení hodnoty nebo zda neexistují jiné události, které svědčí o skutečnosti, že účetní hodnota aktiv nemusí být zpětně získatelná.

PŘEDPOKLADY**Doba životnosti pozemků, budov a zařízení**

Společnost přehodnocuje dobu životnosti pozemků, budov a zařízení jedenkrát ročně. Přehodnocení doby životnosti pozemků, budov a zařízení je založeno zejména na posouzení technického stavu aktiv pracovníky odpovědnými za jejich provoz. Tyto odhady jsou spojené s nejistotou ohledně budoucích obchodních podmínek, technologických změn a konkurence na trhu, což může vést k odlišnému posouzení ekonomické užitečnosti komponent a jejich zbývajících životností a to může významně ovlivnit hodnotu pozemků, budov a zařízení a budoucích nákladů na odpisy. Výsledkem přehodnocení doby životnosti v roce 2024 je zvýšení odpisů o 0 tis. Kč vzhledem k aplikovaným odpisům vykázaným na základě doby životnosti v roce 2023.

13.1 Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01/01/2024						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	332 516	1 103 037	2 708 225	60 977	95 977	4 300 732
Opravy, opravné položky	-	(1 038 014)	(2 626 289)	(60 372)	(91 633)	(3 816 308)
	332 516	65 023	81 936	605	4 344	484 424
Zvýšení/(snížení) netto						
Investiční výdaje	-	-	-	-	183 379	183 379
Odpisy	-	(3 634)	(5 147)	(133)	-	(8 914)
Opravné položky	(2 057)	(10 014)	(19 214)	245	(79 363)	(110 403)
Reklasifikace	-	28 008	23 006	-	(51 969)	(955)
Prodej	(1 636)	(9 628)	(0)	(28)	-	(11 292)
Likvidace	-	(246)	(1 981)	(217)	-	(2 444)
Ostatní snížení	-	-	-	-	(40)	(40)
31/12/2024						
Zůstatková hodnota	328 823	69 509	78 600	472	56 351	533 755
Pořizovací cena	330 881	1 106 950	2 673 085	55 825	227 347	4 394 088
Opravy, opravné položky	(2 057)	(1 037 441)	(2 594 485)	(55 353)	(170 997)	(3 860 333)
	328 824	69 509	78 600	472	56 350	533 755
01/01/2023						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	343 076	1 765 138	3 396 177	72 887	42 362	5 619 640
Opravy, opravné položky	-	(1 697 202)	(3 310 403)	(72 150)	(39 882)	(5 119 637)
	343 076	67 936	85 774	737	2 480	500 003
Odštěpení sloučením (net)	(9 935)	-	-	-	(701)	(10 636)
01/01/2023	333 141	67 936	85 774	737	1 779	489 367
Zvýšení/(snížení) netto						
Investiční výdaje	-	-	-	-	98 047	98 047
Odpisy	-	(3 618)	(5 110)	(133)	-	(8 861)
Opravné položky	-	276	(13 308)	349	(65 676)	(78 359)
Reklasifikace	10 432	1 986	17 322	66	(29 806)	-
Prodej	(10 737)	-	-	-	-	(10 737)
Likvidace	-	(1 557)	(2 742)	(414)	-	(4 713)
Ostatní snížení	(320)	-	-	-	-	(320)
31/12/2023						
Zůstatková hodnota	332 516	65 023	81 936	605	4 344	484 424

13.2 Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením

Opravné položky ze snížení hodnoty uvedené v pozemcích, budovách a zařízeních se rovnají částce, o kterou účetní hodnota aktiv převyšuje jejich zpětně získatelnou částku. Tvorba a rozpuštění opravné položky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení jsou vykázány v ostatních provozních činnostech.

K 31. prosinci 2024 byla evidována opravná položka související s pozemky, budovami a zařízením Společnosti ve výši 892 896 tis. Kč (k 31. prosinci 2023: 782 492 tis. Kč).

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01/01/2024	-	383 111	297 819	9 929	91 634	782 493
Zvýšení	2 057	-	-	-	123 966	126 023
Rozpuštění	-	-	-	-	(3 520)	(3 520)
Reklasifikace	-	19 888	21 195	-	(41 083)	-
Ostatní snížení	-	(9 873)	(1 981)	(246)	-	(12 100)
	2 057	393 126	317 033	9 683	170 997	892 896
zvýšení/(snížení) netto*	2 057	10 014	19 214	(245)	79 363	110 403
31/12/2023	-	518 173	335 162	12 907	39 882	906 124
Odštěpení sloučením	-	(134 785)	(50 651)	(2 629)	(13 925)	(201 990)
01/01/2023	-	383 388	284 511	10 278	25 957	704 134
Zvýšení	-	-	-	-	83 073	83 073
Reklasifikace	-	1 281	16 051	65	(17 397)	-
Ostatní snížení	-	(1 558)	(2 743)	(414)	-	(4 715)
	-	383 111	297 819	9 929	91 633	782 492
zvýšení/(snížení) netto*	-	(135 061)	(37 343)	(2 978)	51 751	(123 631)

*Společnost samostatně eviduje hodnoty opravných položek ze znehodnocení majetku a naběhlé odpisy. V položce reklasifikace je uveden transfer mezi opravnými položkami a opravkami po zrušení snížení hodnoty související s účetní hodnotou aktiv k rozvahovému dni.

Finanční prognózy a předpoklady pro roky 2025-2034 pro účely analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2024

K 31. prosinci 2024 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" Společnost ověřila existenci indikátorů snížení hodnoty majetku ve vztahu k peněžotvorným jednotkám (CGU), tj. nejmenší identifikovatelné skupině aktiv, která generuje peněžní toky nezávisle na ostatních aktivech. Ve Společnosti byly CGU stanoveny na úrovni obchodních aktivit: produkce olejů a asfaltů a logistické služby.

K 31. prosinci 2024 byly provedeny testy pro obě CGU na základě nejnovějších dostupných finančních prognóz pro roky 2025-2034.

Analýza snížení hodnoty majetku Parama k 31. prosinci 2024 byla založena na následujících finančních údajích:

- neauditovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2024,
- finanční plány pro roky 2025-2034,
- nezbytné úpravy týkající se zejména investiční výdajů a rozvojových aktivit pro roky 2025-2034, což odpovídá požadavku IAS 36 na provedení analýzy na projekcích bez vlivu vývoje a restrukturalizace (IAS 36.33 b).

Klíčové finanční předpoklady použité v analýze

Při stanovení předpokladů k testům na snížení hodnoty byla zvážena možnost odhadu reálné hodnoty a hodnoty z užívání jednotlivých aktiv. Nedostatek tržních transakcí pro podobná aktiva s těmi, které drží Společnost, které by umožnily spolehlivě odhadnout jejich reálnou hodnotu, neumožňuje realizovat metodu oceňování reálnou hodnotou. V důsledku toho se dospělo k závěru, že nejlepším odhadem skutečných hodnot jednotlivých aktiv Společnosti bude hodnota z užívání ("VIU").

Aktiva použitá při analýzách, tj. dlouhodobá aktiva (vyjma pozemků a povolenek na CO₂), právo k užívání a čistý provozní kapitál, byla převzata z neauditované účetní závěrky k 31. prosinci 2024.

Pro stanovení hodnoty z užívání k danému rozvahovému dni jsou plánované peněžní toky diskontované diskontními sazbami po zdanění, které odrážejí úroveň rizika specifické pro jednotlivé sektory, do kterých CGU patří.

Diskontní sazba je vypočtena váženým průměrem nákladů kapitálu. Publikace prof. Aswath Damodorana byly zdrojem pro makroekonomické indikátory nutné k určení diskontní sazby (odkaz: <http://pages.stern.nyu.edu>), jde o veřejně vydané vládní dluhopisy k 31. prosinci 2024.

Struktura diskontních sazeb a dlouhodobé inflace používané při testování snížení hodnoty majetku podle samostatné CGU k 31. prosinci 2024

	Rafinérská CGU
Náklady vlastního kapitálu	4.54%
Náklady dluhu po zdanění	2.41%-4.14%
Struktura kapitálu	58.76%
Nominální diskontní sazba	4.76%-6.54%
Dlouhodobá míra inflace	2.00%

13.2. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením (pokračování)

Náklady na vlastní kapitál jsou určeny ziskovostí státních dluhopisů, které jsou považovány za bezrizikové, s úrovní rizikové prémie trhu a provozního segmentu (beta). Náklady na dluh zahrnují průměrnou výši úvěrových marží a očekávanou tržní hodnotu peněz pro Českou republiku.

Doba analýzy byla stanovena na základě zbývajících doby použitelnosti základních aktiv pro CGU.

Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2024

Na základě výsledků testu byla zaúčtována opravná položka ze snížení hodnoty v CGU Produkce olejů a asfaltů ve výši 110 403 tis. Kč. Žádná opravná položka nebyla zaúčtována v CGU Logistické služby.

Budoucí finanční výsledky Společnosti jsou založeny na množství faktorů a předpokladů i s ohledem na makroekonomický vývoj jako jsou devizové kurzy, ceny komodit, úrokové sazby, nad kterými Společnost nemá kontrolu. Změna těchto faktorů a předpokladů může ovlivnit finanční pozici Společnosti, včetně výsledků testování snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, a následně může vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Společnosti.

Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2023

Na základě výsledků testu byla zaúčtována opravná položka ze snížení hodnoty v CGU Produkce olejů a asfaltů ve výši 90 953 tis. Kč. Žádná opravná položka nebyla zaúčtována v CGU Logistické služby.

Analýza citlivosti hodnoty z užívání k 31. prosinci 2024

Mezi rozhodující faktory ovlivňující hodnotu z užívání majetku v rámci jednotlivých jednotek odpovědných za generování peněžních toků patří provozní výsledek hospodaření před odpisy (známé jako EBITDA) a diskontní sazba. Společnost připravila citlivostní analýzu změny hodnoty z užívání při snížení nebo zvýšení diskontní sazby o 0,50 % a zvýšení nebo snížení EBITDA o 5%. Žádná taková změna by neměla vliv na hodnotu zaúčtovaného impairmentu.

13.3 Ostatní informace k pozemkům, budovám a zařízením

	31/12/2024	31/12/2023
Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	1 281 081	1 346 932

14. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Investice do nemovitostí**

Investice do nemovitostí je nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení či obojího.

Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

- je pravděpodobné, že budoucí ekonomické přínosy spojené s investicí do nemovitostí poplynou do Společnosti a
- náklady na pořízení investice do nemovitostí lze spolehlivě zjistit.

