

**Výroční zpráva 2019**

**PARAMO, a.s.**

## **Obsah:**

- 1. PROFIL**
- 2. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU**
- 3. STRATEGIE A ZÁMĚRY**
- 4. STATUTÁRNÍ ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI**
  - 4.1 Představenstvo
  - 4.2 Dozorčí rada
  - 4.3 Vedení
- 5. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU**
  - 5.1 Vývoj společnosti
  - 5.2 Výroba
  - 5.3 Obchodní politika a marketing
  - 5.4 Služby
  - 5.5 Výzkum a vývoj a obchodně-technický servis
  - 5.6 Investice
  - 5.7 Zaměstnanecká politika a sociální program
  - 5.8 Environmentální politika
  - 5.9 Finanční situace
- 6. STRUKTURA SPOLEČNOSTI A KONCERNU**
  - 6.1 Struktura koncernu
  - 6.2 Organizační struktura společnosti
- 7. MAJETKOVÉ ÚČASTI**
  - 7.1 Dceřiné společnosti
  - 7.2 Další majetkové účasti
- 8. ZPRÁVA O AUDITU**
- 9. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PARAMO, A.S.**
- 10. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**
- 11. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**
- 12. IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE**
- 13. ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU**

## 1. Profil

Akciová společnost PARAMO (dále jen „Společnost“ nebo „PARAMO“) vznikla transformací ze státního podniku PARAMO Pardubice k datu 1.1.1994 a navázala na tradici zpracování ropy, která se začala psát již v roce 1889.

Akciová společnost PARAMO Pardubice byla založena na dobu neurčitou bez výzvy k upsání akcií Fondem národního majetku České republiky, jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny (obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu ustanovení § 172, odst. 2, 3 a § 171, odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník) ze dne 18.11.1993 ve formě notářského zápisu. Společnost je oprávněna zakládat jiné právnické osoby nebo se na již existujících právnických osobách podílet.

PARAMO bylo privatizováno v druhé vlně kupónové privatizace v roce 1993 - 1994, přičemž více než 70 % akcií přešlo do správy Fondu národního majetku ČR. Tento balík akcií odkoupila v roce 2000 společnost UNIPETROL, která následně po akvizici KORAMO zkoncentrovala tuzemskou výrobu a prodej mazacích olejů. V roce 2003 bylo do PARAMO včleněno KORAMO. Společnost UNIPETROL svůj 73,53% podíl na základním kapitálu společnosti PARAMO v listopadu roku 2007 zvýšila na 88,04%, když odkoupila od společností skupiny MEI 14,51 % akcií pardubické rafinérie. V srpnu roku 2008 pak společnost UNIPETROL nakoupila od PKN Orlen 3,73 % akcií společnosti PARAMO, čímž dosáhla 91,77% podílu na základním kapitálu rafinérie. Následně pak v lednu 2009 rozhodla o výkupu všech ostatních akcií PARAMO a stala se tak jediným akcionářem této společnosti.

Akciová společnost PARAMO, která je držitelem certifikátů, potvrzujících správné zaměření systému managementu kvality podle normy ISO 9001: 2015, systému environmentálního managementu podle ISO 14001:2015 a systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci podle OHSAS 18001:2007, resp. ČSN ISO 45001:2018, je známým výrobcem automobilových olejů, obráběcích, technologických a konzervačních prostředků, plastických maziv, asfaltových izolačních výrobků a silničních asfaltů. Společnost své produkty umísťuje na domácím i zahraničním trhu. Při svých výrobních aktivitách společnost preferuje odstranění nebo významné omezení zdrojů potenciálních rizik pro životní prostředí.

Akciová společnost, kterou řídí vedení s odbornými řediteli a generálním ředitelem, k 31. prosinci 2019 zaměstnávala 458 zaměstnanců.

## 2. Významné události roku

- V roce 2019 došlo ke změnám ve složení představenstva společnosti a dozorčí rady společnosti.
- Společnost Paramo pokračuje v prosazování značky MOGUL, jakožto nejznámější značky maziv na českém trhu. Tuto skutečnost potvrzují i opakované výzkumy GFK z let 2011, 2015 a 2019.
- Společnosti PARAMO, a.s. a UNIPETROL, a.s. uspěly v soudním sporu s minoritními akcionáři.

## 3. Strategie a záměry

Strategie budoucího rozvoje společnosti je založena na čtyřech pilířích.

- Mazací oleje a plastická maziva
- Asfalty a asfaltové výrobky
- Služby – provozování skladu a expedice paliv
- Optimalizace nákladů a zvýšení výkonnosti

## 4. Statutární orgány a vedení společnosti

### 4.1 Představenstvo – stav k 31.12.2019

Janusz Fudała	předseda představenstva od 9. dubna 2018
Marcin Strojny	místopředseda představenstva od 11. října 2018
Jacek Świtała	člen od 14. prosince 2018
Ing. Jindřich Bartoníček	člen od 9. dubna 2018

### Změny v představenstvu v roce 2019

V průběhu roku 2019 nebyly provedeny žádné změny v představenstvu společnosti, představenstvo je ve stejném složení jako na konci roku 2018.

### 4.2 Dozorčí rada – stav k 31.12.2019

Tomáš Herink	člen od 1. června 2018
Szymon Gajda	člen od 1. června 2018
Adam Jarosz	člen od 28. května 2019

### Změny v dozorčí radě v roce 2019

Rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností Unipetrol, byly v průběhu roku 2019 provedeny změny v dozorčí radě společnosti:

- dne 23. května 2019 s účinností od 28. května 2019 rezignoval na funkci člena dozorčí rady pan Paweł Szostek
- dne 28. května 2019 s účinností od 28. května 2019 byl zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Adam Paweł Jarosz
- dne 10. prosince 2019 s účinností od 10. prosince 2019 rezignoval na funkci člena dozorčí rady pan Maciej Libiszewski.

### 4.3 Vedení – stav k 31.12.2019

Janusz Fudała	Generální ředitel
Jacek Świtała	Finanční ředitel
Marcin Strojny	Obchodní ředitel
Ing. Jindřich Bartoníček	Výrobně–technický ředitel

## 5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2019

### 5.1 Vývoj společnosti

Hospodářské výsledky společnosti byly v roce 2019 ovlivněny zpříšňujícími se legislativními požadavky na ochranu životního prostředí, zejména zákonem na ochranu ovzduší a požadavky expozičních scénářů na ochranu zdraví pracovníků a spotřebitelů. Dalším významným vlivem stejně jako v předchozích letech byl neustále se měnící vývoj cen na komoditních burzách ropy a ropných derivátů, které určují ceny surovin pro výrobu maziv a asfaltů. Na rozdíl od trhu ropných produktů prodejní ceny základových olejů a maziv nepodléhají tak prudkým změnám cen a udržují si určitou stabilitu. Výkyvy v růstu a poklesech cen ropy se negativně projevíly ve třetím a čtvrtém čtvrtletí, kdy se spread mezi nákupní cenou surovin a prodejní cenou produktů snížil téměř o více než polovinu ve srovnání s předchozím se stejným obdobím předchozího roku. Tato charakteristika se projevila nepříznivě na dosahované marži finálních olejů a hlavně u průmyslových asfaltů.

Společnost je zařazena do modelu řízení surovinových toků uvnitř skupiny Unipetrol. Společné plánování zajišťuje plynulost dodávek olejových hydrogenátů a vakuových destilátů pro výrobu základových, mazacích a procesních olejů a asfaltů, a to i přes potíže s dostupností technologií v Unipetrol RPA.

Vývoj trhu maziv ve srovnání s rokem 2018 udržel trend mírně rostoucí poptávky při stagnaci cen, a to jak v oblasti motorových tak i průmyslových olejů. Trh s asfalty se udržoval na hodnotách předchozího roku včetně pokračujícího poklesu spotřeby průmyslových asfaltů.

### 5.2 Výroba

#### Oleje

Výroba mazacích olejů značky MOGUL si udržuje hlavní postavení pro trhy české a slovenské republiky. Výroba je zaměřena na mísení a finalizaci motorových olejů všech výkonových kategorií, převodových, hydraulických a dalších průmyslových olejů.

Základové oleje pro vlastní spotřebu a pro prodej dalším významným zákazníkům na trhu střední Evropy jsou vyráběny z olejových hydrogenátů a hydrokrakátů (OH/HCVĐ) nakupovaných ze společnosti Unipetrol RPA. Ve spolupráci s rafinerií byl současný sortiment základových olejů skupin GI a GIII rozšířen i o výrobu základových ZO GII.

PARAMO na základě obhájeného certifikátu procesu výroby základových olejů a výroby tlumičového oleje dodává tyto výrobky skupině NIPPON. Společnost získala oprávnění na výrobu a dodávky pro další tříleté období.

Výroba procesních olejů pro gumárenský průmysl a výroba speciálních průmyslových olejů a kapalin je soustředěna do hospodářského střediska v Pardubicích. Základové oleje pro výrobu obráběcích a řezných olejů a kapalin jsou dodávány z vlastní výroby v Kolíně.

PARAMO se v rámci skupiny podílí na inovaci výrobků a jejich zavádění do provozní praxe hlavně ve skupině průmyslových olejů v automobilovém průmyslu a u jeho subdodavatelů. Úspěšně se podařilo nahradit suroviny a aditiva, které nesplňovaly požadavky expozičních scénářů.

#### Asfalty a asfaltové výrobky

PARAMO ve výrobním středisku v Pardubicích vyrábí široký sortiment průmyslových asfaltů určených převážně pro průmyslové a stavební účely a speciální tvrdé silniční asfalty určené pro aplikace při výstavbě silnic a pro vysoce zatěžované asfaltové povrchy. PARAMO v roce 2019 úspěšně obnovilo výrobu modifikovaných asfaltů dodávaných na trh pod značkou MOFALT a stejně úspěšně proběhla ověřovací výroba PMB ORBITON. V úvodní sérii bylo celkem vyrobeno a dodáno na trh 2 500 t.

Distributorem s výhradními právy je ORLEN Asphalt Česká republika s.r.o. Základní vstupní surovina je nakupována z Unipetrol RPA. Fluxovadla a další přídatné materiály jsou nakupovány na trhu EU.

Sortiment asfaltových výrobků doplňuje nabídku pro využití ve stavebnictví a výstavbě silnic. PARAMO významně inovuje tento obor a nabízí nové výrobky především v oboru asfaltových laků a tmelů. Vstupní suroviny jsou z vlastní výroby. Rozpouštědla pro výrobu laků jsou nakupována na trhu střední EU. I zde byl úspěšně dokončen přechod na nové druhy rozpouštědel splňujících požadavky chemické legislativy na ochranu zdraví pracovníků a spotřebitelů.

### **Služby - provozování skladu a expedice paliv**

Společnost poskytovala služby skladování a expedice motorové nafty a automobilového benzínu pro Unipetrol RPA a SSHR. V roce 2019 byla dokončena významná investice do zvýšení flexibility ve výrobě paliv, byla instalována víceúčelová on-line aditivační jednotka, zařízení na rekuperaci uhlovodíkových par při skladování a nakládce, rozšířena skladová kapacita pro skladování motorové nafty, automobilového benzínu a složek biopaliv (FAME, HVO). Využitelná skladová kapacita byla v roce 2019 zvýšena na 50 000 m<sup>3</sup>. Celková hodnota investice dosáhla 82 milionů korun. Sklad paliv v DS Pardubice je propojen produktovodem se sítí ČEPRO, a.s. Zvýšenou obchodní činností a poskytováním distribučních služeb se objem paliv uvedený na trh z daňového skladu PARAMO ve srovnání s předchozím rokem téměř zdvojnásobil.

### **5.3 Obchodní politika a marketing**

Na tuzemském trhu se podařilo udržet produkty značky MOGUL ve všech významných obchodních řetězcích. Ve tvrdém konkurenčním boji jsme udrželi objem prodeje u obchodních společností a u přímých zákazníků, mezi které patří např. ŠKODA AUTO, ZETOR, ARMÁDA ČESKÉ REPUBLIKY, ČESKÉ DRÁHY, MOUNTFIELD, HECH, BENZINA a EURO OIL. Rozvíjíme spolupráci s významným zákazníkem společností ELIT. Došlo k výraznému rozšíření spolupráce se společností AUTO KELLY na zahraničních trzích. V roce 2019 jsme naplno prohloubili spolupráci s Dopravním podnikem hlavního města Prahy. Naprosto bravurně jsme zvládli zahájení dodávek olejů PLATINUM PRO, náplní do chladících systémů Coolant a letních a zimních ostričovačů z produkce Orlen oil do sítě čerpacích stanic BENZINA.

Tržní podíl PARAMO, a.s. na tuzemském trhu osciluje okolo 25% a v některých segmentech (jako jsou např. prodeje olejů do obchodních řetězců a prodeje asfaltových výrobků) dosahuje více než 55 procentního podílu. Více než 60% produkce Paramo odchází na exportní trhy, zejména základové a procesní oleje.

PARAMO, a.s. v roce 2019 pokračovala nejen v sortimentní optimalizaci, ale pro naplnění své obchodní strategie rozvíjela výrobové řady v oblasti průmyslových specialit.

PARAMO pokračuje v kampani „Mogul. Dobře hustý“ zejména v oblasti sociálních sítí. Kampaň je zaměřena zejména na mladší cílovou skupinu se zájmem o automobily, motocykly a motorsport.

Kvalitu olejů MOGUL společnost deklaruje používáním olejů MOGUL EXTREME v závodních speciálech rally. Oleje MOGUL testují či testovali mistři Evropy, mistři ČR i účastníci Rally Dakar, jako například Roman Kresta, Roman Častoral, Jan Černý, Martin Macík a další.

Dle nezávislého průzkumu agentury GFK je značka MOGUL nejznámější značkou maziv na českém trhu. Respondenti tuto značku také řadí mezi prémiové značky.

Společnost Paramo také pokračuje v dlouhodobé spolupráci s hokejovou národní reprezentací do 20ti let a tak rozšiřuje znalost značky MOGUL v nových cílových skupinách.

PARAMO, a.s. je také partnerem významných motoristických závodů jako jsou například Rallye Šumava Klatovy, Rallye Bohemia, Rallye Český Krumlov a Barum Czech Rally Zlín.

PARAMO, a.s. se snaží být i dobrým sousedem a proto podporuje různé CSR aktivity na celostátní i na regionální úrovni.

## 5.4 Služby

Společnost v roce 2019 opět prokázala vysokou a stabilní úroveň svých výrobků a služeb. Reklamacie a připomínky zákazníků jsou řešeny obchodem společně s výrobou operativně, včetně opatření k nápravě. Takovýto postup systematicky eliminuje vznik nebo opakování reklamací a připomínek zákazníků ke kvalitě všech produktů akciové společnosti PARAMO. Zároveň vnímáme každý podnět k vlastnostem našich výrobků jako progres, vážíme si všem těmto informacím a pracujeme s nimi. Systém řízení jakosti je v PARAMO trvale zlepšován tak, aby výrobky a služby uspokojovaly požadované nebo očekávané potřeby zákazníků.

## 5.5 Výzkum a vývoj a obchodně-technický servis

V oblasti motorových paliv, které Paramo a.s. uvolňuje na trh, se sumarizují data k výpočtu úspor emisí skleníkových plynů z dodávaného motorového benzínu a motorové nafty za uplynulý rok. Zavedený průběžný monitoring ukazuje, že i v roce 2019 se přidavkem biolihu do benzínu a metylesteru do nafty splnil zákonný požadavek. Podmínky k plnění v následných letech se skokově ztěžují, a proto ve spolupráci s Unipetrol RPA se budou muset zavádět nová opatření k dalšímu zajištění plnění.

V oblasti asfaltových laků se úspěšně podařilo vyřešit absenci expozičních scénářů pro použití nátěrů profesionály i širokou veřejností a to díky vypracování a následné notifikaci zprávy o chemické bezpečnosti následného uživatele u Evropské agentury pro chemické látky (ECHA). Tento krok byl pro tento segment výrobků klíčový. V oblasti ředěných asfaltů byla realizována náhrada adhezivní přísady za dostupnější a cenově výhodnější variantu. V oblasti asfaltových tmelů bylo realizováno sjednocení asfaltových polotovarů u asfaltových laků LUTEX a REFLEXOL.