Investice do nemovitostí se prvotně zaúčtuje v pořizovacích nákladech. Transakční náklady jsou zahrnuté do prvotního ocenění. Náklady pořízené investice do nemovitostí zahrnují její kupní cenu a veškeré přímo přiřaditelné výdaje. Přímé přiřaditelné výdaje zahrnují například platby za odborné právní služby, daně z převodu nemovitosti a ostatní transakční náklady. Náklady na investici do nemovitosti pořízenou vlastní činností jsou její pořizovací náklady k datu, ke kterému byla stavba dokončena a připravena k užívání, podle zásad definovaných pro pozemky, budovy a zařízení.

Po počátečním zařazení jsou investice do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě za použití srovnávacích a výnosových metod v závislosti na druhu investic. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění. Společnost určí reálnou hodnotu bez odpočítávání jakýchkoliv transakčních nákladů, které mohou vzniknout z důvodu prodeje nebo jiného způsobu vyřazení.

Pokud Společnost zjistí, že reálnou hodnotu investice do nemovitostí nelze spolehlivě určit na kontinuálním základě, ocení Společnost investici do nemovitostí pomocí nákladového modelu podle zásad definovaných pro pozemky, budovy a zařízení.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyřata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy.

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2024 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku 2024 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2024	2023
Na začátku roku	5 178	23 256
Odštěpení sloučením	-	(18 762)
Změny v reálné hodnotě	885	684
zvýšení	885	684
snížení	-	-
	6 063	5 178

Příjem z pronájmu činil 816 tis. Kč v roce 2024 (2023: 780 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, činily 32 tis. Kč v roce 2024 (2023: 65 tis. Kč).

14.1 Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2024 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí, očekávaným ze strany kupujícího, a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely (investice do nemovitostí oceněné výnosovým přístupem jsou zařazeny do úrovně 3 definované standardem IFRS 7). Pro výpočet reálné hodnoty investic do nemovitostí byla použita diskontní sazba ve výši 6.10 %.

V období končící 31. prosince 2024 a ve srovnávacím období nebyly změny metody výpočtu.

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
			Úroveň 2	Úroveň 3
31/12/2024	6 063	6 063	-	6 063
31/12/2023	5 178	5 178	-	5 178

14.2 Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty

Analýza vlivu potenciálních změn reálné hodnoty investic do nemovitostí na výsledek hospodaření před zdaněním ve vztahu k hypotetickým změnám diskontní sazby:

	Zvýšení	Úroveň 3		Dopad
		Dopad	Snížení	
Změna v diskontní sazbě	+1 pp	(254)	-1 pp	254

15. NEHMOTNÝ MAJETEK

VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Aktivum je identifikovatelné, jestliže je oddělitelné, tj. může být odděleno od skupiny aktiv Společnosti a prodáno, převedeno, licencováno, pronajato nebo vyměněno, a to buď samostatně, nebo společně se souvisejícím kontraktem, identifikovatelným aktivem nebo závazkem bez ohledu na to, zda Společnost má tak v úmyslu učinit, nebo vzniká ze smluvních nebo jiných zákonných práv bez ohledu na to, zda jsou tato práva převoditelná nebo oddělitelná od Společnosti nebo od jiných práv a povinností.

Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivem, poplynou do účetní jednotky a náklady na pořízení aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotné aktivum vytvořené vlastním vývojem (nebo ve vývojové fázi interního projektu) se uznává tehdy a jen tehdy, pokud Společnost může prokázat následující: technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že bude k dispozici pro použití nebo prodej, záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat, schopnost používat nebo prodat nehmotné aktivum, jak bude aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, mimo jiné je Společnost povinna prokázat, že existuje trh pro výstup z využití nehmotného aktiva nebo pro nehmotné aktivum jako takové nebo, pokud má být používáno interně, užitečnost nehmotného aktiva, dostupné odpovídající technické, finanční a jiné zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva, schopnost spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.

Pokud definice kritérií nehmotného aktiva nejsou splněny, jsou náklady vynaložené na pořízení nebo vlastní vývoj aktiva zachyceny v nákladech při jejich vzniku. Pořizovací náklady aktiva získaného v podnikové kombinaci jsou rovny jeho reálné hodnotě k datu akvizice.

Nehmotné aktivum se prvotně oceňuje v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech (bez zahrnutí přijatých dotací vztahujících se k aktivům).

Po prvotním zaúčtování by nehmotné aktivum mělo být vykázáno v účetních výkazech v zůstatkové hodnotě, bez dotace vztahující se k aktivům.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o opravy a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti. Odepisovatelná hodnota aktiva s danou dobou životnosti se určuje po odečtení jeho zbytkové hodnoty. S výjimkou konkrétních případů zbytková hodnota nehmotného aktiva s konečnou dobou použitelnosti se považuje za nulovou.

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

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

Používá se lineární metoda odepisování. Přiměřenost použitých odpisových metod a sazeb se pravidelně přezkoumává, přinejmenším ke konci účetního období a případné změny v odpisování se projeví v následujícím období. Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti nejsou odpisována. Jejich hodnota se snižuje o případné opravné položky. Kromě toho se doba použitelnosti nehmotného aktiva přezkoumává v každém období s cílem zjistit, zda i nadále existují události a okolnosti, které podporovaly neomezenou dobu použitelnosti tohoto aktiva.

Ocenitelná práva

Hlavní položkou ocenitelných práv jsou emisní povolenky CO₂, které se neodepisují a jsou testovány na snížení hodnoty.

Zdarma přidělené emisní povolenky jsou prezentovány jako samostatné položky nehmotného majetku v souladu s odpovídajícími výnosy příštích období v reálné hodnotě k datu zápisu. Nakoupené povolenky jsou prezentovány jako nehmotný majetek v pořizovací ceně. Zdarma přidělené povolenky jsou vypořádávány systematicky, aby byla zajištěna proporcionalita se souvisejícími náklady, které granty kompenzují.

15. NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Pro odhad emisí CO₂ v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky). Ocenitelná práva, včetně emisních povolenek CO₂, jsou zúčtovány proti účetní hodnotě rezervy při jejím vypořádání. Spotřeba emisních povolenek CO₂ je zúčtována metodou váženého průměru.

PŘEDPOKLADY**Doba životnosti nehmotného majetku**

Společnost přehodnocuje dobu životnosti nehmotného majetku na konci roku. Výsledkem přehodnocení doby životnosti v roce 2024 je zvýšení odpisů o 0 tis. Kč vzhledem k aplikovaným odpisům vykázaným na základě doby životnosti v roce 2023.

15.1 Změny v nehmotném majetku

Společnost k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 nedisponovala nehmotnými aktivy vytvořenými vlastní činností.

	Software	Licenses, patents and trade marks	Assets under development	CO ₂ emission allowance	Other	Total
01/01/2024						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	31 094	19 954	-	-	9 697	60 745
Oprávky, opravné položky	(29 854)	(19 954)	-	-	(9 697)	(59 505)
	1 240	-	-	-	-	1 240
zvýšení/(snížení) netto						
Investiční výdaje	-	-	24	12 311	-	12 335
Odpisy	(135)	-	-	-	-	(135)
Opravné položky	(979)	-	-	-	-	(979)
Prodej	979	-	(24)	-	-	955
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	(12 311)	-	(12 311)
31/12/2024						
Zůstatková hodnota	1 105	-	-	-	-	1 105
Pořizovací cena	32 073	19 954	-	-	9 697	61 724
Oprávky, opravné položky	(30 968)	(19 954)	-	-	(9 697)	(60 619)
	1 105	-	-	-	-	1 105
01/01/2023						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	54 387	19 954	-	78 178	9 812	162 331
Oprávky, opravné položky	(53 013)	(19 954)	-	-	(9 812)	(82 779)
	1 374	-	-	78 178	-	79 552
zvýšení/(snížení) netto						
Investiční výdaje	-	-	-	19 675	-	19 675
Odpisy	(135)	-	-	-	-	(135)
Opravné položky	4	-	-	-	-	4
Prodej	-	-	-	(78 178)	-	(78 178)
Likvidace	(3)	-	-	-	-	(3)
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	(19 675)	-	(19 675)
31/12/2023						
Zůstatková hodnota	1 240	-	-	-	-	1 240

15.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO ₂ emisní povolenky	Ostatní	Celkem
01/01/2024	3 409	10 220	-	-	383	14 012
Tvorba	-	-	979	-	-	979
Reklasifikace	979	-	(979)	-	-	-
	4 388	10 220	-	-	383	14 991
ostatní zvýšení/(snížení)	979	-	-	-	-	979
31/12/2022	3 735	10 220	-	-	433	14 388
Odštěpení sloučením	(322)	-	-	-	(50)	(372)
01/01/2023	3 413	10 220	-	-	383	14 016
Reklasifikace	(4)	-	-	-	-	(4)
	3 409	10 220	-	-	383	14 012
ostatní zvýšení/(snížení)	(4)	-	-	-	-	(4)

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

15.3 Ostatní informace k nehmotnému majetku

	31/12/2024	31/12/2023
Pořizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	16 976	16 707

Částka představuje nehmotná aktiva, která byla zcela odepsána v době prvotního zaúčtování snížení hodnoty, proto není zaúčtováno snížení hodnoty na tyto položky.

CO₂ emisní povolenky

Dne 29. února 2024 Společnost obdržela CO₂ emisní povolenky pro Pardubice ve výši 15 951 tun / 56,00 EUR.

	2024	
	Hodnota	Množství (v tunách)
Stav na začátku roku	-	-
Emisní povolenky přidělené na rok	22 653	15 951
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(34 964)	(24 200)
Nákup/(Prodej), net	12 311	8 249
Odhadovaná roční spotřeba	41 960	21 921

K 31. prosinci 2024 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) 73,00 EUR (31. prosince 2023: 80,37 EUR).

16. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2024	31/12/2023
Ostatní dlouhodobé pohledávky	22 549	43 596
Finanční aktiva	22 549	43 596

17. ZÁSoby**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Zásoby**

Zásoby jsou aktiva držená k prodeji v běžném podnikání, ve výrobním procesu, určená k prodeji, nebo ve formě materiálu zahrnující suroviny pro spotřebu nebo obdobných dodávek, které se spotřebují ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. Zásoby zahrnují hotové výrobky, polotovary a nedokončenou výrobu, zboží a materiál.

Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Výrobní náklady zahrnují náklady na materiál a náklady na přepracování za výrobní období. Náklady na výrobu zahrnují také systematicky přiřazené fixní a variabilní výrobní režie odhadované po normální úrovni výroby.

Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se ocení na konci účetního období ve výrobních nákladech nebo čisté realizovatelné hodnotě, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Úbytky hotových výrobků, polotovarů a nedokončené výroby se stanoví na základě váženého průměru nákladů, náklady na jednotlivé položky jsou stanoveny na základě váženého průměru nákladů na podobné předměty vyrobené v daném období.

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

K rozvahovému dni se materiál a zboží oceňují nižší částkou z pořizovacích nákladů a čisté realizovatelné hodnoty s přihlédnutím k případným opravným položkám k zásobám. Úbytky zboží a materiálu se ocení na základě váženého průměru pořizovacích nákladů nebo ve výrobních nákladech, mimo zásob, které jsou z důvodu technických parametrů a/nebo specifického výrobního procesu vydávány ze skladu v pořadí, v jakém jsou přijímány (např. elektromateriál/zboží, polygrafický materiál) – dle metody FIFO. Testy na snížení hodnoty pro konkrétní položky zásob jsou prováděny v průběhu účetního období. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká zásob, které jsou poškozené, zastaralé nebo při poklesu jejich prodejních cen.

Suroviny určené k použití při výrobě se nepřeceňují pod úroveň pořizovacích nákladů nebo výrobních nákladů, v případě že výrobky, při jejichž výrobě jsou suroviny použity, by měly být prodávány na nebo nad úroveň nákladů. Nicméně pokud pokles cen materiálu naznačuje, že výrobní náklady hotových výrobků překročí čistou realizovatelnou hodnotu, cena materiálu je snížena na úroveň čisté realizovatelné hodnoty.

Tvorba a zrušení opravných položek k zásobám se vykazuje v nákladech na prodej.

PŘEDPOKLADY**Čistá realizovatelná hodnota z prodeje zásob**

V případě, že pořizovací cena nebo výrobní náklady zásob nejsou realizovatelné, Společnost stanoví výši odpisu zásob na základě odhadu jejich čisté realizovatelné hodnoty.

Zásoby, které ztratily své funkční vlastnosti, užitečnost nebo klesly jejich prodejní ceny, jsou přeceněny na úroveň čisté realizovatelné prodejní ceny.

Na konci každého měsíce Společnost porovnává nákupní ceny zásob (průměrná nákupní cena pro danou skupinu zásob) nebo výrobní náklady zásob (průměrné výrobní náklady pro danou skupinu zásob) s jejich čistou dosažitelnou hodnotou, tedy předpokládanou prodejní cenou v běžném obchodním styku sníženou o předpokládané náklady na přípravu prodeje a předpokládané náklady nutné k dokončení prodeje.

V praxi jsou realizovatelné hodnoty stanoveny na základě skutečných prodejních cen zásob (maloobchodních i velkoobchodních) u transakcí uskutečněných k poslednímu dni měsíce a k prvnímu dni měsíce následujícího po dni, kdy byla provedena analýza znehodnocení zásob, nejpozději do okamžiku uzavření účetních knih, a to s přihlédnutím k aktuálnímu cyklu rotace a s přihlédnutím k realizačním cenám aktuálních smluv uzavřených k rozvahovému dni.

17. ZÁSoby (pokračování)

Hodnota materiálů určených k použití ve výrobě se nesnižuje pod pořizovací cenu, pokud se předpokládá že hotové výrobky k jejichž výrobě budou materiály použity, budou prodány za částky vyšší nebo stejné k odhadovaným výrobním nákladům stanoveným na základě historických cen. Pokud jsou však náklady na výrobu vyšší než čistá realizovatelná hodnota, hodnota materiálů se odepíše na úroveň čisté realizovatelné hodnoty.

U meziproductů a nedokončených výrobků se ověřuje nutnost provedení odpisu porovnáním výrobních nákladů se skutečnými prodejními cenami s přihlédnutím k vyhrazeným cenovým vzorcům, které definují stupeň jejich zpracování ve vztahu k hotovým výrobkům.

V závislosti na druhu zásob provádí Společnost individuální a hromadné odpisy.

Individuální odpisy se provádějí v případě, že čistá realizovatelná hodnota je na základě analýz a srovnání nižší než pořizovací cena dané položky zásob nebo výrobních nákladů ve výši tohoto rozdílu. Pokud dojde ke změně čisté realizovatelné hodnoty, zaúčtuje se tvorba nebo zrušení odpisů ve výši této změny.

Hromadné opravné položky se uplatňují na seskupení podobných nebo souvisejících položek zásob, které pocházejí ze stejné produktové řady, mají podobný účel nebo konečné použití, jsou vyráběny a prodávány ve stejném zařízení a které nelze prakticky posoudit odděleně od jiných položek stejné produktové řady a týkají se hlavně zásob ropy a ropných produktů.

Na konci každého měsíce je stanovena celková hodnota odpisu skupiny zásob. Změna hodnoty hromadného odpisu na konci příštího účetního období je ve výši:

- Zaúčtování opravné položky (zvýšení hodnoty opravné položky ve srovnání s hodnotou opravné položky na konci předchozího účetního období);
- zrušení opravné položky (snížení hodnoty opravné položky ve srovnání s hodnotou opravné položky na konci předchozího účetního období);
- využití opravné položky (snížení opravné položky z důvodu použití, prodeje nebo likvidace zásoby, na kterou byl odpis vytvořen).

Tvorba a zrušení opravných položek k individuálním nebo hromadným zásobám se vykazuje v nákladech na prodej.

	31/12/2024	31/12/2023
Suroviny	100 739	146 929
Nedokončená výroba	87 410	73 510
Hotové výrobky	68 581	75 183
Zboží k prodeji	19	-
Náhradní díly	3 634	3 126
Netto zásoby	260 383	298 748
Opravné položky k zásobám	41 186	32 536
Brutto zásoby	301 569	331 284

Změna v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu

	2024	2023
Stav na začátku roku	32 536	46 104
Přírůstky	9 947	720
Zúčtování	(1 297)	(14 288)
	41 186	32 536

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 8 651 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2023: 13 568 tis. Kč) uvedených v bodu 9.1.

18. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Pohledávky**

Pohledávky, mimo pohledávek z obchodních vztahů, jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů a následně prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby zůstatkovou hodnotou zahrnující očekávanou úvěrovou ztrátu. Při prvotním zaúčtování Společnost ocení obchodní pohledávky, které neobsahují významnou finanční složku, jejich transakční cenou.

Po prvotním zaúčtování jsou tyto pohledávky, s výjimkou portfolia pohledávek převedených do plného faktoringu v rámci limitu poskytnutého Společností, oceněny zůstatkovou hodnotou upravenou o případné opravné položky na očekávanou úvěrovou ztrátu. Pohledávky podléhající plnému faktoringu se oceňují reálnou hodnotou do nákladů nebo výnosů.

Společnost používá zjednodušený model oceňování pohledávek, ocenění v zůstatkové hodnotě.

Pohledávky účtované v zůstatkové hodnotě, kde Společnost používá zjednodušení, se účtují při prvotním zaúčtování v splatné částce a později, i na konci účetního období, ve výši splatné platby snížené o opravné položky.

PŘEDPOKLADY**Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek**

Tvorba a rušení ztráty ze snížení hodnoty pohledávek jsou vykázané v ostatní provozní činnosti v souvislosti s výší jistiny a ve finanční činnosti v souvislosti s úrokem za opožděné platby.

Za výchozí platební neschopnost považuje Společnost skutečnost, kdy zákazník neplní své závazky po 90 dnech od splatnosti pohledávek.

Pro účely odhadu očekávané úvěrové ztráty Společnost používá matici, která byla stanovena na základě historických úrovní splácení a zpětného získání pohledávek od odběratelů. Společnost zahrnuje informace o budoucnosti v použitých parametrech modelu očekávané úvěrové ztráty prostřednictvím odhadu managementu pravděpodobnosti platební neschopnosti.

Společnost nemonitoruje změny úvěrového rizika po dobu životnosti nástroje. Společnost odhaduje očekávanou úvěrovou ztrátu do splatnosti nástroje. Očekávaná úvěrová ztráta se počítá, když jsou pohledávky vykázané ve výkazu o finanční pozici, a aktualizuje se každý následující den konce vykazovaného období.

	31/12/2024	31/12/2023
Pohledávky z obchodních vztahů	234 168	304 642
Ostatní	780 167	821 545
Finanční aktiva	1 014 335	1 126 187
Ostatní daně, clo, pohledávky ze sociálního zabezpečení		2 950
Zálohy na pořízení majetku	8 786	53 355
Zálohy a náklady příštích období	710	1 105
Nefinanční aktiva	9 496	57 410
Netto pohledávky	1 023 831	1 183 597
Opravné položky k pohledávkám	183 575	192 258
Brutto pohledávky	1 207 406	1 375 855

Pohledávky z obchodních vztahů primárně vznikají z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení Společnosti je toho názoru, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů činí 56 dní.

Ostatní pohledávky ve výši 780 167 tis. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 821 545 tis.) představují pohledávky za ORLEN Unipetrol RPA s.r.o., která zajišťuje centrální vypořádání závazku ze spotřební daně.

Míra kreditního a měnového rizika pro Společnost, související s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 27 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 30.

19. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Peníze**

Peníze zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech a peníze na cestě. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice (s původní splatností do tří měsíců), které lze směnit na známou částku peněz a na které se vztahuje nízké riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

	31/12/2024	31/12/2023
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	875	975
	875	975

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

20. VLASTNÍ KAPITÁL**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Základní kapitál**

Základní kapitál je splacen akcionáři a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami mateřské společnosti a zápisem do obchodního rejstříku.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

- částky vzniklé z rozdělení zisků/úhrady ztráty,
- nerozdělený výsledek z předchozích období,
- čistý zisk/ztrátu z běžného období,
- vliv chyb (zisk/ztráta) z předchozích období,
- dopady změn v účetních politikách,
- rezervní kapitál vytvořený z rozdělení zisku a použitý v souladu se zákonem o obchodních korporacích,
- rezervní kapitál, pokud jde o platbu do kapitálu,
- pojistně-matematické zisky nebo ztráty vyplývající z následných zaměstnaneckých benefitů.

Zisk na akcii

Základní zisk/(ztráta) na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženého aritmetického průměru počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období. Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

20.1 Základní kapitál

K 31. prosinci 2024 činil základní kapitál 203 607 tis. Kč (2023: 203 607 tis. Kč). To představuje 2 036 078 ks kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč (2023: 2 036 078 ks kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 100 Kč). Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva.

Dne 24. října 2023 rozhodl jediný akcionář Společnosti o snížení základního kapitálu Společnosti ve výši 1 832 470 tis. Kč.

20.2 Neuhrazená ztráta

Společnost ORLEN Unipetrol a.s. jako jediný akcionář Společnosti rozhodla o vypořádání ztráty za rok 2023 převedením do neuhrazené ztráty.

20.3 Politika řízení kapitálu

Řízení kapitálu se provádí na úrovni Skupiny za účelem ochrany schopnosti Skupiny pokračovat v její činnosti po časově neomezenou dobu při maximalizaci výnosů akcionářů. Prohlášení akcionáře Společnosti je uvedeno v bodě 34.

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 dosáhl tento poměr (0,68 %) respektive (0,44 %).

Net financial leverage = čistý dluh / vlastní kapitál x 100.

Čistý dluh = dlouhodobé půjčky a úvěry + krátkodobé půjčky a úvěry - peníze a peněžní ekvivalenty.