Na základě úzké spolupráce s ORLEN Asfalt CZ došlo k vývoji nebo reformulaci několika druhů modifikovaných asfaltů pro zahraniční trh, byly připraveny vzorky k laboratornímu otestování u zákazníka a čeká se na jejich vyhodnocení a případnou provozní realizaci. V oblasti vysoce modifikovaných asfaltů byl navržen nový druh modifikovaného asfaltu PMB 120/200-40 pro německý trh. S pozitivní odezvou na trhu se setkal i speciální druh asfaltu modifikovaný gumovým granulátem (RMB), který se používá ke snížení hlučnosti provozu na vozovce v městské zástavbě nebo v její blízkosti. Započat byl i výzkum v oblasti polymerem modifikovaných asfaltů vhodných pro použití v oblasti recyklace a znovuzpracování materiálu z vybouraných a odfrézovaných silničních asfaltových směsí, což je žádaným trendem poslední doby. Tento výzkum navazuje na předchozí vývoj nemodifikovaného silničního asfaltu 70/100 RC s rejuvenační přísadou. Samotná rejuvenační přísada se honosí poměrně velkou oblibou u několika zákazníků.

Další součástí náplně výzkumného a vývojového programu byl obchodně technický servis k asfaltům a asfaltovým výrobkům včetně jejich certifikace a plnění požadavků plynoucích z legislativy týkající se chemických látek a nakládání s nimi (CLP). S tím souvisí i započatí přípravy na zavedení systému jednoznačných identifikátorů složení (UFI kódy). Odbor vývoje dohlíží na vysokou technickou úroveň stávajícího i nového sortimentu tak, aby svými aplikačními vlastnostmi odpovídal stále se vyvíjejícím potřebám trhu, moderním technologiím a výrobním principům. Tyto požadavky jsou sledovány i pomocí aktivní účasti na odborných konferencích a publikacích v odborných časopisech.



Sortiment finálních olejů a asfaltových výrobků akciové společnosti PARAMO je velice široký a odráží požadavky současných zákazníků. Takto obsáhlou výrobkovou úroveň se trvale daří personálu společnosti standardně udržovat na vysoké kvalitativní a technické úrovni.

Pro rok 2019 bylo do plánu vývoje zahrnuto 17 konkrétních úkolů vývoje a optimalizace olejů a plastických maziv. Další rozsáhlou skupinu úkolů představuje pokračující spolupráce s pracovníky dřívějšího oddělení technického servisu na řešení konkrétní problematiky v rozsahu tribotechnického servisu během aplikací maziv a jejich práce v konkrétních podmínkách při aplikaci u zákazníků. Tento rozsah spolupráce má trvale rostoucí trend.

Během roku 2019 bylo vypracováno 52 návrhů na ověřovací výroby, přičemž bylo zavedeno 62 nových výrobků a bylo vydáno 18 výzkumných zpráv. Tato čísla jen odráží rostoucí tlak na nové a kvalitnější výrobky.

Významným projektem výzkumu a vývoje zůstává i nadále optimalizace surovinových nákladů a rozšíření portfolia dodavatelů surovin pro zamezení závislosti na jediném dodavateli. Testování finálních olejů bylo i tento rok úspěšné a výsledné oleje splnily všechny náročné kvalitativní požadavky.

## 5.6 Investice

V roce 2019 byly dokončeny významné environmentální projekty zaměřené na dosažení požadavků BAT v energetice a dále v technologii odparafinování při snižování emisí VOC v hodnotě 19 M CZK. Mezi nejvýznamnější rozvojové akce patří „Revitalizace terminálu paliv“ v celkové hodnotě 82 M CZK. Nově byla instalována technologie on-line aditivace, která umožní výrobu celého sortimentu paliv dodávaných na trh ČR. Zároveň bude rozšířena kapacita skladování a výdeje na dvojnásobek současných možností.

Investice v roce 2019	Pořizovací cena v MCZK	Umístění	Způsob financování
Stavby rozvojové	21,2	PARAMO	vlastní
Stavby udržovací celkem	21,6	PARAMO	vlastní
- obnovovací	10,7	PARAMO	vlastní
- ekologické	10,9	PARAMO	vlastní
Celkem	42,8	PARAMO	vlastní

## 5.7 Zaměstnanecká politika a sociální program

Stejně jako v minulých letech byla oblast lidských zdrojů spravována personálním úsekem skupiny UNIPETROL. Mezi hlavní úkoly patřila stabilizace personálních procesů a organizační struktury, která v minulých letech procházela značnou restrukturalizací.

Na základě kolektivního vyjednávání došlo k navýšení základních mezd všem zaměstnancům o 1 500 Kč a to od 1. ledna 2019.

V maximální možné míře byl podporován profesní a odborný rozvoj zaměstnanců. Vedle zákonných školení, která jsou předepsána legislativou, dostaly zelenou též individuální odborné kurzy nezbytné pro rozvoj zaměstnanců ze specifických oblastí, dále odborné konference, výuka cizích jazyků a studium při zaměstnání.

Plán personálních činností byl v roce 2019 splněn dle požadavků PARAMO, tak i dle zadání skupiny UNIPETROL. Nadále docházelo k naplňování politiky a strategie skupiny UNIPETROL.

Prioritou i nadále zůstává péče o zaměstnance a rozvoj jejich kompetencí.

## 5.8 Environmentální politika

V oblasti životního prostředí PARAMO v roce 2019 navázalo na pozitivní trendy minulých let. V průběhu roku 2019 nedošlo k žádné závažné havárii, jež by byla klasifikována podle zákona č. 224/2015 Sb. S ohledem na dopady veškerých vnějších vlivů se společnosti podařilo udržet úroveň ochrany životního prostředí na velmi vysoké úrovni.

V souladu se zákonem o integrované prevenci má společnost integrovaná povolení zvláště pro středisko HS Pardubice (IP Rafinerie) a zvláště pro středisko HS Kolín. Změny integrovaných povolení jsou průběžně vydávány v reakci na změny v platné legislativě, či z důvodu realizace investičních akcí.

Výrobní a distribuční střediska mají zpracovány vodo hospodářské havarijní plány, které jsou schváleny orgány státní správy a začleněny do dokumentace IMS.

Společnost PARAMO, byť již není členem Svazu chemického průmyslu ČR a tudíž nemá oprávnění být držitelem certifikátu odpovědného podnikání v chemii (Responsible care), se i nadále plně hlásí ke všem principům odpovědného podnikání v chemii a řídí se jimi. Společnost PARAMO je dále držitelem prestižní Ceny udržitelného rozvoje.

Ve společnosti probíhala jak dílčí šetření, tak integrované kontroly České inspekce životního prostředí, Krajské hygienické stanice a Krajských úřadů. V rámci všech kontrol bylo konstatováno, že kontrolovaný subjekt byl provozován v souladu s veškerou environmentální legislativou.

V souvislosti s dříve provedeným přezkumem závazných podmínek integrovaných povolení pro HS Kolín byly s ohledem na aplikaci nejlepších dostupných technik „BAT“ instalovány vnitřní plovoucí střechy do nádrží pro skladování rozpouštědel MEK/T v HS Kolín.

V průběhu roku 2019 byla provedena výměna hořáků na kotli K9. V rámci investiční akce na provoz RDH došlo k výměně hořáků na peci za nízko-emisní. Dle testovacích měření emisí na kotelně i na peci RDH obě zařízení nyní splňují limity dané integrovaným povolením v souladu s požadavky současné legislativy.

V rámci poslední fáze investiční akce *Revitalizace terminálu paliv PARAMO* došlo v HS Pardubice k výstavbě nové rekuperační jednotky (VRU), která nově funguje na principu adsorpce těžkých organických látek na vrstvě aktivního uhlí a tak významně přispívá k redukci emisí VOC látek při manipulaci a skladování BA95.

Na základě připomínek schvalovatele bezpečnostní zprávy (VÚBP Praha) vypracované dle zákona č. 224/2015 Sb. o prevenci závažných havárií byla zpracována rozsáhlá aktualizace bezpečnostní zprávy, která byla ve stanoveném termínu předložena na KÚ Pardubického kraje ke schválení. Schvalovací řízení bylo v průběhu roku 2019 přerušeno, přičemž PARAMO bylo vyzváno k doplnění zprávy do termínu 28. 2. 2020.

V oblasti ekologických investic byly v Paramu realizovány v roce 2019 tyto investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 15,403 mil. Kč:

- Instalace nízko-emisních hořáků na kotelně (HS Kolín)
- Instalace nízko-emisních hořáků na RDH (HS Kolín)

- Revitalizace terminálu paliv – instalace VRU jednotky (HS Pardubice)

Úhradu nákladů souvisejících se sanací starých ekologických zátěží řeší dvě ekologické smlouvy uzavřené s FNM, resp. s MF ČR, na částku 3 148 092 000 Kč, z toho pro středisko Pardubice za 1 241 502 000 Kč a pro středisko Kolín za 1 906 590 000 Kč.

Na lokalitě Časy probíhalo v roce 2019 ochranné sanační čerpání a monitoring v režii Parama. MF ČR ukončilo veřejnou soutěž na dokončení sanace lokality - v prosinci 2019 vyzvalo zhotovitele k zahájení prací.

Na lokalitě Hlavečnick probíhalo čerpání srážkových vod v režii PARAMO.

Okolí hlavního závodu lokalita U Trojice – probíhalo sanační čerpání vody a ropných uhlovodíků z vrtů soustavy HOPV i sanačních drénů a monitoring (do konce června byly náklady hrazeny z ekologické smlouvy MF ČR, od července 2019 v režii PARAMO).

Hlavní závod PARAMO, a.s., Pardubice, etapa 1A – v roce 2019 proběhla odtěžba a likvidace kontaminovaných zemín, sanační čerpání kontaminovaných podzemních vod ze stavebních výkopů, zpětný návoz inertního zásypového materiálu a obnova vlečkové koleje.

Na deponii Nová Ves byly zahájeny monitorovací práce.

V hospodářském středisku Kolín pokračovala pěstební péče po ukončení sanace, monitoring a jednorázové zčerpání ropných uhlovodíků z hladiny podzemních vod.

Mezi hlavní priority v oblasti životního prostředí v roce 2020 patří dokončení sanace hlavního závodu PARAMO etapa 1A, zahájení prací na dokončení sanace lokality Časy, prodloužení sanace v lokalitě u Trojice, provozování výrobních zařízení, skladovacích nádrží a terminálů v souladu s platnou legislativou a dle standardů normy ISO 14001:2015.

## 5.9. Finanční situace

V roce 2019 společnost PARAMO, a.s. vytvořila negativní hospodářský výsledek ve výši -86 918 tis. Kč. V hlavních produktových skupinách je objem prodané produkce v tunách v porovnání s rokem 2018 na stejné úrovni, jako jsou Finální oleje nebo je lepší pro Základové oleje (+17%) nebo pro Asfalty & Asfaltové výrobky (+4%). Hlavním vlivem negativního hospodářského výsledku je vývoj cen pro zákazníky společnosti ve srovnání s nákupní cenou materiálu (hydrogenátu). Od března 2019 se významně snížil spread mezi kotacemi SN 150 (vliv na ceny pro zákazníky) a kotacemi HS VGO, na jejímž základě se určuje cena materiálu. Kotace SN 150 mají rozhodující vliv na ceny pro zákazníky pro základové oleje a velmi významný vliv na ceny pro zákazníky finálních olejů.

Tento vývoj má významný negativní dopad na realizovanou marži základových a finálních olejů a celkový hospodářský výsledek společnosti.

Financování společnosti bylo prováděno prostřednictvím krátkodobého úvěru v rámci cash poolingů. Společnost je zahrnuta do mezinárodních cash poolingových struktur v rámci PKN Orlen.

V rámci optimalizace fixních nákladů pokračovala neustálá kontrola rozhodujících položek.

Velká pozornost byla i nadále věnovaná minimalizaci pracovního kapitálu, tj. práci s pohledávkami, zejména minimalizaci rizika vzniku nedobytných pohledávek a optimalizaci stavu zásob surovin, polotovarů a hotových výrobků.

## 6. Struktura společnosti a koncernu

### 6.1 Struktura koncernu

Akciová společnost PARAMO je součástí skupiny UNIPETROL. Společnost UNIPETROL, a.s. vlastnila k 31.12.2019 100% podíl na základním kapitálu PARAMO, a.s. Vlastníkem UNIPETROL, a.s., je polská společnost PKN ORLEN S.A.

#### Osoby ovládající emitenta

Ovládající osoba	Výše podílu opravňující k hlasování k 31.12.2019	Ovládací smlouva
UNIPETROL, a.s. Milevská 2095/5, Praha 4, PSČ 140 00 IČ 61672190	100%	ne

Mezi emitentem a společnostmi shora uvedenou není uzavřena tzv. ovládací smlouva.

#### Struktura hlavních akcionářů společnosti PARAMO, a.s.

Akcionáři	% podíl na základním kapitálu
UNIPETROL, a.s.	100

#### Omezení obchodovatelnosti emisí PARAMO

Z důvodu přechodu všech ostatních akcií PARAMO, a.s., na hlavního akcionáře UNIPETROL, a.s., došlo s účinností od 27. února 2009 k pozastavení obchodování a s účinností od 4. března 2009 k vyřazení z obchodování emise akcií PARAMO, a.s., na Burze cenných papírů Praha, a.s.

#### Nabytí vlastních akcií a zatímních listů

K 31. prosinci 2019 nadržela společnost žádné vlastní akcie ani zatímní listy.

#### Organizační složky podniku

K 31. prosinci 2019 nemá společnost žádnou organizační složku v zahraničí.

### 6.2 Organizační struktura společnosti

Generálnímu řediteli jsou podřízeni odborní ředitelé, kteří řídí úseky obchodní, finanční a výrobní. Dále mu jsou přímo podřízeny odbory integrovaných systémů a interního auditu, odbor bezpečnostních služeb, odbor logistiky a právník společnosti.

Společnost PARAMO, a.s. je součástí skupiny společností UNIPETROL od roku 2000. Vlastníkem UNIPETROL, a.s., je polská společnost PKN ORLEN S.A.

## 7. Majetkové účasti

### 7.1 Dceřiné společnosti

Společnost PARAMO, a.s. nemá dceřiné společnosti.

### 7.2 Další majetkové účasti

Informace tohoto druhu je uvedena v příloze účetní závěrky.

## 8. Zpráva o auditu

Zpráva o auditu je uvedena v příloze č. 1

## 9. Účetní závěrka PARAMO, a.s.

Účetní závěrka je uvedena v příloze č. 2

## 10. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je uvedena v příloze č. 3

## 11. Významné následné události

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 2019.

## 12. Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název):	PARAMO, a.s.
Sídlo:	Přerovská 560, Svítkov, Pardubice
PSČ:	530 06
IČO:	48 17 33 55
DIČ k DPH:	CZ699000139
Rejstříkový soud:	Krajský soud v Hradci Králové
Číslo, pod kterým je společnost zapsána:	oddíl B, vložka č. 992
Telefon:	466 810 111
Fax:	466 335 019
e-mail:	paramo@paramo.cz
http:	www.paramo.cz
Bankovní spojení:	Česká spořitelna, a.s., Praha
Číslo účtu:	1236912/0800
Kontakt na útvar agendy akcionářů:	PARAMO, a.s., Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice
Právní řád a právní předpis, podle kterého byl emitent založen:	
Právní řád:	České republiky
Právní předpis:	Zákon č. 104/1990 Sb., o akciových společnostech
Právní forma:	akciová společnost
Datum založení:	rok 1994 (vznik firmy 1889)
Založena na dobu neurčitou.	

## 13. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Janusz Fudała  
předseda představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

Marcin Strojny  
místopředseda představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

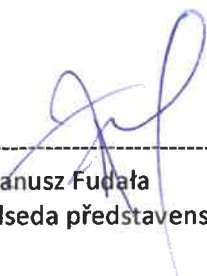
Jacek Świtała  
člen představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

Jindřich Bartoníček  
člen představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

### ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení akciové společnosti PARAMO nebyly vynechány ani nijak zkresleny.

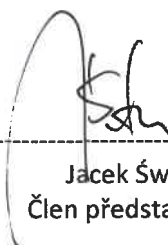
V Pardubicích dne 25. února 2020



-----  
Janusz Fudała  
Předseda představenstva



-----  
Marcin Strojny  
Místopředseda představenstva



-----  
Jacek Świtała  
Člen představenstva



-----  
Ing. Jindřich Bartoníček  
Člen představenstva



## **Příloha č. 1**

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti PARAMO, a.s.