20.3.1 Čistý dluh

	31/12/2024	31/12/2023
Peníze a peněžní ekvivalenty	875	975
Bankovní úvěry a půjčky	(6)	(12)
Bankovní úvěry a půjčky krátkodobé	(6)	(12)
	869	963

20.3.2 Změna v pracovním kapitálu

	Zásoby	Pohledávky	Závazky	Pracovní kapitál
31/12/2023	298 749	1 183 597	1 064 087	418 259
31/12/2024	260 383	1 023 831	1 037 753	246 461
Změna stavu ve výkazu o finanční pozici	38 366	159 766	(26 334)	171 798
Změna stavu pohledávek z dotací	-	(2 948)	-	(2 948)
Změna stavu investičních závazků	-	-	(39 662)	(39 662)
Změna stavu v přehledu o peněžních tocích	38 366	156 818	(65 996)	129 188

21. REZERVY**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Rezervy**

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

Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad.

Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

Rezerva na ekologické škody

Společnost tvoří rezervu na budoucí závazky plynoucí z požadavku na dekontaminaci pozemku nebo vody nebo eliminaci škodlivých látek, pokud existuje zákoný či smluvní závazek. Rezervy na ekologické škody jsou periodicky přezkoumávány s ohledem na odborné posudky.

Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance.

Jubilejní odměny jsou ostatními dlouhodobými zaměstnaneckými požitky, zatímco odměny při odchodu do důchodu jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru.

Rezervy na jubilejní bonusy a benefity při odchodu do důchodu jsou tvořeny za účelem alokace nákladů do příslušných období.

Současnou hodnotu těchto závazků na konci každého účetního roku určuje odhadem nezávislý pojišťný matematik, a pokud existují podstatné známky vlivu na hodnotu závazků, tato hodnota se upravuje. Vytvořené rezervy se rovnají diskontovaným budoucím platbám zahrnující mj. obměnu zaměstnanců a plánované zvýšení mezd a vztahují se k období, které končí v poslední den účetního roku. Pojistné-matematické zisky a ztráty z:

- odměn při odchodu do důchodu se účtují do ostatního úplného výsledku,
- ostatních zaměstnaneckých benefitů, včetně jubilejních odměn, se účtují do výsledku hospodaření.

Rezerva na restrukturalizaci

Rezerva na ochranné programy (restrukturalizaci) je vytvořena, pokud Společnost zahájila implementaci plánu restrukturalizace nebo oznámila hlavní rysy plánu restrukturalizace zúčastněným stranám takovým způsobem, že u zúčastněných stran vzbudila platná očekávání, že restrukturalizace bude provedena. Rezerva na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé výdaje vzniklé z restrukturalizace, tj. spojené s ukončením pracovního poměru (odchodné a kompenzace), náklady z ukončení nájemních smluv a likvidace aktiv.

Rezerva na CO₂ povolenky

Společnost tvoří rezervu na odhad emisí CO₂ v průběhu účetního období do provozních nákladů (daně a poplatky). Rezerva je tvořena na základě hodnoty povolenek pomocí metody váženého průměru. V případě nedostatku povolenek se rezerva tvoří na základě kupní ceny povolenek v termínových smlouvách uzavřených Společností pro vlastní potřebu za účelem splnění závazku zpětného odkupu mateřskou společností a subjekty Společnosti (nebo kupních cen z jiných závazných kupních smluv) nebo tržních kotací k datu vykazání.

Ostatní rezervy

Ostatní rezervy zahrnují zejména rezervy na soudní spory a jsou tvořené po zvážení všech dostupných informací včetně názorů nezávislých expertů. Pokud na základě těchto informací je více pravděpodobné, že současný závazek existuje na konci účetního období, Společnost vytvoří rezervu (v případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu).

Pokud je více pravděpodobné, že žádný současný závazek na konci účetního období neexistuje, Společnost zveřejní informace o podmíněném závazku, pokud není pravděpodobnost odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch velmi nízká.

PŘEDPOKLADY

Tvorba rezerv vyžaduje odhady očekávaného úbytku zdrojů přinášejících ekonomické užítky a stanovení nejlepšího odhadu výdajů nutných k vyrovnání současných závazků na konci účetního období. Rezervy se tvoří v případě, kdy pravděpodobnost úbytku zdrojů přinášejících ekonomické užítky je větší než 50 %.

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Rezerva na životní prostředí	-	-	811	811	811	811
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	5 995	7 370	600	638	6 595	8 008
Rezerva na právní spory	-	-	3 525	2 969	3 525	2 969
Rezerva na restrukturalizaci	-	-	313	2 053	313	2 053
Rezerva na CO ₂ povolenky	-	-	41 960	48 089	41 960	48 089
	5 995	7 370	47 209	54 560	53 204	61 930

21. REZERVY (pokračování)**Změna v rezervách v roce 2024**

	Rezerva na životní prostředí	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na právní spory	Rezerva na restrukturalizaci	Rezerva na CO ₂ povolenky	Celkem
01/01/2024	811	8 008	2 969	2 053	48 089	61 930
Zvýšení	-	297	556	-	41 960	42 813
Použití	-	(284)	-	(320)	(48 089)	(48 693)
Rozpuštění	-	(1 426)	-	(1 420)	-	(2 846)
	811	6 595	3 525	313	41 960	53 204

Změna v rezervách v roce 2023

	Rezerva na životní prostředí	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na právní spory	Rezerva na restrukturalizaci	Rezerva na CO ₂ povolenky	Celkem
01/01/2023	186 331	7 211	-	2 331	56 924	252 797
Odštěpení sloučením	(185 520)	(1 047)	-	-	-	(186 567)
01/01/2023	811	6 164	-	2 331	56 924	66 230
Zvýšení	-	2 447	2 969	-	43 176	48 592
Použití	-	(603)	-	(278)	(52 011)	(52 892)
	811	8 008	2 969	2 053	48 089	61 930

21.1 Rezerva na životní prostředí

Společnost přijala restrukturalizační program pro aktiva v lokalitě Kolín. Společnost zaúčtovala rezervu v souvislosti s náklady na dekontaminaci těchto aktiv ve výši 811 tis. Kč (2023: 811 tis. Kč).

21.2 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 3,9 % p. a. v roce 2024 (2023: 3,7 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

21.2.1 Změna závazků za zaměstnanecké benefity

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
01/01/2024	2 401	5 607	8 008
Současné servisní náklady	134	224	358
Nákladové úroky	89	208	297
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	(618)	(1 167)	(1 785)
<i>demografické předpoklady</i>	15	(29)	(14)
<i>finanční předpoklady</i>	(23)	(63)	(86)
<i>ostatní</i>	(610)	(1 075)	(1 685)
Platby v rámci programu	-	(283)	(283)
	2 006	4 589	6 595

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
01/01/2023	2 207	5 004	7 211
Současné servisní náklady	132	226	358
Nákladové úroky	104	235	339
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	(41)	745	704
<i>demografické předpoklady</i>	85	206	291
<i>finanční předpoklady</i>	127	462	589
<i>ostatní</i>	(253)	77	(176)
Platby v rámci programu	-	(604)	(604)
	2 402	5 606	8 008

21.2.2 Rozdělení závazků zaměstnaneckých benefitů dle zaměstnanců

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Česká republika	6 595	8 008	-	-	6 595	8 008
	6 595	8 008			6 595	8 008

21.2.3 Zeměpisné členění závazků zaměstnaneckých benefitů

	Rezerva na odměny při jubileích		Rezerva na odměny při odchodu do důchodu		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Česká republika	2 006	2 402	4 589	5 606	6 595	8 008
	2 006	2 402	4 589	5 606	6 595	8 008

21.2.4 Analýza citlivosti na změny v pojistně-matematických předpokladech

Společnost analyzovala dopad finančních a demografických předpokladů a vypočítala, že změny nebo poměry: poměr odměn o +/- 0,5 p.b., diskontní sazby o +/- 0,5 p.b. a poměr fluktuace o +/- 0,5 p.b. nejsou vyšší než 371 tis. Kč. Společnost proto nepředkládá žádné detailní informace.

Společnost provádí výplatu zaměstnaneckých benefitů z běžných zdrojů. K 31. prosinci 2024 neexistovaly žádné zaměstnanecké plány a Společnost nehradila žádné příspěvky do fondů.

21.2.5 Doba trvání zaměstnaneckých benefitů a analýza splatnosti**21.2.5.1. Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle doby trvání**

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Do 1 roku	245	339	356	299	601	638
Od 1 roku do 3 let	490	494	649	658	1 139	1 152
Od 3 do 5 let	324	465	697	901	1 021	1 366
Nad 5 let	947	1 103	2 887	3 749	3 834	4 852
	2 006	2 401	4 589	5 607	6 595	8 008

Prior year's assumption to be used, the provision will be lower (-)/higher(+)

100 (880)

21.2.5.2 Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle splatnosti

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Do 1 roku	256	354	372	315	628	669
Od 1 roku do 3 let	600	581	743	776	1 343	1 357
Od 3 do 5 let	472	659	914	1 209	1 386	1 868
Nad 5 let	2 839	3 037	8 930	10 311	11 769	13 348
	4 167	4 631	10 959	12 611	15 126	17 242

21.2.5.3 Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatním úplném výsledku

	31/12/2024	31/12/2023
V zisku a ztrátě		
Současné servisní náklady	(357)	(1 405)
Nákladové úroky	(297)	(339)
Zisky a ztráty vzniklé ze změn	618	41
<i>demografické předpoklady</i>	(15)	(85)
<i>finanční předpoklady</i>	23	(127)
<i>ostatní</i>	610	253
Minulé náklady na zaměstnance	-	-
Výplata	283	604
	247	(1 099)
V ostatním úplném výsledku		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn	1 167	(746)
<i>demografické předpoklady</i>	29	206
<i>finanční předpoklady</i>	63	(462)
<i>ostatní</i>	1 075	(76)
	1 167	(745)
	1 414	(1 844)

21. REZERVY (pokračování)

Rezervy na zaměstnanecké požitky zaúčtované do zisku nebo ztráty byly rozděleny následovně:

	31/12/2024	31/12/2023
Administrativní náklady	544	(760)
Úrokové náklady	(297)	(339)
	247	(1 099)

Na základě platné legislativy je Společnost povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázány jako náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Společnost nemá v této souvislosti jiné závazky.

21.3 Rezervy na CO₂ povolenky

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

22. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Závazky**

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, v případě finančních závazků neoceněných reálnou hodnotou ve výkazu zisků nebo ztráty zvýšené o transakční náklady a následně v zůstatkové hodnotě, za použití metody efektivní úrokové sazby.

Společnost používá zjednodušený model oceňování závazků, ocenění v zůstatkové hodnotě, pokud nezkrslí informace uvedené ve výkazu o finanční pozici.

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které dosud nebyly uhrazeny nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům.

Ačkoliv je někdy nezbytné odhadnout výši časového rozlišení závazků, nejistota je obvykle mnohem menší, než je tomu v případě rezerv.

	31/12/2024	31/12/2023
Závazky z obchodních vztahů	116 326	178 962
Závazky z titulu pořízení majetku	103 185	53 398
Finanční závazky	219 511	232 360
Závazky z titulu osobních nákladů	23 420	20 448
Závazky ze spotřební daně	780 297	798 580
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení a ostatní benefity	7 663	6 391
Výdaje příštích období	6 862	6 308
na nevyčerpanou dovolenou	629	396
mzdové náklady	6 233	5 912
Nefinanční závazky	818 242	831 727
	1 037 753	1 064 087

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

22.1 Závazky ze smluv se zákazníky

	31/12/2024	31/12/2023
Zálohy na dodávky	-	500

23. PŮJČKY A ÚVĚRY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Úvěry	-	-	6	12	6	12
	-	-	6	12	6	12

Podle měny (přepočteno do Kč)/ podle úrokové sazby

	31/12/2024	31/12/2023
CZK/PRIBOR	6	12
	6	12

24. VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Dotace**

Dotace jsou vykázány, pokud existuje přiměřená jistota, že Společnost splní požadované podmínky a dotaci obdrží.

Pokud se dotace vztahuje k majetku, vykazuje se jako výnosy příštích období a systematicky v ostatních provozních výnosech po dobu použitelnosti aktiva.

Dotace vztahující se k nákladům jsou vykázány jako kompenzace daných nákladů v období jejich vzniku. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

	31/12/2024	31/12/2023
Krátkodobé		
Ostatní dotace	-	2 950
	-	2 950

25. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2024	31/12/2023
Cash pool	623 310	663 096
	623 310	663 096

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností ORLEN Unipetrol a.s. má Společnost možnost čerpat krátkodobé nezajištěné úvěry prostřednictvím cash poolu a krátkodobých úvěrů. Úrokové sazby jsou stanoveny na základě sazeb odpovídajících mezibankovních trhů a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě.

26. LEASING**VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY****Leasing****Společnost jako nájemce**

Práva vyplývající z leasingu, pronájmu, nájmu nebo jiných dohod, které splňují definici leasingu podle IFRS 16, se uznávají jako práva k užívání podkladových aktiv v rámci dlouhodobých aktiv s odpovídajícími závazky z leasingu.

Prvotní vykazání a ocenění

Společnost vykáže aktivum z práva k užívání a zároveň závazek z leasingu k datu zahájení leasingu.

K datu zahájení Společnost ocení aktivum z práva k užívání pořizovacími náklady.

Pořizovací náklady práva z užívání zahrnují následující:

- částku prvotního ocenění závazku z leasingu,
- veškeré splátky leasingu provedené v den nebo před datem zahájení snížené o všechny přijaté leasingové pobídky,
- veškeré počáteční náklady přímo vzniklé nájemci a
- odhadované náklady, které nájemci vzniknou v souvislosti s demontáží a odstraněním podkladových aktiv, a uvedení míst, kde se nalézají, do původního stavu, nebo uvedení podkladových aktiv do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, pokud tyto náklady nejsou vynaloženy na výrobu zásob.

Leasingové platby zahrnuté do ocenění závazku z leasingu zahrnují:

- fixní leasingové platby;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty;
- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije;
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Společnost leasing ukončí.

Variabilní platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě, by neměly být brány v úvahu při výpočtu závazku z leasingu. Tyto platby jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, v němž k nim došlo, což je činí splatnými.

Závazek z leasingu k datu zahájení se počítá na základě aktuálních leasingových splátek, které jsou splatné k tomuto datu a diskontované o přírůstkové úrokové sazby nájemce.

Společnost nediskontuje leasingové závazky leasingovou úrokovou sazbou, protože výpočet těchto sazeb vyžaduje informace známé pouze pronajímateli (nezaručená zbytková hodnota pronajatého aktiva a přímé náklady vynaložené pronajímatelem).

Stanovení přírůstkové úrokové sazby nájemcem

Přírůstkové úrokové sazby se stanoví součtem:

- bezrizikové sazby na základě úrokového swapu (IRS) podle splatnosti diskontní sazby a příslušné základní sazby pro danou měnu, jakož i
- prémie za úvěrové riziko skupiny ORLEN na základě úvěrové marže vypočtené včetně segmentace úvěrového rizika všech společností, které uzavřely nájemní smlouvy.

Následné ocenění

Po datu zahájení ocení Společnost aktivum z práva k užívání na základě nákladového modelu.

Při uplatňování nákladového modelu Společnost ocení náklady na aktivum z práva k užívání:

- snížené o veškeré kumulované odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty; a
- upravené s ohledem na jakékoli aktualizace ocenění závazku z leasingu, které nevedou k nutnosti uznání samostatného aktiva.

Po datu zahájení ocení Společnost závazek z leasingu tak, že:

- zvýší účetní hodnotu tak, aby odrážela úrok ze závazku z leasingu,
- sníží účetní hodnotu tak, aby odrážela provedené leasingové platby, a
- přecení účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu nebo aby odrážela revidované v podstatě fixní leasingové platby.

26. LEASING (pokračování)

Společnost přecení závazek z leasingu v případech, kdy dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny indexu nebo sazby použité k určení leasingových plateb (např. změna platby spojená s právem na trvalé užívání), v případech, kdy dojde ke změně částky očekávané Společností, která má být splatná v rámci záruky za zbytkovou hodnotu, nebo pokud Společnost přehodnotí pravděpodobnost uplatnění call opce nebo prodloužení či ukončení leasingu.

Aktualizace závazku z leasingu také upravuje hodnotu aktiva z práva k užívání. V případě, že účetní hodnota práva k užívání byla snížena na nulu, bude Společnost vykazovat další snížení ocenění leasingového závazku za zisk nebo ztrátu.

Odpisy

Aktivum právo k užívání se odepisuje lineárně po dobu kratší z následujících dvou období: období trvání leasingu nebo doba životnosti podkladového aktiva. V případech, kdy si Společnost může být přiměřeně jistá, že znovu získá vlastnické právo k majetku před koncem doby trvání leasingu, se právo k užívání odepisuje ode dne zahájení leasingu do konce doby životnosti aktiva.

Pokud se převede vlastnictví podkladového aktiva na nájemce do konce doby trvání leasingu nebo pokud náklady na aktivum z práva k užívání odrážejí skutečnost, že Společnost uplatní kupní opci, nájemce odepíše aktivum z práva k užívání ode dne zahájení do konce doby použitelnosti podkladových aktiv. V opačném případě Společnost bude odepisovat aktivum z práva k užívání od data zahájení leasingu do konce doby použitelnosti majetku nebo doby leasingu podle toho, co nastane dříve.

Při určování doby nájmu Společnost zváží všechny důležité skutečnosti a události, které stojí za ekonomickými pobídkami k využití možnosti prodloužení nájmu nebo nevyužití možnosti jeho ukončení. Doba použitelnosti aktiva z práva k užívání se stanoví stejným způsobem jako u dlouhodobého hmotného majetku.

Doba životnosti aktiva práva k užívání je stanovena stejným způsobem jako u pozemků, budov a zařízení.

Společnost má leasingové smlouvy týkající se zejména:

Dopravní prostředků

Snížení hodnoty aktiv

Společnost používá IAS 36 Snížení hodnoty aktiv, aby určila, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva práva k užívání, a zohlednila zjištěnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Výjimky, zjednodušení a praktická řešení při aplikaci IFRS 16**Výjimky**

Do rozsahu působnosti IFRS 16 nejsou zahrnuty následující smlouvy v rámci Společnosti:

- pronájem na průzkum nebo využívání přírodních zdrojů,
- licence udělené a znané v souladu s IFRS 15 - „Výnosy ze smluv se zákazníky“ a
- pronájem nehmotného majetku v souladu s IAS 38 - Nehmotný majetek

Společnost neaplikuje IFRS 16 na leasingové smlouvy nebo podobné smlouvy na nehmotná aktiva.

Zjednodušení a praktická řešení**Krátkodobý leasing**

Společnost aplikuje praktické řešení na krátkodobé leasingy, které jsou charakteristické maximální dobou trvání smlouvy do 12 měsíců, včetně případných možností prodloužení.

Zjednodušení týkající se těchto smluv vedou k uznání nákladů:

- rovnoměrně po dobu trvání pronájmu; nebo
- na jiném systematickém základu, pokud by byl lépe odrážel rozvržení časových výhod pro uživatele.

Leasing aktiv s nízkou hodnotou

Společnost neuplatňuje pravidla týkající se vykazování, oceňování a prezentace uvedená v IFRS 16 na nájemní smlouvy týkající se aktiv s nízkou hodnotou.

Za aktiva s nízkou hodnotou jsou považována ta, jejichž pořizovací hodnota, když jsou nova, nepřesahují částku 100 tis. Kč za každou uzavřenou smlouvu.

Zjednodušení týkající se těchto smluv vedou k vypořádání nákladů:

- rovnoměrně po dobu trvání pronájmu; nebo
- na jiném systematickém základu, pokud lépe odráží rozvržení užitek nájemce v čase.

Aktivum z leasingové smlouvy není aktivem s nízkou hodnotou, pokud toto aktivum obvykle nemá nízkou hodnotu, když je nové. Mezi aktiva s nízkou hodnotou Společnost zařazuje například: plynové lahve, kávovary a drobný nábytek.

Podkladové aktivum může mít nízkou hodnotu, pouze pokud:

- nájemci (Společnosti) plyne užitek z podkladového aktiva samostatně nebo ve spojení s jemu dostupnými zdroji, a
- podkladové aktivum není vysoce závislé nebo spojené s jinými aktivy.

Pokud (Společnost) nájemce aktivum dále pronajme nebo to předpokládá, nemůže být hlavní leasing klasifikován jako leasing aktiva s nízkou hodnotou.

Stanovení doby trvání leasingu: smlouvy na dobu neurčitou

Při stanovení doby trvání leasingu u smluv na dobu neurčitou určí Společnost dobu nájmu, ve které nebude ukončení smlouvy odůvodněno odborným úsudkem, a mimo jiné zohlední:

- náklady vzniklé v souvislosti s uzavřením smlouvy, nebo
- potenciální náklady spojené s ukončením pronájmu, včetně nákladů spojených se získáním nového pronájmu, jako jsou náklady na vyjednávání; náklady na dopravu, náklady na vyhledání jiného podkladového aktiva vhodného pro potřeby nájemce; náklady na zařazení nového aktiva do užívání Společností; pokuty za ukončení a podobné náklady, spojené s uvedením podkladového aktiva do smluvně specifikovaného stavu nebo na smluvně určené místo, nebo
- existující obchodní plány a další stávající smlouvy odůvodňující použití pronajaté věci v daném období.