Se sídlem: Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice

### Výrok s výhradou

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2019, výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru, s výhradou možných vlivů skutečnosti popsané v oddílu Základ pro výrok s výhradou, přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2019 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

### Základ pro výrok s výhradou

Jak je uvedeno v bodě 8.2 přílohy k účetní závěrce, z důvodu současné významné volatility a nepředvídatelnosti makroekonomických podmínek se vedení rozhodlo neupravovat finanční plány pro roky 2021 a 2022 sestavené v roce 2018 pro účely posouzení analýzy snížení hodnoty dlouhodobého majetku k 31. prosinci 2019. Vedení očekává, že nové plány budou připraveny v průběhu roku 2020.

Nebyli jsme schopni přesvědčit o ocenění položek Pozemky, budovy a zařízení, Nehmotný majetek a Odložená daňová pohledávka uvedených ve výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2019 a o souvisejících částkách uvedených ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, v přehledu o změnách vlastního kapitálu a v přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a v příloze této účetní závěrky. V důsledku těchto skutečností jsme nebyli schopni určit, zda by bylo nezbytné provést úpravy výše uvedených položek a souvisejících prvků tvořících výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích.

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 s výhradou.

### 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.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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.
- 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. Jak je popsáno výše v oddíle Základ pro výrok s výhradou, nebyli jsme schopni získat dostatečné a vhodné důkazní informace o ocenění položek Pozemky, budovy a zařízení, Nehmotný majetek a Odložená daňová pohledávka uvedených ve výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2019 a o souvisejících částkách uvedených ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, v přehledu o změnách vlastního kapitálu a v přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a v příloze této účetní závěrky. Nemohli jsme tudíž dospět k žádnému závěru ohledně toho, zda jsou ostatní informace v této souvislosti významné (materiálně) nesprávné.

#### 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 upravenými právem Evropských společenství 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 nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. 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 vzniknout 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.
- 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 uvedlo 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.

V Praze dne 3. března 2020

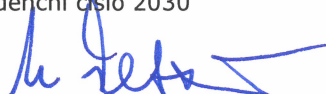
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Martin Tesař  
evidenční číslo 2030



## **Příloha č. 2**



**PARAMO, a.s.**

**INDIVIDUÁLNÍ  
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ  
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM  
EVROPSKOU UNÍÍ**

**ZA ROK 2019**

<b>Index</b>	
<b>INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍ</b>	<b>4</b>
Výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	4
Výkaz o finanční pozici	5
Přehled změn ve vlastním kapitálu	6
Přehled o peněžních tocích	7
<b>CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI</b>	<b>8</b>
1. Principy vykazování	8
2. Vysvětlivky k nekonsolidovaným finančním výkazům	9
<b>VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM</b>	
<b>3. Tržby</b>	<b>9</b>
3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb	9
3.2 Geografické informace	9
3.3 Výnosy ze smluv se zákazníky ifrs 15 – podle zaúčtování výnosů	9
3.4 Výnosy ze smluv se zákazníky ifrs 15 – podle zaúčtování výnosů	9
3.5 Výnosy ze smluv se zákazníky ifrs 15 – podle trvání smlouvy	9
3.6 Výnosy ze smluv se zákazníky ifrs 15 – podle prodejního kanálu	9
<b>4. Provozní náklady</b>	<b>10</b>
4.1 Náklady na prodej	10
4.2 Náklady podle druhu	10
4.3 Zaměstnanecké požitky	10
<b>5. Ostatní provozní výnosy a náklady</b>	<b>10</b>
5.1 Ostatní provozní výnosy	10
5.2 Ostatní provozní náklady	11
5.3 Zúčtování opravných položek k finančním nástrojům	11
<b>6. Finanční náklady a výnosy</b>	<b>11</b>
6.1 Finanční výnosy	11
6.2 Finanční náklady	11
<b>7. Daně</b>	<b>11</b>
7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby	11
7.2 Odložená daňová pohledávka a závazek	11
<b>8. Pozemky, budovy a zařízení</b>	<b>12</b>
8.1 Změny v pozemcích, budovách a zařízeních	12
8.2 Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením	12
8.2. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením	13
8.3 Ostatní informace	14
<b>9. Investice do nemovitostí</b>	<b>14</b>
9.1 Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí	14
9.2 Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	14
<b>10. Nehmotný majetek</b>	<b>15</b>
10.1 Změny v nehmotném majetku	15
10.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku	15
10.3 Ostatní informace k nehmotnému majetku	16
<b>11. Ostatní dlouhodobá aktiva</b>	<b>16</b>
<b>12. Zásoby</b>	<b>16</b>
<b>13. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky</b>	<b>17</b>
<b>14. Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>17</b>
<b>15. Vlastní kapitál</b>	<b>17</b>
15.1 Základní kapitál	17
15.2 Neuhrazená ztráta	17
15.3 Politika řízení kapitálu	17
<b>16. Rezervy</b>	<b>18</b>
16.1 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	18
16.2 Rezervy na CO2 povolenky	20
<b>17. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky</b>	<b>20</b>
17.1 Závazky ze smluv se zákazníky	20
<b>18. Půjčky a úvěry</b>	<b>21</b>
<b>19. Ostatní finanční závazky</b>	<b>21</b>
<b>VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM</b>	<b>21</b>
<b>20. Finanční nástroje</b>	<b>21</b>
20.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu	21
20.2 Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku vztahující se k finančním nástrojům	22
20.3 Reálná hodnota finančních nástrojů	22
20.4 Identifikace rizika	22

<b>OSTATNÍ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY .....</b>	<b>26</b>
<b>21. Leasing .....</b>	<b>26</b>
21.1 Společnost jako nájemce .....	26
21.2 Společnost jako pronajímatel .....	26
<b>22. Vynaložené investiční výdaje a budoucí závazky vyplývající z podepsaných smluv .....</b>	<b>26</b>
<b>23. Závazky z historických ekologických zátěží .....</b>	<b>27</b>
<b>24. Spřízněné osoby .....</b>	<b>27</b>
24.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami .....	27
24.2 Transakce s klíčovými členy vedení .....	27
24.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Společnosti .....	27
24.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami .....	27
<b>25. Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů .....</b>	<b>28</b>
25.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů .....	28
25.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance .....	28
<b>26. Účetní postupy .....</b>	<b>28</b>
26.1 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti .....	28
26.2 Funkční a prezentační měna .....	29
26.3 Účetní postupy používané Společností .....	29
<b>27. Použití odborných odhadů a předpokladů .....</b>	<b>38</b>
<b>28. Podmíněné pohledávky a závazky .....</b>	<b>38</b>
<b>29. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku .....</b>	<b>39</b>
<b>30. Prohlášení akcionáře společnosti .....</b>	<b>39</b>
<b>31. Události po datu účetní závěrky .....</b>	<b>40</b>
<b>32. Prohlášení představenstva společnosti .....</b>	<b>40</b>

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

**VÝKAZ ZISKŮ NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU**

	Bod	2019	2018
<b>Výkaz zisků nebo ztráty</b>			
Výnosy	3.	2 601 746	2 594 324
Náklady na prodej	4.	(2 384 825)	(2 440 376)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>216 921</b>	<b>153 948</b>
Distribuční náklady		(143 326)	(156 454)
Administrativní náklady		(143 715)	(111 938)
Ostatní provozní výnosy	5.1.	9 824	1 277 407
Ostatní provozní náklady	5.2.	(3 171)	(103 636)
Zúčtování opravných položek k finančním nástrojům	5.3.	(1 064)	(798)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>(64 531)</b>	<b>1 058 529</b>
Finanční výnosy	6.1.	6	1 152
Finanční náklady	6.2.	(20 282)	(14 380)
<b>Čisté finanční náklady</b>		<b>(20 276)</b>	<b>(13 228)</b>
<b>Zisk /(ztráta) před zdaněním</b>		<b>(84 807)</b>	<b>1 045 301</b>
Daň z příjmů	7.	(2 111)	20 858
<b>Čistý zisk/(ztráta)</b>		<b>(86 918)</b>	<b>1 066 159</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty</b>		<b>(133)</b>	<b>(20)</b>
<i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>	16.1.	(133)	(20)
		<b>(133)</b>	<b>(20)</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>(87 051)</b>	<b>1 066 139</b>

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 40.



## VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Bod	31/12/2019	31/12/2018
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8.	1 137 755	1 166 484
Investice do nemovitostí	9.	21 294	17 345
Nehmotný majetek	10.	34 313	20 706
Právo z užívání	21.	8 265	-
Odložená daňová pohledávka	7.	18 748	20 858
Ostatní dlouhodobá aktiva	11.	20 122	20 122
		<b>1 240 497</b>	<b>1 245 515</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	12.	658 043	674 676
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	13.	818 422	784 269
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	3 144	3 459
		<b>1 479 609</b>	<b>1 462 404</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2 720 106</b>	<b>2 707 919</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	15.	2 036 078	2 036 078
Nerozdělený zisk	15.2.	(922 825)	(835 774)
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 113 253</b>	<b>1 200 304</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Rezervy	16.	7 810	4 029
Závazky z leasingu	21.	1 875	-
		<b>9 685</b>	<b>4 029</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	17.	871 163	704 108
Závazky z kontraktů s klienty	17.1.	1 196	1 749
Závazky z leasingu	21.	6 778	-
Úvěry a jiné zdroje financování	18.	12	32
Rezervy	16.	22 719	12 516
Výnosy příštích období		-	780
Ostatní finanční závazky	19.	695 300	784 401
		<b>1 597 168</b>	<b>1 503 586</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>1 606 853</b>	<b>1 507 615</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>2 720 106</b>	<b>2 707 919</b>

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 40.

## PŘEHLED ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Bod	15.1	15.2	
1. ledna 2019	2 036 078	(835 774)	1 200 304
Čistá ztráta	-	(86 918)	(86 918)
Položky ostatního úplného výsledku	-	(133)	(133)
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	-	<b>(87 051)</b>	<b>(87 051)</b>
<b>31. prosince 2019</b>	<b>2 036 078</b>	<b>(922 825)</b>	<b>1 113 253</b>
1. ledna 2018 (dříve prezentováno)	2 036 078	(1 900 954)	135 124
Dopad přijetí IFRS 9	-	(959)	(959)
1. ledna 2018 (po úpravách)	2 036 078	(1 901 913)	134 165
Čistý zisk	-	1 066 159	1 066 159
Položky ostatního úplného výsledku	-	(20)	(20)
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	-	<b>1 066 139</b>	<b>1 066 139</b>
<b>31. prosince 2018</b>	<b>2 036 078</b>	<b>(835 774)</b>	<b>1 200 304</b>

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 40.

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

	Bod	2019	2018
<b>Provozní činnost</b>			
<b>Čistý zisk/(ztráta)</b>		<b>(84 807)</b>	<b>1 045 301</b>
Úpravy:			
Odpisy a amortizace		78 520	-
Kurzové zisky/ztráty		2	-
Úroky a dividendy netto		18 961	13 917
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti		(3 858)	(95 902)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	8.2	-	(1 073 341)
Změna stavu rezerv		25 627	10 504
Ostatní úpravy včetně změny z finančních nástrojů a změny výnosů příštích období		(10 622)	(10 223)
Změna stavu pracovního kapitálu		170 528	(172 500)
<i>Zásoby</i>		<i>16 633</i>	<i>(80 210)</i>
<i>Pohledávky</i>		<i>(34 152)</i>	<i>(98 824)</i>
<i>Závazky</i>		<i>188 047</i>	<i>6 534</i>
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>194 351</b>	<b>(282 244)</b>
<b>Investiční činnost</b>			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(63 827)	(92 532)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		-	170 882
Ostatní		5	-
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(63 822)</b>	<b>78 350</b>
<b>Finanční činnost</b>			
Změna stavu úvěrů a jiných zdrojů financování		(20)	(17)
Změny stavu v přijatém cash poolu		(88 891)	215 391
Zaplacené úroky		(18 019)	(11 501)
Změna stavu závazků z cash poolu		(22 754)	-
Ostatní		(1 158)	(1 158)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(130 842)</b>	<b>202 715</b>
<b>Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>(313)</b>	<b>(1 179)</b>
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		(2)	-
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		3 459	4 638
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	14.	<b>3 144</b>	<b>3 459</b>

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 40.

## ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

### 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 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 2019 byli následující:

Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda Janusz Fudala
	Místopředseda Marcin Strojny
	Člen Jindřich Bartoníček
	Člen Jacek Šwitála*
Dozorčí rada	Adam Paweł Jarosz
	Tomáš Herink
	Szymon Gajda

\*změna není zapsaná v Obchodním rejstříku

#### Změny v dozorčí radě k 31. prosinci 2019

Pozice	Změna	Jméno	Datum změny
Místopředseda	Odvolan	Paweł Szostek	28.května 2019
Člen	Jmenován do funkce	Adam Paweł Jarosz	28.května 2019
Předseda*	Odstoupil z funkce	Maciej Libiszewski	10.prosince 2019

\*změna není zapsaná v Obchodním rejstříku

#### *Identifikace skupiny*

Společnost je součástí konsolidačního celku 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 UNIPETROL, a.s. se sídlem v Praze 4, Milevská 2095/5, 14000, IC 616 72 190. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti 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 (dále i nekonsolidovaná 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 2019. 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 nekonsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019.

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

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví. Použité účetní postupy jsou uvedeny v bodě 26.

## VYSVĚTLIVKY K NEKONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

### 3. TRŽBY

	2019	2018
Tržby za hotové výroby	2 390 149	2 377 987
výnosy ze smluv se zákazníky	2 390 149	2 377 987
Tržby za služby	121 721	116 884
výnosy ze smluv se zákazníky	111 987	107 279
vyloučeno z působnosti IFRS 15	9 734	9 605
<b>Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb</b>	<b>2 511 870</b>	<b>2 494 871</b>
Tržby za zboží	52 821	54 044
výnosy ze smluv se zákazníky	52 821	54 044
Tržby za materiál	37 055	45 409
výnosy ze smluv se zákazníky	37 055	45 409
<b>Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu</b>	<b>89 876</b>	<b>99 453</b>
<b>Výnosy, zahrnující</b>	<b>2 601 746</b>	<b>2 594 324</b>
výnosy ze smluv se zákazníky	2 592 012	2 584 719

#### 3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb

	2019	2018
Střední destiláty	96 043	86 486
Těžké frakce	1 354 611	1 312 312
Maziva	825 170	831 419
Ostatní	194 467	247 223
Služby	121 721	116 884
Vyloučeno z působnosti IFRS 15	9 734	9 605
	<b>2 601 746</b>	<b>2 594 324</b>

Společnost má odběratele, vůči kterému realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb.