V případech, kdy jsou náklady spojené s ukončením leasingové smlouvy významné, doba trvání leasingu je stejná jako doba odepisování obdobného dlouhodobého aktiva s obdobnými parametry, jako má předmět leasingu.

V případech, kdy jsou náklady vzniklé v souvislosti s uzavřením smlouvy významné, doba trvání leasingu se rovná očekávané době, po kterou z vynaložených nákladů poplynou nájemci užítky.

Hodnota vynaložených nákladů představuje samostatné aktivum z práva k užívání.

Oddělování neleasingových komponent

Ze smluv, které obsahují leasingové a neleasingové komponenty, Společnost oddělí a vykáže neleasingové komponenty zvlášť od všech tříd majetku, např. servis majetku tvořící předmět smlouvy a přidělí hodnotu na základě podmínek smlouvy, pokud všechny neleasingové komponenty nejsou posouzené jako nemateriální v kontextu celé smlouvy.

26. LEASING (pokračování)**Společnost jako pronajímatel**

Je-li Společnost pronajímatel, leasing se klasifikuje jako finanční nebo operativní leasing v den zahájení nájmu.

Za účelem klasifikace leasingu, jak je popsáno výše, Společnost posuzuje, zda všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím podkladových aktiv jsou podstatným způsobem převedena na nájemce. V případě podstatného převodu všech rizik a užitků je leasing klasifikován jako finanční. Pokud nedochází k podstatnému převodu rizik a užitků, je leasing klasifikován jako operativní. Rozhodnutí, zda mají být převedena rizika a užítky, se provádí na základě posouzení obsahu ekonomické transakce.

Při posuzování klasifikace leasingů Společnost zvažuje některé možnosti, například to, zda má být vlastnictví aktiv převedeno na nájemce před koncem doby pronájmu, jakož i vztah mezi podmínkami leasingu a dobou použitelnosti aktiva, a to i v případech, kdy se nepřevádí právní titul k aktivu.

Obsahuje-li smlouva leasingové i neleasingové komponenty, přidělí Společnost hodnotu ve smlouvě každé leasingové komponentě v souladu s IFRS 15.

V den zahájení leasingu pronajímatel vykáže ve svém výkazu o finanční pozici veškerá pronajatá aktiva jako součást finančního leasingu a zahrne pohledávky rovnající se hodnotě čisté investice do leasingu. Čistá investice do leasingu je hrubá investice do leasingu diskontovaná implicitní úrokovou sazbou leasingu.

Ke dni zahájení leasingové platby zahrnuté do ocenění čisté investice do leasingu obsahují následující platby za právo k užívání podkladového aktiva, které nejsou ke dni zahájení uhrazeny:

- *fixní leasingové platby, včetně v podstatě fixních plateb, snížených o veškeré leasingové pobídky;*
- *variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;*
- *všechny zaručené zbytkové hodnoty udělené pronajímateli nájemcem, subjektem propojeným s nájemcem nebo nezávislou třetí stranou;*
- *realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije;*
- *platby penále za ukončení leasingu, pokud podmínky pronájmu umožňují uplatnění práva nájemce na ukončení leasingu.*

Pokud Společnost převedla na jiný subjekt právo používat aktivum v rámci finančního leasingu, je současná hodnota minimálních leasingových plateb a nezaručená zbytková hodnota vykázána ve výkazu o finanční pozici jako pohledávky s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část. Minimální leasingové splátky a nezaručená zbytková hodnota jsou diskontovány pomocí implicitní úrokové sazby leasingu, tj. sazby, při které se součet současné hodnoty minimálních leasingových plateb, nezaručené zbytkové hodnoty a počátečních přímých nákladů na uzavření smlouvy rovná reálné hodnotě leasingových aktiv.

Leasingové platby a jakákoli nezaručená zbytková hodnota se rovná součtu:

- i) *reálná hodnota pronajatého aktiva a*
- ii) *veškeré počáteční přímé náklady pronajímatele.*

Aktiva pronajatá Společností jiným subjektům k užívání na základě operativního leasingu se účtují jako aktiva Společnosti. Leasingové splátky z operativního leasingu jsou pronajímatelem vykazovány lineárně jako výnos z prodeje produktů a služeb.

ODBORNÉ ODHADY**Stanovení doby trvání leasingu**

Při určování doby trvání leasingu Společnost zváží všechny důležité skutečnosti a události v souvislosti s ekonomickými pobídkami při posuzování, zda využije opci na prodloužení či na ukončení leasingu.

V případě smluv uzavřených na dobu neurčitou Společnost odborně posoudí dobu vymahatelnosti smlouvy (doba pronájmu, ve které nebude ukončení smlouvy oprávněné).

Posouzení doby leasingu se provádí ke dni zahájení leasingu. Přehodnocení se provádí při výskytu významné události nebo významné změny okolností, které nájemce řídí, které mají dopad na takové posouzení.

PŘEDPOKLADY**Doba životnosti aktiva práva z užívání**

Odhadovaná doba životnosti aktiva práva z užívání je stanovena stejným způsobem jako u pozemků, budov a zařízení, pokud doba použitelnosti aktiva pokrývá dobu neodvolatelného leasingu a dobu použitelnosti pozemků, budov a zařízení vyplývající z vysoce pravděpodobného využití opce při jeho odkupu.

Stanovení přírůstkové úrokové sazby nájemce

Vzhledem k tomu, že Společnost nemá informace týkající se úrokové sazby u leasingových smluv, používá k ocenění závazku z leasingu přírůstkovou úrokovou sazbu, kterou by Společnost musela platit, půjčit si za obdobnou dobu a s podobným zajištěním, prostředky v dané měně nezbytné k získání aktiva podobné hodnoty jako právo k užívání v podobném ekonomickém prostředí.

26.1 Společnost jako nájemce**Změna v právech k užívání**

	Vozidla a ostatní	Celkem
01/01/2024		
Zůstatková hodnota		
Pořizovací cena	12 700	12 700
Odpisy, opravné položky	(12 700)	(12 700)
	-	-
přírůstky/(úbytky) netto		
Nové leasingové smlouvy, zvýšení leasingové odměny	996	996
Opravné položky	(996)	(996)
	-	-
31/12/2024		
Zůstatková hodnota		
Pořizovací cena	10 961	10 961
Odpisy, opravné položky	(10 961)	(10 961)
	-	-
01/01/2023		
Zůstatková hodnota		
Pořizovací cena	12 700	12 700
Odpisy, opravné položky	(12 700)	(12 700)
	-	-
přírůstky/(úbytky) netto		
Nové leasingové smlouvy, zvýšení leasingové odměny	7 879	7 879
Opravné položky	(7 879)	(7 879)
	-	-
31/12/2023		
Zůstatková hodnota	-	-

Závazky z leasingu

	31/12/2024	31/12/2023
Krátkodobé	1 850	2 127
Dlouhodobé	4 912	6 551
	6 762	8 678

Analýza splatnosti nediskontovaných leasingových závazků

	31/12/2024	31/12/2023
do 1 roku	1 850	2 127
od 1 do 2 let	2 115	2 389
od 2 do 3 let	1 972	2 106
od 3 do 4 let	1 563	1 806
od 4 do 5 let	-	1 497
	7 500	9 925
Diskont	(738)	(1 247)
	6 762	8 678

Částka leasingových smluv vykázaných ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku

	2024	2023
Náklady způsobené:	(4 819)	(4 581)
úrok z pronájmu	(716)	(221)
krátkodobý pronájem	(4 103)	(4 360)
Finanční náklad		
Náklady podle druhu: Externí služby		

26.2 Společnost jako pronajímatel

Pronájem se vztahuje k investicím do nemovitostí ve vlastnictví Společnosti s dobou trvání 3 roky nebo k pronájmu na dobu neurčitou.

Výnosy z příjmu získané Společností z investičního majetku a přímé provozní náklady plynoucí z investic do nemovitostí za rok jsou uvedeny v bodě 14.

Analýza splatnosti nediskontovaných leasingových plateb

	31/12/2024	31/12/2023
do 1 roku	1 902	1 730
od 1 do 2 let	1 907	1 721
od 2 do 3 let	1 912	1 726
od 3 do 4 let	1 914	1 731
od 4 do 5 let	1 914	1 728
nad 5 let	12 127	12 007
	21 676	20 643

VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM

27. FINANČNÍ NÁSTROJE

VYBRANÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Finanční nástroje

Společnost vykáže finanční aktivum nebo finanční závazek ve svém výkazu o finanční pozici tehdy a pouze jen tehdy, kdy se jednotka stane smluvní stranou nástroje.

Společnost odúčtuje finanční aktivum z výkazu o finanční pozici, když:

- vypršela smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- Společnost převedla finanční aktivum na jiný subjekt a převod je způsobilý pro odúčtování.

Společnost odúčtuje finanční závazek ze svého výkazu o finanční pozici, když zanikne, tj. když závazek uvedený ve smlouvě je splněn, zrušen nebo vyprší.

Ocenění finančních aktiv a závazků

Při prvotním zaúčtování finančních aktiv nebo závazků, neoceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (tzv. držené k obchodování) stanoví Společnost jejich reálnou hodnotu navýšenou v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevykazovaného v reálné hodnotě do zisků nebo ztráty o transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vystavení finančního aktiva nebo finančního závazku. Společnost neklasifikuje nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, tj. neuplatňuje možnost reálné hodnoty.

Na konci účetního období Společnost oceňuje finanční pohledávky a finanční závazky zůstatkovou hodnotou při použití efektivní úrokové sazby kapitálových derivátů, které jsou oceněné reálnou hodnotou.

Pokud jde o kapitálové nástroje, zejména kótované/nekótované akcie držené za účelem získání smluvních peněžních toků představujících pouze splátky jistiny a úroků a držené k obchodování, Společnost klasifikuje nástroje jako oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Společnost vykazuje opravné položky na snížení hodnoty z důvodu očekávaných úvěrových ztrát u finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě nebo oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (s výjimkou investic do kapitálových aktiv a smluvních aktiv).

Společnost používá pro stanovení opravných položek ke snížení hodnoty následující modely:

- Obecný model

V obecném modelu Společnost sleduje změny úrovně úvěrového rizika související s daným finančním aktivem a klasifikuje finanční aktiva do jedné ze tří fází tvorby opravných položek na základě pozorování změny úrovně úvěrového rizika ve vztahu k počátečnímu uznání nástroje.

V závislosti na zařazení do konkrétních fází se opravná položka odhaduje v horizontu 12 měsíců (fáze 1) nebo v životním horizontu nástroje (fáze 2 a fáze 3).

Ke každému dni, ke kterému končí vykazované období, Společnost zohledňuje indikátory vedoucí ke klasifikaci finančních aktiv do konkrétních fází stanovení opravných položek.