#### 3.2 Geografické informace

	2019	2018
Česká republika	1 495 248	1 451 009
Německo	271 591	296 112
Polsko	221 808	202 840
Slovensko	205 348	225 910
Ostatní země	398 017	408 848
	<b>2 592 012</b>	<b>2 584 719</b>
Vyloučeno z působnosti IFRS 15		
Česká republika	9 734	9 605

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

#### 3.3 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle zaúčtování výnosů

	2019	2018
Na základě smluv s pevnou cenou	1 916 626	1 923 946
Na základě smluv s variabilní cenou	675 387	660 773
	<b>2 592 012</b>	<b>2 584 719</b>

#### 3.4 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle zaúčtování výnosů

	2019	2018
V okamžiku	2 523 483	2 504 929
Průběžně	68 530	79 790
	<b>2 592 012</b>	<b>2 584 719</b>

#### 3.5 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle trvání smlouvy

	2019	2018
Krátkodobé	2 592 012	2 584 719
	<b>2 592 012</b>	<b>2 584 719</b>

#### 3.6 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle prodejního kanálu

	2019	2018
Ostatní výnosy	2 592 012	2 584 719
	<b>2 592 012</b>	<b>2 584 719</b>

#### 4. PROVOZNÍ NÁKLADY

##### 4.1 Náklady na prodej

	2019	2018
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(2 298 244)	(2 346 938)
Náklady na prodané zboží a materiál	(86 581)	(93 438)
	<b>(2 384 825)</b>	<b>(2 440 376)</b>

##### 4.2 Náklady podle druhu

	2019	2018
Materiál a energie	(1 877 901)	(2 062 075)
Náklady na prodané zboží a materiál	(86 581)	(93 438)
Externí služby	(256 655)	(254 138)
Zaměstnanecké požitky	(326 637)	(307 289)
Daně a poplatky	(7 925)	(3 906)
Ostatní	(28 879)	(141 811)
	<b>(2 663 098)</b>	<b>(2 862 657)</b>
Změna stavu zásob	(11 939)	50 253
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>(2 675 037)</b>	<b>(2 812 404)</b>
Distribuční náklady	143 326	156 454
Administrativní náklady	143 715	111 938
Ostatní provozní náklady	3 171	103 636
<b>Náklady na prodej</b>	<b>(2 384 825)</b>	<b>(2 440 376)</b>

##### 4.3 Zaměstnanecké požitky

	2019	2018
Mzdové náklady	(233 782)	(220 371)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(3 786)	(2 764)
Náklady na sociální zabezpečení	(79 603)	(75 197)
Ostatní náklady	(9 466)	(8 957)
	<b>(326 637)</b>	<b>(307 289)</b>

2019	Zaměstnanci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(228 395)	(4 744)	(643)	(233 782)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(77 969)	(1 490)	(144)	(79 603)
Sociální náklady (9 326)	(140)	(140)	-	(9 466)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(3 786)	-	-	(3 786)
	<b>(319 476)</b>	<b>(6 374)</b>	<b>(787)</b>	<b>(326 637)</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok				450
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni				458
2018	Zaměstnanci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(214 109)	(5 911)	(350)	(220 370)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(73 416)	(1 687)	(95)	(75 198)
Sociální náklady	(8 580)	(377)	-	(8 957)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(2 764)	-	-	(2 764)
	<b>(298 869)</b>	<b>(7 975)</b>	<b>(445)</b>	<b>(307 289)</b>
Průměrný počet zaměstnanců za rok				448
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni				455

#### 5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

##### 5.1 Ostatní provozní výnosy

	2019	2018
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	1	95 534
Zúčtování opravných položek ke k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku	-	1 176 863
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	1 453	189
Rozpuštění grantu na spotřebu CO2 povolenek	3 263	-
Rozpuštění OP k CO2 povolenkám	-	4 248
Přecenění investic do nemovitostí	3 950	547
Ostatní	1 157	26
	<b>9 824</b>	<b>1 277 407</b>

## 5.2 Ostatní provozní náklady

	2019	2018
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(92)	-
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-	(103 522)
Přecenění investic do nemovitostí	-	(13)
Dary	(135)	(35)
Ostatní	(2 944)	(66)
	<b>(3 171)</b>	<b>(103 636)</b>

## 5.3 Zúčtování opravných položek k finančním nástrojům

Zúčtování ve výši 1 064 tis. Kč se vztahovalo k opravným položkám k pohledávkám z obchodních vztahů.

## 6. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

### 6.1 Finanční výnosy

	2019	2018
Úroky	6	-
Čisté kurzové zisky	-	1 152
	<b>6</b>	<b>1 152</b>

### 6.2 Finanční náklady

	2019	2018
Úrokové náklady	(17 809)	(12 759)
Čisté kurzové ztráty	(1 052)	-
Přecenění investic	-	(166)
Ostatní	(1 421)	(1 455)
	<b>(20 282)</b>	<b>(14 380)</b>

## 7. DANĚ

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých daňových předpisů sazbou 19 % v roce 2019 (2018: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2020 a pro další roky, tj. 19 %.

### 7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2019	2018
Zisk za rok	(86 918)	1 066 159
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)	(2 111)	20 858
Zisk bez daně z příjmů	(84 807)	1 045 301
	(16 113)	
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby		(198 607)
Daňově neuznatelné náklady	(4 700)	(7 579)
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	18 702	227 044
<b>Celková daň z příjmů - výnos / (náklad)</b>	<b>(2 111)</b>	<b>20 858</b>
<b>Efektivní daňová sazba</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,0%</b>

### 7.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazku a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2020 a dále).

Pohyby v odložené daňové pohledávce a závazku:

	31/12/2018	Odložená daň zaúčtovaná do Zisku nebo ztráty	31/12/2019
<b>Odložená daňová pohledávka</b>			
Nevyužité daňové ztráty	20 858	(2 111)	18 748
	<b>20 858</b>	<b>(2 111)</b>	<b>18 748</b>
	31/12/2017	Odložená daň zaúčtovaná do Zisku nebo ztráty	31/12/2018
<b>Odložená daňová pohledávka</b>			
Nevyužité daňové ztráty	-	20 858	20 858
	-	<b>20 858</b>	<b>20 858</b>

## 7.2 Odložená daň (pokračování)

Nevykázané odložené daňové pohledávky jsou představovány daňovou ztrátou a odčitelnými přechodnými rozdíly a jsou převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobné uplatnění příslušného daňového zvýhodnění u budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2020 - 2023.

Nevykázaná odložená daňová pohledávka z titulu neuplatněných ztrát by pro rok 2019 byla ve výši 0 tis. Kč (112 110 tis. Kč v roce 2018). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne do konce roku 2023.

## 8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

### 8.1 Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>01.01.2019</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>						
Pořizovací cena	343 385	1 729 837	3 380 333	66 144	80 592	<b>5 600 291</b>
Oprávky, opravné položky a granty	-	(1 242 221)	(3 135 010)	(56 575)	-	<b>(4 433 807)</b>
	<b>343 385</b>	<b>487 615</b>	<b>245 323</b>	<b>9 569</b>	<b>80 592</b>	<b>1 166 484</b>
<b>Zvýšení/(snížení) netto</b>						
Investiční výdaje	-	-	-	-	42 588	<b>42 588</b>
Odpisy	-	(31 139)	(38 140)	(1 945)	-	<b>(71 225)</b>
Opravné položky	-	365	1 156	-	-	<b>1 521</b>
Prodej	-	31 860	64 697	3 352	(99 908)	-
Likvidace	-	(365)	(1 213)	(35)	-	<b>(1 613)</b>
<b>31.12.2019</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>343 385</b>	<b>488 335</b>	<b>271 823</b>	<b>10 940</b>	<b>23 272</b>	<b>1 137 755</b>
Pořizovací cena	343 385	1 761 233	3 425 237	69 385	23 272	<b>5 622 512</b>
Oprávky, opravné položky a granty	-	(1 272 898)	(3 153 414)	(58 445)	-	<b>(4 484 756)</b>
	<b>343 385</b>	<b>488 335</b>	<b>271 823</b>	<b>10 940</b>	<b>23 272</b>	<b>1 137 755</b>
<b>01.01.2018</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>						
Pořizovací cena	343 400	1 723 037	3 363 124	63 810	9 761	<b>5 503 132</b>
Oprávky, opravné položky a granty	(343 400)	(1 723 037)	(3 363 124)	(63 810)	(9 761)	<b>(5 503 132)</b>
	-	-	-	-	-	-
<b>Zvýšení/(snížení) netto</b>						
Investiční výdaje	-	-	-	-	103 522	103 522
Opravné položky	343 400	488 099	245 323	9 721	(22 930)	1 063 613
Prodej	(15)	(387)	-	-	-	(402)
Likvidace	-	(97)	-	(152)	-	(249)
<b>31.12.2018</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>343 385</b>	<b>487 615</b>	<b>245 323</b>	<b>9 569</b>	<b>80 592</b>	<b>1 166 484</b>

Významný přírůstek dlouhodobých aktiv v roce 2018 byla revitalizace palivového terminálu v částce 64 384 tis. Kč.

### 8.2 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 2019 byla evidována opravná položka související s pozemky, budovami a zařízením společnosti ve výši 306 259 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 307 780 tis. Kč).

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01.01.2019	-	148 143	159 610	27	-	307 780
Ostatní přírůstky / (úbytky)	-	(365)	(1 156)	-	-	(1 521)
	-	<b>147 778</b>	<b>158 454</b>	<b>27</b>	-	<b>306 259</b>
zvýšení/(snížení) netto	-	(365)	(1 156)	-	-	(1 521)
01.01.2018	343 400	838 050	620 639	14 307	9 761	1 826 157
Přírůstky	-	-	-	-	103 522	103 522
Rozpuštění	(343 385)	(487 615)	(245 323)	(9 569)	(80 592)	(1 166 484)
Reklasifikace*	-	(201 808)	(215 706)	(4 559)	(32 691)	(454 764)
Ostatní přírůstky / (úbytky)	(15)	(484)	-	(152)	-	(651)
	-	<b>148 143</b>	<b>159 610</b>	<b>27</b>	-	<b>307 780</b>
zvýšení/(snížení) netto	(343 400)	(488 099)	(245 323)	(9 721)	22 930	(1 063 613)

\* Skupina samostatně eviduje hodnoty opravných položek ze znehodnocení majetku a naběhlé odpisy. V položce reklasifikace je uveden transfer mezi opravnými položkami a naběhlými odpisy po rozpuštění opravných položek vztahujících se k účetní hodnotě majetku k bilančnímu dni.



## 8.2. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením

### Finanční prognózy a předpoklady pro roky 2020-2022 pro účely analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2019

K 31. prosinci 2019 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" Skupina 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 Skupině UNIPETROL byly CGU stanoveny na úrovni obchodních aktivit: rafinérské, petrochemické a maloobchodní. K 31. prosinci 2019 byly provedeny testy pro všechny CGU na základě nejnovějších dostupných finančních prognóz pro roky 2020-2022.

Analýza snížení hodnoty majetku Parama k 31. prosinci 2019 byla založena na následujících finančních údajích:

- neauditovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019,
- finanční plány pro roky 2020-2022 zahrnuté do střednědobého plánu na roky 2020-2022,
- nezbytné úpravy týkající se zejména investiční výdajů a rozvojových aktivit pro roky 2020-2022, což odpovídá požadavku IAS 36 na provedení analýzy na projekcích bez vlivu vývoje a restrukturalizace (IAS 36.33 b) a zachování akcionářské struktury ve skupině k 31. prosinci 2019.

#### 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 CO<sub>2</sub>) a čistý provozní kapitál, byla převzata z neauditované účetní závěrky k 31. prosinci 2019.

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 2019.

#### Struktura diskontních sazeb a dlouhodobé inflace používané při testování snížení hodnoty majetku podle samostatné CGU k 31. prosinci 2019

	Rafinérské CGU
Náklady vlastního kapitálu	9.16%
Náklady dluhu po zdanění	1.98%
Struktura kapitálu	65.14%
<b>Nominální diskontní sazba</b>	<b>6.66%</b>
Dlouhodobá míra inflace	2.16%

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 zbývající doby použitelnosti základních aktiv pro CGU.

#### Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2019

Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2019 a dopad na finanční výkazy Parama (v mil. Kč)

CGU	Fixní aktivum	Čistý pracovní kapitál	Hodnota z užívání	Rozpuštění snížení hodnoty
PARAMO	805	140	1 068	-

Ztráty ze snížení hodnoty majetku, které zůstaly v registru aktiv společnosti Paramo k 1.1.2020 (306 259 tis. Kč), se týkají pouze aktiv, která jsou mimo provoz.

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.

Současná významná volatilita a nepředvídatelnost makroekonomických podmínek jsou důvody, proč se vedení rozhodlo neupravovat finanční plány pro roky 2021 a 2022 sestavené v roce 2018. Vedení očekává, že nové plány budou připraveny v průběhu roku 2020. Střednědobý plán bude považován za indikátor snížení hodnoty a bude proveden nový test snížení hodnoty. Významná změna makroprostředí i uvažované změny ve struktuře společnosti mohou vést k uznání ztráty ze snížení hodnoty v roce 2020.

### 8.3 Ostatní informace

	31/12/2019	31/12/2018
Požizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	1 930 696	1 965 948

## 9. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2019 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku 2019 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2019	2018
Na začátku období	17 344	16 810
Změny v reálné hodnotě	3 950	535
	<b>21 294</b>	<b>17 345</b>

Příjem z pronájmu činil 3 351 tis. Kč v roce 2019 (2018: 3 314 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, činily 256 tis. Kč v roce 2019 (2018: 361 tis. Kč).

### 9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2019 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitostí 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 7.16 %.

V období končící 31. prosince 2019 a ve srovnávacím období nebyly změny metody výpočtu.

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
			Úroveň 2	Úroveň 3
31/12/2018	17 345	17 345	-	17 345
31/12/2019	21 294	21 294	-	21 294

### 9.2. 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		Celkový vliv
		Celkový vliv	Snížení	
Změna v diskontní sazbě	+1 pb	(859)	-1 pb	859

## 10. NEHMOTNÝ MAJETEK

### 10.1. Změny v nehmotném majetku

Společnost k 31. prosinci 2019 a 31. prosince 2018 nedisponovala nehmotnými aktivy vytvořenými vlastní činností.

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolenky	Ostatní	Celkem
<b>01.01.2019</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>						
Pořizovací cena	53 128	19 337	-	10 328	9 539	<b>92 332</b>
Oprávky, opravné položky a granty	(52 672)	(9 607)	-	-	(9 347)	<b>(71 626)</b>
	<b>456</b>	<b>9 730</b>	<b>-</b>	<b>10 328</b>	<b>192</b>	<b>20 706</b>
<b>Zvýšení/(snížení) netto *</b>						
Investiční výdaje	-	-	248	-	-	<b>248</b>
Odpisy	(71)	(63)	-	-	(46)	<b>(180)</b>
Reklasifikace	-	248	(248)	-	-	<b>-</b>
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	13 539	-	<b>13 539</b>
<b>31.12.2019</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>385</b>	<b>9 915</b>	<b>-</b>	<b>23 867</b>	<b>146</b>	<b>34 313</b>
Pořizovací cena	50 607	19 585	-	23 867	9 479	<b>103 538</b>
Oprávky, opravné položky a granty	(50 222)	(9 670)	-	-	(9 333)	<b>(69 225)</b>
	<b>385</b>	<b>9 915</b>	<b>-</b>	<b>23 867</b>	<b>146</b>	<b>34 313</b>
<b>01.01.2018</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>						
Pořizovací cena	53 128	19 337	230	79 945	9 659	<b>162 299</b>
Oprávky, opravné položky a granty	(53 128)	(19 337)	(230)	(4 248)	(9 659)	<b>(86 602)</b>
	-	-	-	<b>75 697</b>	-	<b>75 697</b>
<b>Zvýšení/(snížení) netto</b>						
Opravné položky	456	9 730	-	4 248	536	<b>14 970</b>
Prodeje	-	-	-	(75 348)	-	<b>(75 348)</b>
Likvidace	-	-	-	-	(344)	<b>(344)</b>
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	5 731	-	<b>5 731</b>
<b>31.12.2018</b>						
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>456</b>	<b>9 730</b>	<b>-</b>	<b>10 328</b>	<b>192</b>	<b>20 706</b>

### 10.2. Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolenky	Ostatní	Celkem
01.01.2019	-	-	-	-	-	-
zvýšení/(snížení) netto	-	-	-	-	-	-
01.01.2018	1 618	11 419	230	4 248	344	17 859
Rozpuštění	(456)	(9 730)	-	-	(192)	(10 378)
Využití	-	-	-	(4 248)	-	(4 248)
Reklasifikace	(1 161)	(1 689)	(230)	-	192	(2 889)
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	-	(344)	(344)
	-	-	-	-	-	-
zvýšení/(snížení) netto	(456)	(9 730)	-	(4 248)	(536)	(14 970)

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

### 10.3. Ostatní informace k nehmotnému majetku

	31/12/2019	31/12/2018
Pořizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	57 427	60 008

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 28. února 2019 Společnost obdržela CO2 emisní povolenky pro Kolín ve výši 24 459 tun /21,59 Euro a pro Pardubice ve výši 21 343 tun / 21,59 Euro.

	31/12/2019		31/12/2018	
	Hodnota	Množství (v tunách)	Hodnota	Množství (v tunách)
Stav na začátku roku	10 328	40 308	75 697	345 256
Emisní povolenky přidělené na rok	25 315	45 802	11 971	46 720
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(11 776)	(42 927)	(6 240)	(41 668)
Nákup/(prodej), net	-	-	(75 348)	(310 000)
Snížení hodnoty CO2 povolenek	-	-	4 248	-
	<b>23 867</b>	<b>43 183</b>	<b>10 328</b>	<b>40 308</b>
Odhadovaná roční spotřeba	22 052	39 899	11 988	42 926

K 31. prosinci 2019 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) přidělená podle Národního alokačního programu (NAP) 24,48 Euro (2018: 24,64 Euro).

Emisní povolenky obdržené a prodané Společností jsou uvedeny ve výkazu o peněžních tocích v rámci investiční činnosti v Pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv respektive v Příjmech z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv.

### 11. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2019	31/12/2018
Ostatní dlouhodobé pohledávky	20 000	20 000
<b>Finanční aktiva</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000</b>
Zálohy	122	122
<b>Nefinanční aktiva</b>	<b>122</b>	<b>122</b>
	<b>20 122</b>	<b>20 122</b>

Finanční aktiva se vztahují k depozitu za prodej pohonných hmot u Celního úřadu ve výši 20 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 20 000 tis. Kč).

### 12. ZÁSoby

	31/12/2019	31/12/2018
Suroviny	238 438	246 769
Nedokončená výroba	242 171	248 297
Hotové výrobky	158 362	166 389
Zboží k prodeji	16 252	11 596
Náhradní díly	2 820	1 625
<b>Netto zásoby</b>	<b>658 043</b>	<b>674 676</b>
Opravné položky k zásobám	34 974	37 260
<b>Brutto zásoby</b>	<b>693 017</b>	<b>711 936</b>

#### Změna v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu

	2019	2018
Stav na začátku roku	37 260	37 465
Přírůstky	2 836	1 096
Zúčtování	(5 122)	(1 301)
	<b>34 974</b>	<b>37 260</b>

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 2 286 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2018: 205 tis. Kč) uvedených v bodu 4.1.

### 13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2019	31/12/2018
Pohledávky z obchodních vztahů	281 915	438 070
Ostatní	531 352	339 130
<b>Finanční aktiva</b>	<b>813 267</b>	<b>777 200</b>
Pohledávky ze spotřební daně	3 999	3 999
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	-	1 267
Zálohy a náklady příštích období	1 156	1 803
<b>Nefinanční aktiva</b>	<b>5 155</b>	<b>7 069</b>
<b>Netto pohledávky</b>	<b>818 422</b>	<b>784 269</b>
Opravné položky k pohledávkám	198 987	199 413
<b>Brutto pohledávky</b>	<b>1 017 409</b>	<b>983 682</b>

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 51,5 dní.

Ostatní pohledávky ve výši 531 352 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (339 130 tis. Kč k 31. prosinci 2018) představují pohledávky za UNIPETROL RPA, která zajišťuje centrální vypořádání závazku ze spotřební daně.

Záloha na spotřební daň ve výši 3 999 tis. Kč k 31. prosinci 2019 a 3 999 tis. Kč k 31. prosinci 2018 představuje zálohy vůči finančním úřadům, které slouží jako záruka.

Míra kreditního a měnového rizika pro Společnost, související s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 20 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 24.

### 14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2019	31/12/2018
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	3 144	3 459
	<b>3 144</b>	<b>3 459</b>
zahrnují prostředky s omezenou disponibilitou	-	-

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

### 15. VLASTNÍ KAPITÁL

#### 15.1 Základní kapitál

K 31. prosinci 2019 činil základní kapitál 2 036 078 tis. Kč (2018: 2 036 078 tis. Kč). To představuje 2 036 078 ks (2018: 2 036 078 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 1 000 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva.

#### 15.2 Neuhrazená ztráta

Společnost UNIPETROL, a.s. jako jediný společník společnosti rozhodla o vypořádání zisku za rok 2018 převedením do neuhrazené ztráty.

#### 15.3 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 30.

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 dosáhl tento poměr (-0,56) % respektive (-0,54 %).

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

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

##### 15.3.1. Čistý dluh

	31/12/2019	31/12/2018
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 144	3 459
Bankovní úvěry a půjčky	(12)	(32)
Bankovní úvěry a půjčky krátkodobé	(12)	(32)
	<b>3 132</b>	<b>3 427</b>

##### 15.3.2. Změna v pracovním kapitálu

	Zásoby	Obchodní pohledávky	Obchodní závazky	Pracovní kapitál
31/12/2018	674 676	784 269	704 108	754 837
31/12/2019	658 043	818 422	871 163	605 302
<b>Změna z výkazu cash flow</b>	<b>16 633</b>	<b>(34 153)</b>	<b>167 055</b>	<b>149 535</b>
Pohyb v investičních závazcích	-	1	20 992	20 993
	<b>16 633</b>	<b>(34 152)</b>	<b>188 047</b>	<b>170 528</b>

## 16. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	7 810	4 029	667	528	8 477	4 557
Rezerva na CO <sub>2</sub> povolenky	-	-	22 052	11 988	22 052	11 988
	<b>7 810</b>	<b>4 029</b>	<b>22 719</b>	<b>12 516</b>	<b>30 529</b>	<b>16 545</b>

### Změna v rezervách v roce 2019

	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na CO <sub>2</sub> povolenky	Celkem
<b>01.01.2019</b>	4 557	11 988	16 545
Zvýšení	4 575	22 052	26 627
Použití	(655)	(11 776)	(12 431)
Rozpuštění	-	(212)	(212)
	<b>8 477</b>	<b>22 052</b>	<b>30 529</b>

### Změna v rezervách v roce 2018

	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na CO <sub>2</sub> povolenky	Celkem
<b>01.01.2018</b>	1 773	6 240	8 013
Zvýšení	3 088	11 988	15 076
Použití	(304)	(6 240)	(6 544)
	<b>4 557</b>	<b>11 988</b>	<b>16 545</b>

### 16.1 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 1,4 % p. a. v roce 2019 (2018: 1,50 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

#### 16.1.1 Změna závazků za zaměstnanecké benefity

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
<b>01.01.2019</b>	-	4 557	4 557
Současné servisní náklady	248	251	499
Nákladové úroky	-	91	91
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	-	134	134
<i>demografické předpoklady</i>	-	(171)	(171)
<i>finanční předpoklady</i>	-	278	278
<i>ostatní</i>	-	27	27
Minulé náklady na zaměstnance	3 850	-	3 850
Platby v rámci programu	(454)	(201)	(655)
	<b>3 645</b>	<b>4 832</b>	<b>8 477</b>

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
<b>01.01.2018</b>	-	1 773	1 773
Současné servisní náklady	-	236	236
Nákladové úroky	-	27	27
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	-	21	21
<i>demografické předpoklady</i>	-	323	323
<i>finanční předpoklady</i>	-	(223)	(223)
<i>ostatní</i>	-	(79)	(79)
Minulé náklady na zaměstnance	-	2 804	2 804
Platby v rámci programu	-	(304)	(304)
	-	<b>4 557</b>	<b>4 557</b>

### 16.1.2 Rozdělení závazků zaměstnaneckých benefitů pro aktivní zaměstnance a důchodce

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Česká republika	8 477	4 557	-	-	8 477	4 557
	<b>8 477</b>	<b>4 557</b>			<b>8 477</b>	<b>4 557</b>

### 16.1.3 Zeměpisné členění závazků zaměstnaneckých benefitů podle typu nároku zaměstnance

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Česká republika	3 645	-	4 832	4 557	8 477	4 557
	<b>3 645</b>	<b>-</b>	<b>4 832</b>	<b>4 557</b>	<b>8 477</b>	<b>4 557</b>

### 16.1.4 Analýza citlivosti na změny v pojistně-matematických předpokladech

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2018	Česká republika	
		Vliv na rezervu jubilejních plateb 2019	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2019
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0.5 pp	(116)	(234)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0.5 pp	9	21
<i>úroveň budoucí odměny</i>	0.5 pp	(118)	(233)
		127	254
		<b>(108)</b>	<b>(213)</b>
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0.5 pp	114	167
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0.5 pp	5	14
<i>úroveň budoucí odměny</i>	-0.5 pp	126	252
		(121)	(237)
		<b>120</b>	<b>182</b>

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2018	Česká republika	
		Vliv na rezervu jubilejních plateb 2018	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2018
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0.5 pp	-	(4 342)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0.5 pp	-	(9 136)
<i>úroveň budoucí odměny</i>	0.5 pp	-	(4 343)
		-	(4 793)
		-	<b>(13 478)</b>
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0.5 pp	-	4 719
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0.5 pp	-	9 127
<i>úroveň budoucí odměny</i>	-0.5 pp	-	4 789
		-	4 338
		-	<b>13 846</b>

### 16.1.5 Doba trvání zaměstnaneckých benefitů a analýza splatnosti

#### 17.1.5.1. Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle doby trvání

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Do 1 roku	399	-	268	528	667	528
Od 1 roku do 3 let	701	-	423	352	1 124	352
Od 3 do 5 let	642	-	596	660	1 238	660
Nad 5 let	1 901	-	3 547	3 017	5 448	3 017
	<b>3 643</b>	<b>-</b>	<b>4 833</b>	<b>4 557</b>	<b>8 477</b>	<b>4 557</b>

Vážený průměr doby trvání závazku

106 (99)

### 16.1.5.2 Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle splatnosti

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Do 1 roku	410	-	279	555	689	555
Od 1 roku do 3 let	803	-	466	396	1 269	396
Od 3 do 5 let	839	-	739	833	1 578	833
Nad 5 let	4 619	-	8 239	8 074	12 857	8 074
	<b>6 671</b>	<b>-</b>	<b>9 723</b>	<b>9 858</b>	<b>16 394</b>	<b>9 858</b>

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

	31/12/2019	31/12/2018
<b>V zisku a ztrátě</b>		
Současné servisní náklady	(500)	(238)
Nákladové úroky	(91)	(27)
Minulé náklady na zaměstnance	(3 850)	(2 804)
Výplata	655	304
	<b>(3 787)</b>	<b>(2 765)</b>
<b>V ostatním úplném výsledku</b>		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn <i>demografické předpoklady</i>	(133)	(20)
<i>finanční předpoklady</i>	171	(323)
<i>ostatní</i>	(278)	223
	(26)	80
	<b>(133)</b>	<b>(20)</b>
	<b>(3 920)</b>	<b>(2 785)</b>
	<b>(3 787)</b>	<b>(2 765)</b>
Administrativní náklady	(3 787)	(2 765)
	<b>(3 787)</b>	<b>(2 765)</b>

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. Dodatečné informace o programu jubilejních odměn a odchodného do důchodu jsou uvedeny v bodě 26.3.19.2.

### 16.2 Rezervy na CO2 povolenky

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

## 17. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2019	31/12/2018
Závazky z obchodních vztahů	267 205	281 749
Závazky z titulu pořízení majetku	3 405	28 084
<b>Finanční závazky</b>	<b>270 610</b>	<b>309 833</b>
Závazky z titulu osobních nákladů	35 792	34 079
Závazky ze spotřební daně	532 577	339 780
DPH	1 534	-
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení a ostatní benefity	10 938	9 518
Výdaje příštích období	19 712	10 898
na nevyčerpanou dovolenou	1 047	1 475
mzdové náklady	18 665	9 423
<b>Nefinanční závazky</b>	<b>600 553</b>	<b>394 275</b>
	<b>871 163</b>	<b>704 108</b>

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

### 17.1 Závazky ze smluv se zákazníky

	31/12/2019	31/12/2018
Zálohy na dodávky	1 196	1 749



## 18. PŮJČKY A ÚVĚRY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Bankovní úvěry	-	-	12	32	12	32
			12	32	12	32

### Podle měny (přepočteno do Kč)/ podle úrokové sazby

	31/12/2019	31/12/2018
CZK/PRIBOR	12	32
	12	32

## 19. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2019	31/12/2018
Cash pool	695 300	784 401
	695 300	784 401

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností 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.

## VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM

### 20. FINANČNÍ NÁSTROJE

#### 20.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

##### Finanční aktiva

31/12/2019

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	13.	813 237	813 237
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	3 144	3 144
Ostatní finanční aktiva	11.	20 000	20 000
		836 411	836 411

31/12/2018

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	13.	777 200	777 200
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	3 459	3 459
Ostatní finanční aktiva	11.	20 000	20 000
		800 659	800 659

##### Finanční závazky

31/12/2019

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		Celkem
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Závazky vyloučené z působnosti IFRS 9	
Půjčky a úvěry	18.	12	-	12
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	17.	270 610	-	270 610
Cash pool	19.	695 300	-	695 300
Závazky z leasingu		-	8 653	8 653
		965 922	8 653	974 575

31/12/2018

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		Celkem
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou		
Půjčky a úvěry	18.	32		32
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	17.	309 833		309 833
Cash pool	19.	784 401		784 401
		1 094 266		1 094 266

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

2019

Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Finanční aktiva k prodeji	
Úrokové náklady	6	-	-	6
Kurzové zisky/ (ztráty)	6.	-	(338)	(17 809)
Přecenění finančních aktiv držených k prodeji	6.	(1 938)	886	(1 052)
Ostatní	-	(1 421)	-	(1 421)
		<b>(1 933)</b>	<b>(338)</b>	<b>(20 276)</b>

2018

Bod	Finanční nástroje dle kategorie			Celkem
	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Finanční aktiva k prodeji	
Úrokové náklady	6.	-	-	(12 759)
Kurzové zisky/ (ztráty)	6.	2 416	(1 264)	1 152
Přecenění finančních aktiv držených k prodeji	5.	-	(166)	(166)
Ostatní	-	(1 455)	-	(1 455)
		<b>2 416</b>	<b>(166)</b>	<b>(13 228)</b>

## 20.3 Reálná hodnota finančních nástrojů

Bod	31/12/2018		31/12/2017		
	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	
<b>Finanční aktiva</b>					
Pohledávky z obchodních vztahů	13.	813 267	813 267	777 200	777 200
Peníze a peněžní ekvivalenty	14.	3 144	3 144	3 459	3 459
Ostatní	11.	20 000	20 000	20 000	20 000
		<b>836 411</b>	<b>836 411</b>	<b>800 659</b>	<b>800 659</b>
<b>Finanční závazky</b>					
Půjčky	18.	12	12	32	32
Cash-pool	19.	695 300	695 300	784 401	784 401
Závazky z leasingu	21.	8 653	8 653	-	-
Závazky z obchodních vztahů	17.	270 610	270 610	309 833	309 833
		<b>974 575</b>	<b>974 575</b>	<b>1 094 266</b>	<b>1 094 266</b>

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

V roce končícím 31. prosince 2019 a srovnávacím období nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

Reálná hodnota akcií kótovaných na aktivních trzích je stanovena na základě tržních kotací (tzv. 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 (tzv. úroveň 2), a údaje pro ocenění, která nejsou založena na zjistitelných tržních údajích (úroveň 3).

K 31. prosinci 2019 Společnost nedržela nekótované podíly (31. prosince 2018: 0 tis. Kč), pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly vykázány jako investice v dceřiných a přidružených společnostech a jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty.

## 20.4 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 Skupiny poskytuje služby společnostem ve Skupině, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se k činnostem Skupiny 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.

### 20.4.1. 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.

#### 20.4.1. Měnové riziko (Pokračování)

##### Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2019

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Pohledávky z obchodních vztahů	3 997	284	-	107 983
Peníze a peněžní ekvivalenty	6	-	-	148
	<b>4 003</b>	<b>284</b>	-	<b>108 131</b>
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 520	-	-	64 025
	<b>2 520</b>	-	-	<b>64 025</b>

##### Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2018

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Pohledávky z obchodních vztahů	4 421	518	-	125 373
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	-	-	174
	<b>4 428</b>	<b>518</b>	-	<b>125 547</b>
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 643	104	1	70 323
	<b>2 643</b>	<b>104</b>	-	<b>70 323</b>

#### Analýza citlivosti zahraničních měn

Vliv změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 vznikající z hypotetických změn kurzů relevantních zahraničních měn ve vztahu k prezentační měně (Kč) na zisk před zdaněním.

	Zvýšení směnného kurzu	EUR/CZK		USD/CZK		Celkem	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Vliv na výsledek před zdaněním	15%	5 653	6 888	963	1 397	6 616	8 285
<b>Celkem</b>		<b>5 653</b>	<b>6 888</b>	<b>963</b>	<b>1 397</b>	<b>6 616</b>	<b>8 285</b>

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.

#### 20.4.2. 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:

Finanční závazky	PRIBOR		Účetní hodnota	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Úvěry	12	32	12	32
Cash pool	695 300	784 401	695 300	784 401
	<b>695 312</b>	<b>784 433</b>	<b>695 312</b>	<b>784 433</b>

#### 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	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
PRIBOR	+0.5 pp	+0.5 pp	(3 477)	(3 922)	(3 477)	(3 922)
			<b>(3 477)</b>	<b>(3 922)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(3 922)</b>

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 držících k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018. 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.