Pro účely odhadu očekávané úvěrové ztráty Společnost používá úrovně pravděpodobnosti platební neschopnosti na základě tržních úvěrových kotací derivátů pro subjekty s daným ratingem a z daného sektoru.

Obecný model používá Společnost pro finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, jiné než pohledávky z obchodních vztahů, a pro dluhové nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

- Zjednodušený model

Zjednodušený model používá Společnost u pohledávek z obchodních vztahů.

Ve zjednodušeném modelu Společnost nemonitoruje změny úrovně úvěrového rizika během životnosti a odhaduje očekávanou úvěrovou ztrátu v horizontu až do splatnosti nástroje.

Stanovení reálné hodnoty

Společnost maximalizuje použití vhodných zjištěných vstupů a minimalizuje použití nezjištěných vstupů pro odhad reálné hodnoty, tj. ceny, za kterou by došlo k řádné transakci převodu závazku nebo kapitálového nástroje mezi účastníky trhu k datu ocenění za aktuálních tržních podmínek.

Společnost oceňuje deriváty v reálné hodnotě pomocí oceňovacích modelů pro finanční nástroje na základě obecně dostupných směnných kurzů, úrokových sazeb, forwardových křivek a křivek volatility pro měny a komodity kótované na aktivních trzích.

Reálná hodnota derivátů je založena na diskontovaných budoucích tocích souvisejících se smluvními transakcemi jako rozdíl mezi termínovanou cenou a cenou transakce. Forwardové směnné kurzy nejsou modelovány jako samostatný rizikový faktor, ale jsou odvozeny od spotového kurzu a příslušné forwardové úrokové sazby pro cizí měnu ve vztahu k Kč.

ODBORNÉ ODHADY**Finanční nástroje**

Management vyhodnocuje klasifikaci finančních nástrojů, povahu a rozsah rizika souvisejícího s finančními nástroji a použití zajišťovacího účetnictví. Společnost klasifikuje finanční nástroje do jednotlivých kategorií na základě posouzení obchodního modelu s přihlédnutím k účelu jejich nákupu a povaze pořízovaného majetku a také posouzením profilu smluvních peněžních toků.

27.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

2024

Finanční nástroje dle druhu	Note	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	18.	1 014 335	1 014 335
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	875	875
Ostatní finanční aktiva	16.	22 549	22 549
		1 037 759	1 037 759

31/12/2023

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	18.	1 126 187	1 126 187
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	975	975
Ostatní finanční aktiva	16.	43 596	43 596
		1 170 758	1 170 758

Finanční závazky

31/12/2024

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Závazky vyloučené z působnosti IFRS 9
Půjčky a úvěry	23.	6	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22.	219 511	-
Cash pool	23.	623 310	-
Závazky z leasingu	26.	-	6 762
		842 827	6 762
			849 589

31/12/2023

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Závazky vyloučené z působnosti IFRS 9
Půjčky a úvěry	23.	12	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22.	232 360	-
Cash pool	23.	663 096	-
Závazky z leasingu	26.	-	8 678
		895 468	8 678
			904 146

27.2 Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku vztahující se k finančním nástrojům

2024

		Finanční nástroje dle kategorie		
		Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Závazky vyloučené z působnosti IFRS 9
Úrokové výnosy	1	-	-	-
Úrokové náklady	-	(36 201)	(716)	(36 917)
Kurzové zisky/ (ztráty)	3 575	(270)	-	3 305
Ostatní	-	(147)	-	(147)
		3 576	(36 618)	(716)
				(33 759)

2023

		Finanční nástroje dle kategorie		
		Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Závazky vyloučené z působnosti IFRS 9
Úrokové náklady	-	(46 484)	(221)	(46 705)
Kurzové zisky/ (ztráty)	8 670	(929)	-	7 741
Ostatní	-	(818)	-	(818)
		8 670	(48 231)	(221)
				(39 782)

27.3 Reálná hodnota finančních nástrojů

				31/12/2024		31/12/2023	
	Bod	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota		
Finanční aktiva							
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	18.	1 014 335	1 014 335	1 126 187	1 126 187		
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	875	875	975	975		
Ostatní finanční aktiva	16.	22 549	22 549	43 596	43 596		
		1 037 759	1 037 759	1 170 758	1 170 758		
Finanční závazky							
Půjčky a úvěry	23.	6	6	12	12		
Cash pool	23.	623 310	623 310	663 096	663 096		
Závazky z leasingu	26.	6 762	6 762	8 678	8 678		
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22.	219 511	219 511	232 360	232 360		
		849 589	849 589	904 146	904 146		

Finanční aktiva a závazky oceňované v reálné hodnotě náleží do úrovně 2, jak je definováno IFRS.

V roce končícím 31. prosince 2024 a srovnávacím období nebyly ve Společnosti provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3. Reálná hodnota akcií kótovaných na aktivních trzích je stanovena na základě tržních kotací (úroveň 1). V ostatních případech je reálná hodnota stanovena na základě jiných vstupních dat, než jsou tržní kotace, které je možné přímo nebo nepřímo pozorovat (úroveň 2), a údaje pro ocenění, která nejsou založena na zjistitelných tržních údajích (úroveň 3).

27.4 Identifikace rizika

Společnost je vystavena mnoha různým druhům rizik. Řízení rizik je hlavně zaměřeno na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciálně negativní dopady na finanční výsledek Společnosti.

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

27.4.1 Měnové riziko

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

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2024

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
Finanční aktiva				
Obchodní a jiné pohledávky	2 704	-	383	68 096
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-	-	131
	2 709	-	383	68 227
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	105	-	-	2 633
	105	-	-	2 633

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2023

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
Finanční aktiva				
Obchodní a jiné pohledávky	3 632	-	383	89 810
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	-	-	132
	3 637	-	383	89 942
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	623	-	2	15 421
	623	-	2	15 421

27.4.1. Měnové riziko (pokračování)**Analýza citlivosti zahraničních měn**

Vliv změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 vznikající z hypotetických změn kurzů relevantních zahraničních měn ve vztahu k prezentační měně (Kč) na zisk před zdaněním.

	EUR/CZK		USD/CZK		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Vliv na výsledek před zdaněním	9 839	11 179	-	-	9 839	11 179
Celkem	9 839	11 179	-	-	9 839	11 179

V případě snížení směnných kurzů o 15% je analýza stejná jako ve výše uvedené tabulce jen s opačným znaménkem. Změny směnných kurzů popsaných výše byly vypočteny na základě historické volatility jednotlivých kurzů a prognóz analytiků.

Citlivost finančních nástrojů k měnovému riziku se vypočítává jako rozdíl mezi počáteční účetní hodnotou finančních nástrojů (kromě derivátů) a jejich potenciální účetní hodnotou vypočtenou s použitím předpokládaného zvýšení (snížení) směnných kurzů.

27.4.2 Řízení úrokového rizika

Společnost je vystavena riziku volatility peněžních toků plynoucích z úrokových sazeb úvěrů a dohod o cash poolu přijatých a poskytnutých.

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

	PRIBOR		Účetní hodnota	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Finanční závazky				
Úvěry a půjčky	6	12	6	12
Cash pool	623 310	663 096	623 310	663 096
	623 316	663 108	623 316	663 108

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Vliv finančních instrumentů na zisk před zdaněním v důsledku změn významných úrokových sazeb:

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním		Celkem	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
PRIBOR	+0,5 pp	+0,5 pp	(3 117)	(3 316)	(3 117)	(3 316)
			(3 117)	(3 316)	(3 117)	(3 316)

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz. Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

V případě poklesu úrokových sazeb o 0,5 pp předpokládá analýza citlivosti stejnou hodnotu jako v tabulce výše, pouze s opačným znaménkem.

27.4.3 Riziko likvidity a kreditní riziko**Riziko likvidity**

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

	Bod	31/12/2024				Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	Od 1 do 3 let	Od 3 do 5 let	Nad 5 let		
Úvěry a půjčky	23.	6	-	-	-	6	6
Cash pool	23.	623 310	-	-	-	623 310	623 310
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22.	219 511	-	-	-	219 511	219 511
Závazky z leasingu	26.	1 850	4 087	1 563	-	7 500	6 762
		844 677	4 087	1 563	-	850 327	849 589

	Bod	31/12/2023				Celkem	Účetní hodnota
		Do 1 roku	Od 1 do 3 let	Od 3 do 5 let	Nad 5 let		
Úvěry a půjčky	23.	12	-	-	-	12	12
Cash pool	23.	663 096	-	-	-	663 096	663 096
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22.	232 360	-	-	-	232 360	232 360
Závazky z leasingu	26.	2 127	4 494	3 303	-	9 924	8 678
		897 595	4 494	3 303	-	905 392	904 146

27.4.3. Riziko likvidity (pokračování)

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo Společnosti, které vypracovalo vhodný rámec pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity. Společnost řídí riziko likvidity udržováním přiměřených finančních prostředků a úvěrových prostředků za průběžného sledování očekávaných a současných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků. Společnost má k dispozici úvěrový limit od společnosti ORLEN Unipetrol a.s., v jehož rámci je možné čerpat krátkodobé úvěry až do výše 1 300 000 tis. Kč.

Kreditní riziko

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

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

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

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka Společnost používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka.

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

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

Splatnostní analýza obchodních pohledávek po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2024	31/12/2023
Do 1 měsíce	7 694	6 362
1-3 měsíce	-	128
	7 694	6 490

Vedení Společnosti je přesvědčeno, že riziko znehodnocených finančních aktiv je vyjádřeno tvorbou opravné položky.

Společnost určuje výši opravných položek na základě analýzy kreditní kvality dlužníků a stáří pohledávek. Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázání. Koncentrace kreditního rizika je omezena v důsledku velkého počtu odběratelů, mezi kterými neexistují vzájemné vazby. Vedení tudíž nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek ke kreditnímu riziku přesahujících stávající opravné položky.

Přírůstky a úbytky opravných položek hlavní části pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti a úroky z prodlení jsou zahrnuty ve finanční činnosti.

Změny v očekávané úvěrové ztrátě u obchodních pohledávek

	31/12/2024	31/12/2023
Stav na začátku roku	192 258	195 102
Přírůstky	8	1 042
Zúčtování	(244)	(217)
Využití	(8 622)	(3 716)
Kurzové rozdíly	175	47
	183 575	192 258

Vedení Společnosti je přesvědčeno, že riziko znehodnocení finančních aktiv je vyjádřeno tvorbou opravné položky.

Rozdělení splatnosti obchodních pohledávek a očekávaná kreditní úvěrová ztráta k 31. prosinci 2024

2023	Obchodní pohledávky brutto	Očekávaná úvěrová ztráta (za dobu trvání)	Vážený průměr očekávaných úvěrových ztrát	Obchodní pohledávky netto
Běžné	226 485	11	0,0000	226 474
od 1 do 30 dní	7 696	2	0,0003	7 694
od 31 do 60 dní	5	5	1,0000	-
více než 90 dní po splatnosti	183 558	183 558	1,0000	-
	417 744	183 575		234 168

27.4.3. Kreditní riziko (pokračování)**Rozdělení splatnosti obchodních pohledávek a očekávaná kreditní úvěrová ztráta k 31. prosinci 2023**

2023	Obchodní pohledávky brutto	Očekávaná úvěrová ztráta (za dobu trvání)	Vážený průměr očekávaných úvěrových ztrát	Obchodní pohledávky netto
Běžné	298 264	112	0,0004	298 152
od 1 do 30 dní	6 386	24	0,0038	6 362
od 31 do 60 dní	128	-	0,0000	128
více než 90 dní po splatnosti	192 122	192 122	1,0000	-
	496 900	192 258		304 642

Společnost určuje výši opravných položek na základě analýzy kreditní kvality dlužníků a stáří pohledávek. Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů Společnost zohledňuje jakékoliv změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykazání. Vedení Společnosti nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek.

Přírůstky a úbytky opravných položek hlavní části pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti a úroky z prodlení jsou zahrnuty ve finanční činnosti.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální úvěrovou expozici.

Maximální úvěrové riziko pro každou třídu finančních aktiv se rovná účetní hodnotě.

27.4.4 Rizika z emisních povolenek

Společnost analyzuje emisní povolenky, které jsou jí poskytnuté v rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto CO₂ povolenek. Za účelem potřeby pokrýt nedostatek nebo zužitkovat přebytek obdržených emisních povolenek na požadované množství může Společnost uzavírat transakce na trhu s povolenkami.

OSTATNÍ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY**28. VYNALOŽENÉ INVESTIČNÍ VÝDAJE A BUDOUCÍ ZÁVAZKY VYPLÝVAJÍCÍ Z PODEPSANÝCH SMLUV**

Celková výše investičních výdajů spolu s kapitalizovanými úrokovými náklady, které vznikly v roce 2024 a v roce 2023 činila 185 285 tis. Kč a 106 611 tis. Kč.

K 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 hodnota budoucích závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k tomuto datu činily 170 846 tis. Kč a 154 777 tis. Kč.

29. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Společnost je příjemcem finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých Fondem národního majetku (v současné době spravovaných Ministerstvem financí) pro ekologické účely:

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využitelné prostředky k 31/12/2024	Nevyužitelné prostředky k 31/12/2024
PARAMO, a.s. / lokalita Pardubice	1 241 502	1 238 241	3 261
	1 241 502	1 238 241	3 261

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využitelné prostředky k 31/12/2023	Nevyužitelné prostředky k 31/12/2023
PARAMO, a.s. / lokalita Pardubice	1 241 502	1 202 614	38 888
	1 241 502	1 202 614	38 888

Vedení Společnosti neidentifikovalo jiné závazky z ekologických zátěží, které nejsou hrazeny z fondů uvedených výše.

30. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**30.1 Významné transakce uzavřené Společností se spřízněnými stranami**

V roce 2024 a 2023 nebyly uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

30.2 Transakce s klíčovými členy vedení

V roce 2024 a 2023 Společnost neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřela smlouvy poskytující služby Společnosti a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2024 a 31. prosince 2023 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

30.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení Společnosti

V průběhu roku končícího 31. prosince 2024 a 31. prosince 2023 klíčoví zaměstnanci Společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

30.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami**Mateřská společnost a konečná ovládající osoba**

Konečnou ovládající osobou je společnost ORLEN S. A., která v roce 2024 a 2023 vlastnila většinu (100%, resp. 100%) akcií společnosti ORLEN Unipetrol a.s.

2024	ORLEN S.A.	ORLEN Unipetrol a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem ORLEN S.A.
Výnosy	-	-	759 773
Nákupy	-	2 186	820 756
Finanční náklady	-	35 904	-

31/12/2024	ORLEN S.A.	ORLEN Unipetrol a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem ORLEN S.A.
Dlouhodobé pohledávky	-	-	22 548
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	924 238
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů	-	624 692	49 329

2023	ORLEN S.A.	ORLEN Unipetrol a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem ORLEN S.A.
Výnosy	-	-	855 926
Nákupy	44 260	3 073	930 922
Finanční náklady	-	46 795	-

31/12/2023	ORLEN S.A.	ORLEN Unipetrol a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem ORLEN S.A.
Dlouhodobé pohledávky	-	-	43 596
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	1 026 392
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů	-	666 264	95 060

31. ODMĚNY KLÍČOVÝCH ZAMĚSTNANCŮ A STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ

Náhrady členů představenstva, dozorčí rady a odměny klíčových zaměstnanců zahrnují krátkodobé zaměstnanecké požitky a odstupné placené, splatné a potenciálně splatné v průběhu účetního období.

31.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů

	31/12/2024	31/12/2023
Krátkodobé zaměstnanecké benefity	(9 218)	(9 065)
Odchodné	(482)	-
	(9 700)	(9 065)

Detailnější informace o odměnách klíčových zaměstnanců a členů statutárních orgánů jsou uvedeny v bodě 9.3.

31.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance

V roce 2024 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvu Společnosti a dalším klíčovým zaměstnancům mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňované za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků celé Společnosti. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v nařízení bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Společností.

32. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 ORLEN Unipetrol a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) a tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO, a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcií společnosti PARAMO, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

Dne 23. června 2015 soud rozhodl jmenovat dalšího expertního znalce – Expert Group s.r.o. se sídlem Radniční 133/1, České Budějovice – k provedení ocenění akcií PARAMO, a.s.

Zpráva Expert Group s.r.o. pro oceňování týkající se akcií společnosti PARAMO, a.s., kterou obdržel ORLEN Unipetrol a.s. 1. prosince 2016, stanovila hodnotu akcií PARAMO, a.s. ke dni:

- a) 6. ledna 2009 – 1 853 Kč/akcii;
- b) 4. března 2009 – 1 691,53 Kč/akcii.

ORLEN Unipetrol a.s. předložil soudu dva nezávislé znalecké posudky – první obsahuje přezkum zprávy expertního znalce Expert Group s.r.o. a druhý stanovuje ocenění společnosti PARAMO, a.s. a komentuje metodiku, kterou uplatnila společnost Expert Group s.r.o., a spolehlivost jejích závěrů. Znalecký posudek stanovuje ocenění akcií společnosti PARAMO, a.s. ve výši 909 Kč na akcii k 9. lednu 2009 a 905 Kč na akcii k 4. březnu 2009.

Dne 8. srpna 2019 soud rozhodl v plném rozsahu zamítnout žalobu menšinových akcionářů. Během října 2019 podali všichni žalobci odvolání proti rozhodnutí soudu prvního stupně.

Dne 3. srpna 2021 se Vrchní soud v Praze (v postavení odvolacího soudu) rozhodl zrušit rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové a věc vrátil Krajskému soudu v Hradci Králové.

Dne 12. ledna 2022 se Krajský soud v Hradci Králové opětovně usnesl tak, že návrh menšinových akcionářů v plném rozsahu zamítne. Menšinoví akcionáři podali proti rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové rozklad.

Dne 1. září 2023 rozhodl Vrchní soud v Praze o zrušení rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové a vrátil věc soudu prvního stupně. Spor stále probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

33. PROHLÁŠENÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI

ORLEN Unipetrol a.s. jako jediný akcionář Společnosti písemně potvrdil svůj trvalý zájem na úspěšném fungování Společnosti, a prohlásil, že v souladu s platnými právními předpisy využije svého vlivu na řízení Společnosti a uplatní svá práva, jako jediný akcionář Společnosti, takovým způsobem, aby Společnost splnila své závazky vůči třetím stranám alespoň po období 12 měsíců od data vydání roční účetní závěrky sestavené za rok 2024.

ORLEN Unipetrol a.s. dále potvrdil, že je připraven i nadále poskytovat půjčky na financování Společnosti nejméně po dobu 12 měsíců ode dne vydání roční účetní závěrky Společnosti za rok 2024.

Na základě výše uvedených skutečností, byla účetní závěrka připravena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

34. DOPAD RUSKÉ INVAZE NA UKRAJINU

Základ pro sestavení účetní závěrky

V rámci hodnocení schopnosti Společnosti pokračovat v nepřetržité činnosti management analyzoval rizika související s ruskou invazí na Ukrajinu na činnost Společnosti. Probíhající vojenská operace na Ukrajině a související sankce namířené proti Ruské federaci mohou mít dopad na evropské i globální ekonomiky. Společnost nemá žádnou významnou přímou expozici vůči Ukrajině, Rusku nebo Bělorusku. Společnost provedla podrobnou analýzu tržeb realizovaných na ukrajinském a ruském trhu. Vzhledem k nulovým prodejům v tomto teritoriu Společnost neidentifikovala žádné indikátory, které by upravily předpoklady pro odhad očekávané úvěrové ztráty.

Dopad na všeobecnou ekonomickou situaci však může vyžadovat revizi určitých předpokladů a odhadů. To může vest k významným úpravám účetní hodnoty některých aktiv a závazků včetně dlouhodobých aktiv v průběhu příštího roku. Protože události se neustále mění, není management schopen v této fázi spolehlivě odhadnout dopad.

Dlouhodobější dopad může také ovlivnit objemy obchodů, peněžní toky, náklady a ceny prodávané produkce s navazujícím dopadem na ziskovost. Společnost nicméně k datu této účetní závěrky plní své závazky dle splatnosti a proto nadále uplatňuje zásadu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Společnost přijala řadu opatření v souvislosti se situací na Ukrajině, zejména vypracovala havarijní akční plány pro zajištění kontinuity provozu kritické infrastruktury, zajištění realizace tržeb a klíčových služeb poskytovaných Společností. V průběhu roku 2024 nedošlo k žádným výpadkům v žádné z oblastí činnosti Společnosti ani nedošlo k ohrožení dodavatelského řetězce, a to jak v oblasti nákupu surovin a zboží, tak v oblasti interní logistiky.

35. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Změny v představenstvu v r. 2025 byly následující:

Pozice	Změna	Datum změny	Jméno
Předseda	Odvolán z funkce	S platností od 14. ledna 2025	Jacek Šwitala
Člen	Odvolán z funkce	S platností od 15. ledna 2025	Konrad Szykuła
Předseda	Zvolen do funkce	S platností od 15. ledna 2025	Konrad Szykuła
Místopředseda	Zvolen do funkce	S platností od 15. ledna 2025	Milan Brejchal

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které by nastaly po datu účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

36. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Představenstvo společnosti PARAMO, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující individuální účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Společnosti a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

Účetní závěrka byla schválena k vydání statutárními zástupci Společnosti dne 26. února 2025.

Podpis statutárního orgánu:

Konrad Szykuła

Předseda představenstva

Ing. Milan Brejchal

Místopředseda představenstva