### 20.4.3. 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	31/12/2019				Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let		
Půjčky	12	-	-	-	12	12
Cash pool – nediskontovaná hodnota	695 300	-	-	-	695 300	695 300
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	270 609	-	-	-	270 609	270 609
Závazky z leasingu	6 778	1 800	222	-	8 799	8 654
	<b>972 699</b>	<b>1 800</b>	<b>222</b>	<b>-</b>	<b>974 720</b>	<b>974 720</b>

Bod	31/12/2018				Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let		
Půjčky	32	-	-	-	32	32
Cash pool – nediskontovaná hodnota	784 401	-	-	-	784 401	784 401
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	309 833	-	-	-	309 833	309 833
	<b>1 094 266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 094 266</b>	<b>1 094 266</b>

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 UNIPETROL, a.s., v jehož rámci je možné čerpat krátkodobé úvěry až do výše 1 300 000 tis. Kč.

#### 20.4.4. 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 potenciaální 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.

Na základě analýzy pohledávek byli odběratelé rozdělení do následujících skupin:

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

#### Rozdělení pohledávek před splatností

	31/12/2019	31/12/2018
Skupina I	822 774	779 397
	<b>822 774</b>	<b>779 397</b>

#### Splatnostní analýza finančních aktiv po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2019	31/12/2018
Do 1 měsíce	10 198	15 006
1-3 měsíce	171	1 301
3-6 měsíce	2	149
6-12 měsíce	-	221
Nad 1 rok	-	1 004
	<b>10 371</b>	<b>17 681</b>

#### 20.4.4. Kreditní riziko (pokračování)

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 opravných položkách

	31/12/2019	31/12/2018
Stav na začátku roku	199 413	204 202
Přírůstky	1 590	888
Zúčtování	(526)	(90)
Využití	(1 506)	(7 851)
Ostatní	-	960
Kurzové rozdíly	16	1 304
	<b>198 987</b>	<b>199 413</b>

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 2019

2019	Obchodní pohledávky brutto	Očekávaná úvěrová ztráta (za dobu trvání)	Vážený průměr očekávaných úvěrových ztrát	Obchodní pohledávky netto
Běžné	271 714	170	0,0006	271 544
od 1 do 30 dní	10 217	19	0,0019	10 198
od 31 do 60 dní	192	21	0,1094	171
více než 90 dní po splatnosti	198 779	198 777	1,0000	2
	<b>480 902</b>	<b>198 987</b>		<b>281 915</b>

#### Rozdělení splatnosti obchodních pohledávek a očekávaná kreditní úvěrová ztráta k 31. prosinci 2018

2018	Obchodní pohledávky brutto	Očekávaná úvěrová ztráta (za dobu trvání)	Vážený průměr očekávaných úvěrových ztrát	Obchodní pohledávky netto
Běžné	420 560	171	0,0004	420 389
od 1 do 30 dní	15 020	14	0,0009	15 006
od 31 do 60 dní	942	34	0,0362	908
Od 61 do 90 dní	393	-	-	393
více než 90 dní po splatnosti	200 568	199 194	0,9931	1 374
	<b>637 483</b>	<b>199 413</b>		<b>438 070</b>

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. 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.

#### 20.4.5. 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

### 21. LEASING

#### 21.1 Společnost jako nájemce

##### Změna aktiv v důsledku práva z užívání

	Automobily a ostatní	Celkem
<b>Zůstatková hodnota k 01/01/2019 – dopad při přijetí IFRS 16</b>		
Účetní hodnota	14 130	14 130
	<b>14 130</b>	<b>14 130</b>
<b>přírůstky/(úbytky) netto*</b>		
Odpisy	(7 115)	(7 115)
Ostatní*	1 250	1 250
	<b>8 265</b>	<b>8 265</b>
<b>Zůstatková hodnota 31/12/2019</b>		
Účetní hodnota	15 380	15 380
Odpisy, opravné položky	(7 115)	(7 115)
	<b>8 265</b>	<b>8 265</b>

##### Závazky z leasingu

	2019
Krátkodobý	1 875
Dlouhodobý	6 778
	<b>8 653</b>

##### Analýza splatnosti nediskontovaných leasingových závazků

	2019
do 1 roku	6 778
od 1 do 2 let	1 510
od 2 do 3 let	289
od 3 do 4 let	171
od 4 do 5 let	52
nad 5 let	-
	<b>8 800</b>

##### Částka leasingových smluv vykázaných ve výkazu zisku a ztráty a ostatních úplných výnosů

	2019
<b>Náklady způsobené:</b>	<b>(16 366)</b>
úrok z pronájmu	(338)
krátkodobý pronájem	
Finanční náklad	
Náklady podle druhu:	
Externí služby	(16 028)

##### Odsouhlasení budoucích minimálních leasingových plateb zveřejněných k 31. prosinci 2018 s leasingovými závazky vykázanými ve výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019

Hodnota budoucích minimálních leasingových plateb v rámci operativního leasingu	14 591
Discont	(461)
<b>Současná hodnota leasingových závazků k 1. 1. 2019</b>	<b>14 130</b>
<b>Hodnota závazků ze smluvního leasingu - dopad přijetí IFRS 16 k 01.01.2019</b>	<b>14 130</b>

Průměrná vážená diskontní sazba použitá Společností jako nájemce na závazky z leasingu vykázané ve výkazu o finanční pozici k 1. lednu 2019 činila 2,91 %.

#### 21.2 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 9.

### 22. VYNALOŽENÉ INVESTIČNÍ VÝDAJE A BUDOUCÍ ZÁVAZKY VYPLÝVAJÍCÍ Z PODEPSANÝCH SMLUV

Celková výše investičních výdajů spolu s kapitalizovanými úrokovými náklady, které vznikly v roce 2019 a v roce 2018 činila 48 191 tis. Kč a 104 056 tis. Kč, včetně výdajů na ochranu životního prostředí související s investicemi ve výši 0 tis. Kč a 0 tis. Kč.

K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 hodnota budoucích závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k tomuto datu činily 2 095 tis. Kč a 29 238 tis. Kč.

### 23. 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	Využité prostředky k 31/12/2019	Nevyužité prostředky k 31/12/2019
PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice	1 241 502	866 506	374 996
PARAMO, a.s./ lokalita Kolín	1 906 590	1 900 613	5 977
	<b>3 148 092</b>	<b>2 767 119</b>	<b>380 973</b>

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2018	Nevyužité prostředky k 31/12/2018
PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice	1 241 502	633 232	608 270
PARAMO, a.s./ lokalita Kolín	1 906 590	1 900 172	6 418
	<b>3 148 092</b>	<b>2 533 404</b>	<b>614 688</b>

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

### 24. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

#### 24.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami

V roce 2019 a 2018 nebyly uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

#### 24.2 Transakce s klíčovými členy vedení

V roce 2019 a 2018 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 2019 a 31. prosince 2018 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

#### 24.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společnosti Společnosti

V průběhu roku končícího 31. prosince 2019 a 31. prosince 2018 klíčoví zaměstnanci společnosti, na základě zasláných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

#### 24.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami

##### *Mateřská společnost a konečná ovládající osoba*

Konečnou ovládající osobou je společnost Polsky Koncern Naftoly ORLEN S. A. ("PKN Orlen"), která v roce 2019 a 2018 vlastnila většinu (100%, resp. 100%) akcií společnosti UNIPETROL, a.s.

2019	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	-	805 333
Nákupy	-	1 672	1 414 839
Finanční náklady	-	18 629	-

31/12/2019	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	584 297
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů	-	697 265	142 505

2018	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	-	814 755
Nákupy	28 280	2 949	1 520 983
Finanční náklady	-	13 917	-

31/12/2018	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	542 910
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů	-	784 671	142 770

## 25. ODMĚNY KLÍČOVÝCH ZAMĚŠTNANCŮ 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.

### 25.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů

	31/12/2019	31/12/2018
Krátkodobé zaměstnanecké benefity	(8 962)	(8 421)
Odchodné	(623)	(452)
	<b>(9 586)</b>	<b>(8 873)</b>

Detailnější informace o odměnách klíčových zaměstnanců a členů statutárních orgánů jsou uvedeny v bodě 4.3.

### 25.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance

V roce 2019 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.

## 26. ÚČETNÍ POSTUPY

### 26.1 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti

#### 26.1.1 Závazné novely a interpretace IFRS

Standardy a interpretace schválené EU	Možný dopad na účetní závěrku
IFRS 16 Leasingy	dopad***
Novela IFRS 9 Finanční nástroje: Zálohy s negativní kompenzací	žádný dopad
IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů	žádný dopad
Změny IAS 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích nemají žádný dopad	žádný dopad
Roční vylepšení cyklu IFRS 2015–2017 (změny IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23)	žádný dopad
Změny IAS 19 Dodatek, zkrácení nebo vypořádání plánu zaměstnaneckých požitků	žádný dopad

#### \*\*\*IFRS 16 Leasingy

V souladu s požadavky IFRS Společnost od 1. ledna 2019 prvotně aplikuje IFRS 16 Leasingy. V této souvislosti Společnost změní účetní postupy při vykázání leasingových smluv. Změny účetních postupů budou provedeny v souladu s přechodnými ustanoveními v IFRS 16. Společnost implementuje IFRS 16 retrospektivně s kumulativním dopadem, srovnávací údaje za rok 2018 nebudou přepracovány.

Společnost odhadla dopad IFRS 16 a zjistila, že k 1. lednu 2019 vykáže aktivum právo k užívání a závazek z leasingu ve shodné hodnotě 14 mil. Kč, jež nezpůsobí rozdíl, který by byl zahrnut do nerozděleného zisku.

#### 26.1.2 IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné

Standardy a interpretace schválené EU	Možný dopad na účetní závěrku
Novela IFRS 9 – Finanční nástroje, IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování informací: Reforma úrokových sazeb	žádný očekávaný dopad
Novely IAS 1 Prezentace účetní závěrky a IAS 8 – Účetní politiky, změny účetních odhadů a chyby: Definice materiality	žádný očekávaný dopad
Novely odkazů na koncepční rámec v IFRS standardech	žádný očekávaný dopad



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

Standardy a interpretace čekající na schválení EU	Možný dopad na účetní závěrku
IFRS 17 Pojistné smlouvy	Žádný očekávaný dopad
Novela IFRS 3 Podnikové kombinace	Žádný očekávaný dopad
Novela 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	Žádný očekávaný dopad
Novely IAS 1 Prezentace účetní závěrky a IAS 8 – Účetní politiky, změny účetních odhadů a chyby: Definice materiality	Žádný očekávaný dopad

### 26.2 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.

### 26.3 Účetní postupy používané Společností

#### 26.3.1 Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtovaná ve funkční měně s použitím spotového kurzu cizí měny k datu transakce.

Na konci účetního období:

- peněžní prostředky vedené v cizích měnách držené Společností jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách jsou přepočítané závěrkovým 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 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. Další informace jsou uvedeny v bodě 6.2.

#### 26.3.2 Výnosy

Skupina uplatňuje principy standardu IFRS 15 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 Skupina 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.

### 26.3.2. Tržby (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.

#### 26.3.3 Náklady

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

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

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

#### 26.3.4 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, přijaté dotace převyšující hodnotu nákladů, majetek získaný bezplatně, zrušení opravných položek k pohledávkám a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje investic do nemovitostí.

Ostatní provozní náklady zahrnují zejména náklady na likvidaci a prodej nefinančních aktiv, manka na majetku, soudní poplatky, smluvní a jiné pokuty, penále za porušení předpisů na ochranu životního prostředí, peněžní prostředky a majetek bezúplatně poskytnutý, opravné položky (s výjimkou těch, které jsou vykázány jako finanční náklady nebo náklady na prodej), vyplacené náhrady, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebyl dosažen požadovaný ekonomický efekt, náklady na vymáhání pohledávek a ztráty z jejich přecenění, ztráta z prodeje investic do nemovitostí.

#### 26.3.5 Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy zahrnují zejména výnosy z prodeje akcií a jiných cenných papírů, přijaté dividendy, úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech, termínovaných vkladech a z poskytnutých půjček, zvýšení hodnoty finančních aktiv a čisté kurzové zisky.

Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

Finanční náklady zahrnují zejména ztrátu z prodaných cenných papírů a podílů a náklady spojené s tímto prodejem, ztráty ze snížení hodnoty týkající se finančních aktiv, jako jsou akcie, cenné papíry a úrokové pohledávky, čisté kurzové ztráty, úroky z vlastních dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných, úroky z finančního leasingu, poplatky za bankovní úvěry, půjčky, záruky.

#### 26.3.6 Daň z příjmů

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.

#### 26.3.7 Zisk/(ztráta) na akcii

Základní zisk/(ztráta) na akcii se vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období.

Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

### 26.3.8 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 včetně souvisejících dotací (IAS20). 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 náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv také zahrnují odhadované náklady na demontáž a vyřazení položky a obnovení původního stavu místa, kde je aktivum umístěno, pokud je taková povinnost spojena s pořízením nebo výstavbou dlouhodobého hmotného aktiva a kapitalizované úroky z půjček.

Dlouhodobá hmotná aktiva se oceňují a v účetní závěrce k rozvahovému dni uvádějí v účetní hodnotě, včetně souvisejících dotací. Účetní hodnota je částka, v níž je aktivum vykázáno po odečtení kumulovaných opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

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

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 ziskatelná.

### 26.3.9 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držena 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 nemovitosti 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. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku 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 vyňata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy.

### 26.3.10 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, pronajmuto 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 přiřaditelné daným aktivům, 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. Pokud aktivum bylo získáno v podnikové kombinaci, jsou pořizovací náklady tohoto aktiva rovny jeho reálné hodnotě k datu akvizice.

Nehmotné aktivum se prvotně oceňuje v pořizovací ceně včetně souvisejících dotací (IAS20). Nehmotná aktiva pořízená v podnikové kombinaci se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu podnikové kombinace.

Po prvotním zaúčtování by nehmotné aktivum mělo být vykázáno v účetních výkazech v zůstatkové hodnotě, zahrnující 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. Za výjimkou konkrétních případů zbytková hodnota nehmotného aktiva s konečnou dobou použitelnosti se považuje za nulovou. Výpůjční náklady přímo účelově vztahy 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

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.

### 26.3.11 Povolenky na emise oxidu uhličitého

Na základě Kjótského protokolu země, které se ho rozhodly ratifikovat, se zavázaly k redukci emisí skleníkových plynů, tj. oxidu uhličitého (CO<sub>2</sub>).

Výrobní závody a společnosti ze zemí Evropské unie, které vyprodukují více než 20 MW a některé další průmyslové podniky, se povinně účastní obchodování s emisními povolenkami. Všechny uvedené jednotky mohou vypouštět emise CO<sub>2</sub> nebo dostávají povolenky zdarma v dané výši dle článku 10a a 10c směrnice Evropské unie 2009/29/EC a jsou povinny amortizovat emisní povolenky přidělené na příslušný rok.

Emisní povolenky CO<sub>2</sub> jsou evidovány jako nehmotný majetek, který se neodepisuje (za předpokladu vysoké zůstatkové hodnoty), a jsou testovány na snížení hodnoty.

Zdarma přidělené emisní povolenky jsou uvedeny jako samostatné položky v nehmotném majetku v souladu s odpovídajícími výnosy příštích období v reálné hodnotě k datu zápisu (grant v rámci IAS 20). Nakoupené povolenky jsou prezentovány jako nehmotný majetek v pořizovací ceně.

Pro odhad emisí CO<sub>2</sub> v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky). Dotace se zaúčtují na systematickém základě, aby byla zajištěna proporcionalita se souvisejícími náklady, na které byly dotace určeny.

Spotřeba povolenek je účtována pomocí metody FIFO (First In, First Out) pro konkrétní typ povolenek (EUA – European Union Allowances, ERU – Emission Reductions Units, CER – Certified Emission Reduction).

### 26.3.12 Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje existenci indikátorů, zda mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty aktiv nebo peněžotvorné jednotky (CGU). Pokud takový indikátor existuje, jednotka odhaduje zpětně získatelnou hodnotu aktiva (CGU).

Zpětně získatelná hodnota je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je částka, kterou lze získat z prodeje nebo vypořádat závazek při transakcích za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, po odečtení nákladů na prodej.

Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo CGU.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní příjmy, jsou seskupena na nejnižší možnou úroveň, na které již nezávislé peněžní příjmy generují (peněžotvorné jednotky).

Do peněžotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že peněžotvorná jednotka těží ze synergického efektu vyplývajícího z podnikové kombinace s jinou jednotkou,
- korporátní aktiva, pokud mohou být alokována na odůvodnitelném a koherentním základě.

V případě, že existují vnější nebo vnitřní indikátory, že účetní hodnota aktiva na konci účetního období nemusí být zpětně získatelná, je prováděn test na snížení hodnoty. Tyto testy jsou prováděny rovněž každoročně pro dlouhodobý nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti a pro goodwill.

Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyšuje její zpětně získatelnou částku, je účetní hodnota snížena na zpětně získatelnou částku odpovídající snížení hodnoty na vrub nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty. Zpětně získatelná částka je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

Ztráta ze snížení hodnoty se alokuje mezi aktiva peněžotvorné jednotky v tomto pořadí:

- nejprve tak, aby snížila účetní hodnotu veškerého goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce
- a následně na ostatní aktiva jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky.

Na konci každého účetního období se posoudí, zda ztráta ze snížení hodnoty, zaúčtovaná v předchozích obdobích u aktiva, může být částečně nebo zcela rozpuštěna. Indikátory potenciálního snížení ztráty ze snížení hodnoty se zejména odráží v kalkulaci indikátorů ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích.

Zrušení ztráty ze snížení hodnoty u aktiva s výjimkou goodwillu je okamžitě promítnuto do zisku nebo ztráty, pokud není aktivum přeceněno v souladu s jiným standardem.

### 26.3.13 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 pro normální úroveň výroby.

Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se ocení na konci účetního období v nižší hodnotě z výrobních nákladů 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. 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 nebo zastaralé.

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 úrovni 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.

Náklady a výnosy spojené s odpisem zásob, tvorbou a rozpuštěním opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

### 26.3.14 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady a následně jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Ztráta ze snížení hodnoty je vypočítána na základě modelu očekávané úvěrové ztráty.

Tvorba a rozpuštění ztrát ze snížení hodnoty pohledávek z jistiny jsou zahrnuty v provozní činnosti a z úroku za pozdní platbu ve finanční činnosti.

### 26.3.15 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech. 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.

### 26.3.16 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

Dlouhodobý majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji), u kterého se zpětně získatelná hodnota očekává z prodeje, nikoliv z trvalého užívání, je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji.

Dlouhodobý majetek je klasifikován jako dlouhodobý majetek určený k prodeji, jsou-li současně splněna následující kritéria:

- jejich prodej byl oznámen na příslušné úrovni vedení;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být vypořádána do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji;
- prodejní cena je přiměřená ve vztahu k současné reálné hodnotě aktiva;
- není pravděpodobné, že by se v plánu prodeje daných aktiv prováděly významné změny.

Zařazení do této kategorie je provedeno v účetním období, kdy jsou splněna kritéria pro klasifikaci. Pokud jsou kritéria pro zařazení dlouhodobého majetku jako dlouhodobá aktiva určená k prodeji splněna po skončení účetního období, nebude účetní jednotka klasifikovat dlouhodobé aktivum jako dlouhodobé aktivum určené k prodeji v účetních výkazech běžného období.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (s vyloučením finančních aktiv) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou nejprve přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům poměrným dílem, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva držena k prodeji, nesmí být odepisována. Následné zisky z přecenění na tržní hodnotu sníženou o náklady spojené s prodejem jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány. Ukončované činnosti jsou součástí účetní jednotky, které buď byly prodány, nebo jsou klasifikovány jako určené k prodeji a:

- představují samostatný hlavní předmět podnikání nebo územní oblast činnosti,
- jsou součástí jednoho koordinovaného plánu zbavit se samostatného hlavního předmětu podnikání nebo územní oblasti činnosti nebo
- jsou dceřinou společností pořízenou výhradně za účelem dalšího prodeje.

Společnost změní prezentaci údajů vykázaných za ukončované činnosti za předchozí období uvedené v individuální účetní závěrce tak, aby prezentovala údaje týkající se všech ukončovaných operací, které byly ukončeny do konce posledního vykazovaného účetního období.

Pokud Společnost přestane klasifikovat ukončované činnosti, musí být výsledky dříve uvedené v ukončovaných činnostech reklasifikovány a zahrnuty do výnosů z běžných operací, a to za všechna prezentovaná období. V takových případech Společnost zveřejní, že údaje za předchozí období jsou prezentovány jako reklasifikované.

### 26.3.17 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál je zaznamenán v účetnictví podle typu, v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti. Vlastní kapitál obsahuje:

#### 27.3.17.1. Základní kapitál

Základní kapitál je splacen akcionáři a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami Společnosti a zápisem do Obchodního rejstříku.

#### 27.3.17.2. Fond zajištění

Změny reálné hodnoty instrumentů zajišťujících peněžních toky související s částí považovanou za účinné zajištění se vykazují ve vlastním kapitálu jako fond zajištění. Společnost využívá zajišťovací účetnictví k zajištění komoditního, měnového a úrokového rizika. Změny reálné hodnoty u derivátů, které nespĺňují kritéria pro zajišťovací účetnictví, se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty.

#### 27.3.17.3. Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Společnosti zejména:

- změnu reálné hodnoty finančních aktiv určených k prodeji,
- rozdíl mezi účetní a reálnou hodnotou investice do nemovitostí k okamžiku převodu tohoto majetku Společnosti do investice do nemovitostí.

#### 27.3.17.4. Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta

Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta zahrnuje:

- částky vzniklé z rozdělení zisku/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, pokud jde o dodatečnou platbu do kapitálu,
- pojistně matematické zisky nebo ztráty vyplývající z následných zaměstnaneckých benefitů.

#### 26.3.18 Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou prvotně vykázaný v reálné hodnotě zvýšené o transakční náklady a následně v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které dosud nebyly uhrazeny, vyfakturovány 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.

#### 26.3.19 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.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnaní současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad.

Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

#### 27.3.19.1. Rezerva na ekologické škody

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

#### 27.3.19.2. Jubilejní bonusy a odměny při odchodu do důchodu

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 následné zaměstnanecké benefity jsou tvořeny za účelem alokace nákladů do příslušných období.

Současnou hodnotu těchto závazků na konci každého účetního roku určuje odhadem nezávislý pojistný 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.

Pojistně-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.

#### 27.3.19.3. Ochranné programy

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.

#### 27.3.19.4. Náklady na CO2 emise

Společnost tvoří rezervu na odhad emisí CO2 v průběhu účetního období do provozních nákladů (daně a poplatky).

#### 26.3.20 Ostatní rezervy

Mezi ostatní rezervy patří 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.

#### 26.3.21 Státní dotace

Státní dotace představují podporu Společnosti ze strany státu, státních agentur a podobných místních, národních nebo mezinárodních institucí ve formě převodu prostředků ve prospěch účetní jednotky výměnou za minulou nebo budoucí splnění určitých podmínek týkajících se provozních činností účetní jednotky.

Státní dotace jsou vykázány v rozvaze jako výnosy příštích období, pokud existuje přiměřená jistota, že Společnost splní požadované podmínky a dotaci obdrží.

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.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisku nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uveden v bodě 26.3.11.

#### 26.3.22 Individuální přehled o peněžních tocích

Individuální přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

Peníze a peněžní ekvivalenty uvedené v individuálním přehledu o peněžních tocích zahrnují peníze a peněžní ekvivalenty snížené o kontokorentní úvěry, pokud tvoří nedílnou součást peněžního hospodaření Společnosti.

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

Úroky přijaté z finančních leasingů, poskytnutých úvěrů, krátkodobých cenných papírů a ze systému cash pool se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti. Ostatní přijaté úroky se uvádějí v peněžních tocích z provozní činnosti.

Úroky placené z bankovních úvěrů a půjček, cash poolů, vydaných dluhových cenných papírů a úroky placené z leasingů se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti. Ostatní zaplacené úroky se uvádějí v peněžních tocích z provozní činnosti.

#### 26.3.23 Finanční nástroje

Společnost klasifikuje finanční aktiva do jedné z následujících kategorií:

- oceněné zůstatkovou hodnotou,
- oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku,
- oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty,
- zajišťovací finanční nástroje.

Společnost klasifikuje úroková finanční aktiva do příslušné kategorie na základě business modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristikách smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Společnost klasifikuje obchodní pohledávky, poskytnuté úvěry, ostatní finanční pohledávky a peníze a peněžní ekvivalenty jako aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou.

V okamžiku prvotního zaúčtování Společnost klasifikuje nástroje vlastního kapitálu, tj. podíly v ostatních účetních jednotkách, do kategorie finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Společnost klasifikuje deriváty, které nejsou určeny pro zajišťovací účetnictví, do aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a zajišťované položky jsou oceňovány dle principu zajišťovacího účetnictví.

Společnost klasifikuje finanční závazky do jedné z následujících kategorií:

- oceněné zůstatkovou hodnotou,
- oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty,
- zajišťovací finanční nástroje.

Společnost klasifikuje obchodní závazky, úvěry, půjčky a dluhopisy jako závazky oceněné zůstatkovou hodnotou. Společnost oceňuje závazky z derivátů, které nejsou určeny pro zajišťovací účetnictví, reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Do kategorie zajišťovacích finančních nástrojů Společnost klasifikuje finanční aktiva a závazky, které tvoří derivátové zajišťovací peněžní toky a reálnou hodnotu.



### 26.3.23 Finanční nástroje (Pokračování)

#### Oceňování finančních aktiv zůstatkovou hodnotou

Společnost používá metodu efektivní úrokové sazby k ocenění finančních aktiv zůstatkovou hodnotou.

V okamžiku prvotního zaúčtování jsou obchodní pohledávky oceněny reálnou hodnotou při použití metody efektivní úrokové sazby včetně ztráty ze snížené hodnoty, zatímco obchodní pohledávky se splatností menší než 12 měsíců od jejich vzniku (a neobsahující finanční složku) nejsou diskontovány a jsou oceněny nominální hodnotou.

#### Oceňování finančních aktiv reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Zisky a ztráty z finančního aktiva tvořící nástroj vlastního kapitálu, pro který byla vybrána možnost ocenění reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou vykázány v ostatním úplném výsledku s výjimkou výnosů z přijatých dividend.

#### Oceňování finančních aktiv reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Zisky a ztráty z finančního aktiva oceněného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykázány do zisku nebo ztráty v průběhu období, ve kterém jsou vykazovány. Zisky nebo ztráty z přecenění položek oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují také úrok a výnos z dividendy.

#### Oceňování zajišťovacích finančních nástrojů

Zajišťovací finanční nástroje jsou oceňovány v souladu s principy zajišťovacího účetnictví.

### 26.3.24 Leasing

Leasing je smluvní vztah, ve kterém pronajímatel poskytuje nájemci právo užívat aktivum po stanovenou dobu za jednorázovou platbu nebo řadu plateb.

Majetek pronajímaný v rámci operativního leasingu, kdy si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, si pronajímatel vykazuje v majetku. Rozhodnutí, zda došlo k převodu rizik a přínosů, závisí na posouzení ekonomické podstaty transakce.

### 26.3.25 Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněné závazky jsou definovány jako potenciální závazky, které vznikly jako důsledek minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci nejistých událostí v budoucnu, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti, nebo existující závazky, které vznikly jako důsledek minulých událostí, avšak nebyly vykázány, protože není pravděpodobné, že k vyrovnání závazků bude nezbytný odliv prostředků představující ekonomický prospěch, nebo částky závazků nelze s dostatečnou mírou spolehlivosti vyčíslit. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká. Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy.

Podmíněná aktiva jsou potenciální aktiva, která vznikají jako důsledek minulých událostí, a jejich existence bude potvrzena pouze výskytem či absencí jedné nebo více nejistých událostí v budoucnu, které nejsou plně pod kontrolou Společnosti.

Podmíněná aktiva se ve výkazu o finanční pozici nevykazují, protože by mohly vést k vykázání příjmů, které nebudou nikdy dosaženy. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků. Společnost uvede informace o podmíněných aktivech v dodatečných informacích k účetním výkazům, a pokud to je možné, odhadne vliv na hospodářský výsledek v souladu s účetními postupy pro oceňování rezerv.

Podmíněná aktiva se průběžně hodnotí, aby se zajistilo, že je vývoj odpovídajícím způsobem zohledněn v účetní závěrce. Pokud je prakticky jisté, že se zvýší přítok ekonomického prospěchu, aktivum a související výnosy jsou zaúčtovány v účetní závěrce v období, ve kterém ke změně došlo. Pokud se přírůstek stal pravděpodobným, zveřejní účetní jednotka podmíněné aktivum.

### 26.3.26 Následné události po rozvahovém dni

Následné události po datu účetní závěrky jsou ty případy příznivých i nepříznivých událostí, které nastaly mezi koncem účetního období a datem, kdy je účetní závěrka schválena ke zveřejnění. Lze identifikovat dva typy následných událostí:

- ty, které poskytují informace o skutečnostech, které existovaly ke konci účetního období (události po skončení účetního období vyžadují úpravu účetních výkazů), a
- ty, které svědčí o skutečnostech, které nastaly po skončení účetního období (události po skončení účetního období nevyžadující úpravu).

## 27. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorech, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí, a to v situacích, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

V případě významných rozhodnutí zakládá vedení Společnosti své odhady na názorech nezávislých odborníků.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech: 7. Daně, 8. Pozemky, budovy a zařízení a 10. Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty, 8. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením, 12. Změny v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu, 20.4.4. Změny v opravných položkách k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám, 20. Finanční nástroje a 28. Podmíněné pohledávky a závazky.

Výše popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech obdobích vykázaných v této individuální účetní závěrce.

## 28. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

### Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 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 akcii 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 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.

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 jejich 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.

## 29. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

### 29.1. Struktura Skupiny

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2019).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment	Internetové stránky
<b>Mateřská společnost</b>				
UNIPETROL, a.s. Milevská 2095/5, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.unipetrol.cz
<b>Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou</b>				
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70.95%	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
Nadace Unipetrol Záluží 1, 436 01 Litvínov, Česká republika	--	100.00%	Korporátní funkce	
PARAMO, a.s. Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00%	--	Downstream	www.paramo.cz
PETROTRANS, s.r.o. Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63%	99.37%	Downstream	www.petrotrans.cz
SPOLANA a.s. ul. Práce 657, 277 11 Neratovice, Česká republika	100.00%	--	Downstream	www.spolana.cz
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0.10%	99.90%	Downstream	www.unipetrol.de
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0.12%	99.88%	Downstream	www.unipetroldoprava.cz
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00%	--	Downstream Korporátní funkce Maloobchod	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL RPA Hungary Kft. 2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko	--	100.00%	Downstream	
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Jašíkova 2, Ružinov, 821 03 Bratislava, Slovenská republika	13.04%	86.96%	Downstream Maloobchod	www.unipetrol.sk
Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100.00%	--	Korporátní funkce	www.vuanch.cz
<b>Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a pasivech</b>				
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00%	--	Downstream	www.butadien.cz

Skupina vlastní 70.95% podíl v HC VERVA LITVÍNNOV, a.s., zbývající nekontrolní podíl v této společnosti vlastní město Litvínov.

## 30. PROHLÁŠENÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI

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 2019.

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 2019.

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



### **31. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

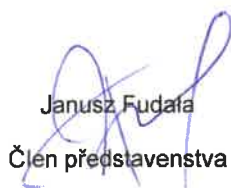
Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které by nastaly po datu účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

### **32. 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 (popsané v bodu 26) 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 25. února 2020.

Podpis statutárního orgánu:

  
Janusz Fudala  
Člen představenstva

  
Jindřich Bartoníček  
Člen představenstva

## **Příloha č. 3**

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU  
A OSOBOU OVLÁDANOU**

**A**

**MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU  
OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU**

**za rok 2019**

**dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (o obchodních korporacích), v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“)**

Rozhodným obdobím pro tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) je účetní období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019.

#### Struktura vztahů mezi osobami

##### **Ovládaná osoba**

Společnost PARAMO, a.s. se sídlem Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, IČO: 48173355, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 992 (dále jen „PARAMO, a.s.“).

##### **Ovládající osoby**

Společnost UNIPETROL, a.s. se sídlem Praha 4, Milevská 2095/5, PSČ 140 00, IČO: 61672190, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3020 (dále jen „UNIPETROL, a.s.“).

Společnost Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna se sídlem Chemików 7, PŁOCK, Polská republika (dále jen „Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna“), která je jediným společníkem společnosti UNIPETROL, a.s.

##### **Ostatní ovládané osoby**

Společnosti ovládané ovládající osobou – společností Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna, které jsou součástí podnikatelského seskupení „PKN ORLEN S.A.“, jehož schéma je uvedeno v Příloze č. 2.

Součástí podnikatelského seskupení PKN ORLEN S.A. jsou též společnosti ovládané ovládající osobou – společností UNIPETROL, a.s., které tvoří podnikatelské seskupení „UNIPETROL“, jehož schéma je uvedeno v Příloze č. 1.

#### Úloha ovládané osoby

Úlohou společnosti PARAMO, a.s. v rámci podnikatelského seskupení je prodej výrobků z ropy, výroba a zpracování chemických látek, jejich prodej, výroba olejů a asfaltů a jejich finální zpracování.

#### Způsob a prostředky ovládaní

Společnost UNIPETROL, a.s. je jediným akcionářem společnosti PARAMO, a.s. a ve společnosti PARAMO, a.s. má přímo rozhodující vliv.

Společnost Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna je jediným akcionářem společnosti UNIPETROL, a.s. a ve společnosti PARAMO, a.s. uplatňuje prostřednictvím společnosti UNIPETROL a.s. nepřímo rozhodující vliv.

#### Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

V rozhodném období byla učiněna jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích. Přehled vzájemných smluv s bližší charakteristikou je uveden v Příloze č. 3., přehled transakcí a zůstatků Společnosti se spřízněnými osobami je uveden v bodu 24 Individuální účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. za rok 2019.

#### Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Vzájemné smluvní vztahy mezi společností PARAMO, a.s. a společností UNIPETROL, a.s. a společností Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna a ostatními ovládanými osobami byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná a poskytnutá plnění nebo protiplnění odpovídala podmínkám obvyklého obchodního styku.

Přehled vzájemných smluv s bližší charakteristikou je uveden v Příloze č. 3.

### Závěr

Na základě dostupných informací statutárnímu orgánu společnosti PARAMO, a.s. lze konstatovat, že mezi výše uvedenými společnostmi v rámci podnikatelského seskupení nedošlo k uzavření smlouvy či uskutečnění jiného úkonu či opatření, z nichž by společnost PARAMO, a.s. vznikla újma, zvláštní výhoda nebo nevýhoda ve smyslu § 82 odst. 4 zákona o obchodních korporacích. Kromě rizik obvyklých pro účast v mezinárodním podnikatelském seskupení neplynou společnosti PARAMO, a.s. ze vztahů se společnostmi v rámci výše uvedeného podnikatelského seskupení žádná rizika.

Statutární orgán společnosti vypracoval Zprávu o vztazích s péčí řádného hospodáře na základě informací, které mu byly dostupné ke dni zpracování této zprávy.

Nedílnou součástí předložené Zprávy o vztazích jsou její Přílohy č. 1, 2 a 3.

V Pardubicích dne 25. února 2020

Za statutární orgán společnosti PARAMO, a.s.

Podpis statutárního orgánu:

Three handwritten signatures in blue ink are displayed within a rectangular box. The signatures are stylized and cursive, representing the members of the statutory body of PARAMO, a.s.



## Příloha č. 1

**PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL, a.s. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI**

1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % základního kapitálu		Poznámka
		1.1.	31.12.	
<b>Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s.</b> Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL				
<b>1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075</b>	Litvínov, Záluží 1, Česká republika	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 640 48 098	Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	70,95	70,95	
1.2 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 640 49 701	Litvínov, Růžodol, Česká republika 4	99,88	99,88	0,12% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.3 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ HRB 34346	Langen, Paul-Ehrlich-Strasse 1B, Německo	99,90	99,90	0,10% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.4 UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., IČ 357 77 087	Bratislava - městská část Ružinov, Jašíkova 2, Slovensko	86,96	86,96	13,04% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.5 UNIPETROL RPA Hungary Kft., IČ 13-09-181774	2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko	100,00	100,00	
1.6 SPOLANA s.r.o., IČ 451 47 787	Neratovice, ul. Práce 657, Česká republika	100,00	100,00	
1.7 Nadace Unipetrol, IČ 056 61 544	Litvínov, Záluží 1, Česká republika	100,00	100,00	
1.8 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041	Praha 8, Libeň, Střelnická 2221/50, Česká republika	99,37	99,37	0,63% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
<b>2. Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s., IČ 622 43 136</b>	Ústí nad Labem, Revoluční 1521/84, Česká republika	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
<b>3. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355</b>	Pardubice, Svítkov, Přerovská 560, Česká republika	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	
<b>4. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995</b>	Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Česká republika	51,00	51,00	49,00% akcií vlastní SYNTHOS Kralupy a.s.
<b>Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.</b>				
<b>1. UNIVERSAL BANKA, a.s. v konkursu, IČ 482 64 865</b>	Praha 1, Senovážné náměstí 1588/4, Česká republika	16,45	16,45	12,24% akcií vlastní UNIPETROL RPA, s.r.o.
<b>2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945</b>	Level 3, Triq ir-Rampa ta' San Giljan, Balluta Bay, St Julians, STJ1062, Malta	0,50	0,50	99,50% podílu vlastní PKN ORLEN S.A.

Příloha č. 2  
**PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ PKN ORLEN S.A. - OVĚŘENÉ SPOLEČNOSTI**  
 1. ledna - 31. prosince 2019

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
		01.01.2019	31.12.2019	
	Praha	100,00%	100,00%	
<b>2. AB ORLEN Lietuva</b>	Juodeikiai	100,00%	100,00%	
2.1 UAB Mazeikiu naftos prekybos namai	Vilnius	100,00%	0,00%	Dne 9.12.2019 byla společnost včleněna do AB ORLEN Lietuva
2.2 SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00%	100,00%	Dne 9.12.2019 byla společnost převedena přímo pod AB ORLEN Lietuva
2.3 ORLEN Eesti OU	Tallin, Estonia	100,00%	100,00%	Dne 9.12.2019 byla společnost převedena přímo pod AB ORLEN Lietuva
2.2 UAB EMAS	Juodeikiai	100,00%	0,00%	Dne 03.06.2019 byly akcie společnosti převedeny na ORLEN Serwis S.A.
<b>3. AB ORLEN Baltics Retail (dříve AB Ventus Nafta)</b>	Vilnius	100,00%	100,00%	Změna jména společnosti (z AB Ventus Nafta) dne 16.10.2019
<b>4. ANWIL S.A.</b>	Wloclawek	100,00%	100,00%	
<b>5. Inowroclawskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.</b>	Inowroclaw	100,00%	100,00%	
<b>6. Kopalnia Soli LubieŃ sp. z o.o.</b>	Varšava	100,00%	100,00%	
<b>7. ORLEN Administracja Sp. z o.o.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
<b>8. ORLEN Asphalt sp. z o.o.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
8.1 ORLEN Asphalt Ceska Republika s.r.o.	Pardubice	100,00%	100,00%	
<b>9. ORLEN Serwis S.A.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
9.1 ORLEN Service Ceska republika s.r.o.	Litvnov	n.d.	100,00%	Dne 10.12.2019 založení nové společnosti se 100% podílem ORLEN Serwis S.A.
9.2 UAB EMAS	Juodeikiai	100,00%	100,00%	Dne 03.06.2019 akcie společnosti převedeny z AB Orlen Lietuva
<b>10. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.</b>	Limanowa	100,00%	100,00%	
<b>11. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.</b>	Opole	99,33%	99,33%	
<b>12. ORLEN Deutschland GmbH</b>	Elmshorn	100,00%	100,00%	
12.1 ORLEN Detuschland Betriebsgesellschaft mbH	Hamburg	n.d.	100,00%	Dne 6.11.2019 nákup 100% podílu ve Waterside XXXVII Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, a změna jména společnosti
<b>13. ORLEN EKO Sp. z o.o.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
<b>14. Orlen Holding Malta Limited</b>	St. Julians, Malta	100,00%	100,00%	99,5% vlastněno PKN ORLEN S.A., zbyvajici část UNIPETROL a.s.
14.1 Orlen Insurance Ltd.	St. Julians, Malta	100,00%	100,00%	99,99% vlastněno Orlen Holding Malta, zbyvajici část PKN ORLEN S.A.
<b>15. ORLEN KolTrans S.A.</b>	Plock	99,91%	100,00%	Změna právní formy dne 1.3.2019. Dne 05.12.2019 PKN ORLEN S.A. nakoupil 325 akcií od minoritní akcionářů. Po této transakci se PKN ORLEN S.A. stal jediným akcionářem ORLEN KolTrans S.A.
<b>16. ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych sp. z o.o.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
<b>17. Orlen Laboratorium S.A.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
<b>18. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
18.1 ORLEN Apsauga UAB	Juodeikiai	100,00%	100,00%	
<b>19. ORLEN OIL Sp. z o.o.</b>	Krakov	100,00%	100,00%	
19.1 Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	Baranowo	90,00%	0,00%	Dne 2.12.2019 společnost Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. fuzovala s Orlen Oil Sp. z o.o.
<b>20. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.</b>	Wielka	100,00%	100,00%	
<b>21. ORLEN Projekt S.A.</b>	Plock	100,00%	100,00%	
<b>22. ORLEN Upstream Sp. z o.o.</b>	Varšava	100,00%	100,00%	
22.1. Orlen Upstream Canada Ltd	Calgary	100,00%	100,00%	
22.1.1 1426628 Alberta Ltd.	Calgary	100,00%	100,00%	
22.1.2 OneEx Operations Partnership	Calgary	100,00%	100,00%	99,99% vlastněno Orlen Upstream Canada Ltd., zbyvajici část 1426628 Alberta Ltd.
22.1.3 Pieridae Production GP Ltd.	Calgary	50,00%	50,00%	
22.1.3.1 671519 N.B. Ltd.	Saint John	100,00%	100,00%	
22.1.4 KCK Atlantic Holdings Ltd.	Calgary	100,00%	100,00%	
22.1.4.1 Pieridae Production LP	Calgary	80,00%	80,00%	
22.2 FX Energy Inc.	Salt Lake City	100,00%	100,00%	
22.2.1 Frontier Exploration, Inc.	Salt Lake City	100,00%	100,00%	
22.2.2 FX Energy Netherlands Partnership C.V.	Salt Lake City	100,00%	100,00%	99,99% vlastněno Frontier Exploration, Inc., zbyvajici část FX Energy Inc.
22.2.2.1 FX Energy Netherlands B.V.	Utrecht	100,00%	100,00%	
22.2.2.1.1 FX Energy Polska Sp. z o.o.	Varšava	100,00%	100,00%	
<b>23. ORLEN Aviation Sp. z o.o.</b>	Varšava	100,00%	100,00%	
<b>24. ORLEN Południe S.A.</b>	Trzebinia	100,00%	100,00%	
24.1 Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00%	100,00%	
24.2 Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00%	0,00%	Dne 01.02.2019 byla společnost včleněna do ORLEN Południe S.A.
24.3 KONSORCJUM OLEJÓW PRZEPACOWANYCH - ORGANIZACJA ODZ	Jedlicze	89,00%	89,00%	
<b>25. Ship - Service S.A.</b>	Varšava	60,86%	60,86%	
<b>27. ORLEN Capital AB</b>	Stockholm	100,00%	100,00%	
<b>28. Baltic Power Sp. z o.o.</b>	Varšava	100,00%	100,00%	
<b>29. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.</b>	Plock	50,00%	50,00%	
29.1 Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaz Sp. z o.o.	Plock	100,00%	100,00%	
<b>30. Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.</b>	Plock	50,00%	50,00%	
30.1 Centrum Edukacji Sp. z o.o.	Plock	69,43%	69,43%	
<b>31. ORLEN Usługi Finansowe</b>	Varšava	n.d.	100,00%	Dne 9.5.2019 založení společnosti se 100% podílem PKN ORLEN S.A.
<b>32. Sigma BIS S.A.</b>	Varšava	n.d.	66,00%	Dne 3.10.2019 PKN ORLEN nakoupil 66% akcií Sigma BIS S.A.



Číslo smlouvy / dodatku	Partnerská role	Předmět dokumentu	Důvod uzavření smlouvy/dodatku	Firma	Platnost od	Platnost do	Datum uzavření smlouvy
0362 - 2019 rev. 1 dod. 0		Paramo - Smlouva o zprostitkovaní odběrů zboží privátka	Paramo - Smlouva o zprostitkovaní odběrů zboží privátka	UNIPETROL RPA, s.r.o.	17.06.2019	31.3.2021	20.08.2019
0134 - 2018 rev. 0 dod. 0		PARAMO a.s. - Odběr zboží 2018	PARAMO a.s. - Odběr zboží 2018	UNIPETROL RPA, s.r.o.	01.01.2018	neurčitá	
0149 - 2015 rev. 0 dod. 0		Paramo - RS o využívání platební karty Benzina	Paramo - RS o využívání platební karty Benzina	UNIPETROL RPA, s.r.o.	01.04.2015	neurčitá	01.04.2015
2008-565	Dodavatel	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečce Kolín I. a II.	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	01.11.2003	neurčito	01.11.2003
2008-558	Dodavatel	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečce PARAMO	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	31.12.2003	neurčito	31.12.2003
2016-46	Dodavatel	Smlouva o dílo - zajištění údržby vlečky	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	01.01.2016	31.12.2019	29.06.2016
2017-20	Dodavatel	Smlouva o poskytování přepravních služeb na železničních dráhách - vlečkách PARAMO Pardubice, PARAMO Kolín I a PARAMO Kolín II - přistavné	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	01.01.2017	neurčito	10.03.2017
2008-401	Odběratel	Kupní smlouva na dodávky pohonných hmot	Nákup pohonných hmot	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	01.01.2002	neurčito	20.12.2001
2008-335	Odběratel	Smlouva o nájmu 2 osobních automobilů	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	31.03.2004	neurčito	31.03.2004
2008-288	Odběratel	Smlouva o nájmu nebytových prostor a o poskytování souvisejících služeb č. 308/2004	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	01.01.2005	neurčito	22.12.2004
2017-3	Odběratel	Rámcová smlouva	Dodávka olejů a maziv	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	01.01.2017	neurčito	27.04.2017
0052 - 2019	Dodavatel	Smlouva č. 0052-2019 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu	Pojistná smlouva	UNIPETROL, a.s.	01.05.2019	30.4.2020	
0032 - 2019	Odběratel	Rámcová smlouva o zajištění poskytování určitých informací a přístupu do informačních systémů	IT služby	UNIPETROL, a.s.	01.01.2019	neurčitá	
0032 - 2019	Odběratel	Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o zajištění poskytování určitých informací a přístupu do informačních systémů	IT služby	UNIPETROL, a.s.	01.01.2019	31.12.2019	
0006 - 2020	Odběratel	Smlouva č. 0006-2020 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti členů statutárních orgánů	pojištění statutárních orgánů	UNIPETROL, a.s.	01.11.2019	31.10.2020	
0044-2018	Dodavatel	Smlouva č. 0044-2018 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu - 1. vrstva	Pojištění odpovědnosti za škodu - 1. vrstva	UNIPETROL, a.s.	01.05.2018	30.4.2019	06.11.2018
30-2008	Odběratel	Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol, ve znění pozdějších dodatků	Monitorování okolí Skupiny	UNIPETROL, a.s.	01.01.2008	neurčitá	28.04.2008
404-2008	Odběratel	CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	Poskytování služeb	UNIPETROL, a.s.	01.01.2008	neurčitá	01.01.2008
196-2007	Odběratel	Rámcová smlouva o přeúčtování nákladů	Přeúčtování nákladů od WGM	UNIPETROL, a.s.	06.12.2007	neurčitá	06.12.2007
139-2007	Odběratel	Smlouva o poskytnutí úvěrů	poskytnutí úvěrů	UNIPETROL, a.s.	23.07.2007	neurčitá	23.07.2007
143-2008	Odběratel	Smlouva o úvěru	poskytnutí úvěrů	UNIPETROL, a.s.	16.06.2008	neurčitá	16.06.2008
137-2015	Odběratel	CLA smlouva - oblast interní auditu	služby - interní audit	UNIPETROL, a.s.	01.01.2016	neurčitá	01.03.2016
14/Do/2008 (142 - 2008)	Odběratel	o přepravě věci	o přepravě věci	PETROTRANS, s.r.o.			30.09.2008
14/Do/2008	Odběratel	o přepravě věci-smluvní úplaty	o přepravě věci-smluvní úplaty	PETROTRANS, s.r.o.			01.09.2009
14/Do/2008	Odběratel	o přepravě věci-smluvní úplaty	o přepravě věci-smluvní úplaty	PETROTRANS, s.r.o.			25.06.2010
14/Do/2008	Odběratel	o přepravě věci-smluvní úplaty	o přepravě věci-smluvní úplaty	PETROTRANS, s.r.o.			18.05.2011
72-2019	Odběratel	o nájmu a poskytování služeb	o nájmu a poskytování služeb	PETROTRANS, s.r.o.			16.05.2019