

Výroční zpráva 2018

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 společnosti 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 ISO 14001:2015 a systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci podle OHSAS 18001:2007, 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 2018 zaměstnávala 455 zaměstnanců.

2. Významné události roku

- V roce 2018 došlo ke změnám ve složení představenstva společnosti a dozorčí rady společnosti.
- Společnost Paramo, kromě kampaně „Mogul. Dobře hustý“, která je zaměřena zejména na mladší cílovou skupinu se zájmem o automobily, motocykly a motorsport, zahájila úspěšnou kampaň s osobností světové rally Romanem Krestou, kde akcentovala zejména kvalitu maziv Mogul. Za tuto značku získala společnost Paramo v roce 2014 prestižní ocenění CzechSuperbrand, které obhájila pro rok 2015 i 2016. Dle nezávislého průzkumu agentury GFK realizovaného v roce 2015 je značka Mogul nejznámější a nejpoužívanější značkou maziv na českém trhu. Respondenti tuto značku také řadí mezi prémiové značky. Tuto skutečnost potvrdil dále výzkum z roku 2017 a 2018 agentury MotoData. Společnost Paramo také zahájila dlouholetou spolupráci s hokejovou národní reprezentací do 20ti let a tak rozšířila pozici značky MOGUL do nových cílových skupin.

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 31.12.2018

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

Změny v představenstvu v roce 2018

Rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností Unipetrol, byly v průběhu roku 2018 provedeny změny v představenstvu společnosti:

- dne 9. dubna 2018 byl pan Jindřich Bartoníček zvolen do funkce člena představenstva
- dne 9. dubna 2018 byl pan Janusz Fudała zvolen předsedou představenstva
- dne 9. dubna 2018 byl pan Michał Róg zvolen místopředsedou představenstva
- dne 29. března 2018 byl pan Rafał Sadowski odvolán z pozice člena představenstva
- dne 8. dubna 2018 byl pan Marek Gładysz zvolen členem představenstva
- dne 9. dubna 2018 byl pan Adam Jarosz zvolen členem představenstva
- dne 31. srpna 2018 pan Michał Róg rezignoval na funkci místopředsedy představenstva
- dne 2. října 2018 byl pan Marcin Strojny zvolen místopředsedou představenstva
- dne 4. prosince 2018 pan Adam Jarosz rezignoval na funkci člena představenstva

4.2 Dozorčí rada – stav k 31.12.2018

Maciej Libiszewski	předseda od 20. prosince 2018
Paweł Szostek	místopředseda od 26. června 2018
Tomáš Herink	člen od 1. června 2018
Szymon Gajda	člen od 1. června 2018

Změny v dozorčí radě v roce 2018

Rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností Unipetrol, byly v průběhu roku 2018 provedeny změny v dozorčí radě společnosti:

- dne 9. března 2018 s účinností od 9. března 2018 rezignoval na funkci člena dozorčí rady pan Robert Dominik Małek
- dne 25. května 2018 s účinností od 31. května 2018 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán pan Krzysztof Zdziarski
- dne 25. května 2018 s účinností od 1. června 2018 byl zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Tomáš Herink
- dne 25. května 2018 s účinností od 1. června 2018 byl zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Paweł Szostek
- dne 25. května 2018 s účinností od 1. června 2018 byl zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Szymon Gajda

- dne 2. října 2018 s účinností od 2. října 2018 rezignoval na funkci člena dozorčí rady pan Miroslaw Kastelik
- dne 27. listopadu 2018 s účinností od 27. listopadu 2018 byl zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Maciej Andrzej Libiszewski

4.3 Vedení – stav k 31.12.2018

Janusz Fudała	generální ředitel
Marek Gładysz	ředitel úseku pro rozvoj firmy
Ing. Jindřich Bartoníček	výrobně–technický ředitel

5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2018

5.1 Vývoj společnosti

Hospodářské výsledky společnosti byly v roce 2018 zásadním způsobem ovlivněny turbulentně se měnícím vývojem 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. Růst cen ropy se negativně projevil ve druhém a třetím čtvrtletí, kdy se spread mezi nákupní cenou surovin a prodejní cenou produktů snížil téměř o dvě třetiny. Tato charakteristika se projevila nepříznivě na dosahované marži finálních olejů. Obdobný vývoj byl zaznamenán i v závěru roku.

Společnost byla zařazena do modelu řízení surovinových toků uvnitř skupiny Unipetrol. Účastí na společném plánování byla zajištěna 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 2017 udržel trend mírně rostoucí poptávky a to jak v oblasti motorových tak i průmyslových olejů. Trh s asfalty se již nerozvíjel takovým tempem jako v předchozích letech, stagnace zasáhla hlavně obor 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/HCVD) 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.

Společnost úspěšně otestovala alternativní surovinu HCR pro výrobu ZO GI a GII dodávanou z rafinerie PKN Orlen v Plocku.

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.

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 2018 úspěšně obnovilo výrobu modifikovaných asfaltů dodávaných na trh pod značkou MOFALT. V úvodní sérii bylo celkem vyrobeno a dodáno na trh 2 500 t.

Distributorem s výhradními právy je ORLEN Asfalt 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.

Služby - provozování skladu a expedice paliv

Společnost poskytovala služby skladování a expedice motorové nafty a automobilového benzínu pro Unipetrol RPA a SSHR. Využitelná skladová kapacita v roce 2017 byla 30 000 m³. 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. PARAMO v roce 2018 zahájilo modernizaci výdejního terminálu paliv. Nově bude 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.

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 2018 jsme naplno rozvinuli spolupráci s Dopravním podnikem hlavního města Prahy. Naprosto bravurně jsme zvládli zahájení dodávek olejů PLATINUM PRO do sítě čerpacích stanic BENZINA.

Tržní podíl PARAMO, a.s. na tuzemském trhu stabilně přesahuje 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 2018 pokračovala nejen v sortimentní optimalizaci, ale pro naplnění své obchodní strategie rozvíjela výrobové řady v oblasti průmyslových specialit a v inovacích jejich balení.

Dle výzkumu agentury GFK a MotoData je MOGUL nejznámější a nejpoužívanější značka maziv na českém trhu. Respondenti ji zařazují do segmentu prémiových značek.

PARAMO, a.s. své výrobky prezentuje zejména v oblasti motoristického sportu. Je partnerem závodních týmů, které ve svých závodních strojích používají oleje MOGUL a deklarují tím jejich kvalitu. Dlouhodobým partnerem je Roman Kresta – několikanásobný mistr ČR v rally a Roman Častoral – mistr střední Evropy v rallycrossu a Jan Černý, mladý talentovaný závodník v rally, mistr Evropy 2WD, největší naděje rally v ČR.

PARAMO, a.s. je partnerem významných motoristických závodů jako jsou například Rallye Šumava Klatovy, Rallye Bohemia, Rallye Český Krumlov, Barum Czech Rally Zlín a v neposlední řadě podporuje české účastníky rally DAKAR.

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

Společenská odpovědnost firmy se odráží MDA Ride, charitativní event motoristických fanoušků, jehož výtěžek putuje na podporu muskulárních distrofií.

5.4 Služby

Společnost v roce 2018 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 těchto informací 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 2018 se přídavkem biolihu do benzínu a metylesteru do nafty splnil zákonný požadavek. Podmínky k plnění v následných letech se ztěžují, a proto ve spolupráci s Unipetrol RPA se budou muset zavádět nová opatření k dalšímu zajištění plnění.

V oblasti silničních asfaltů se rozšířila výroba a prodej polymerem modifikovaných asfaltů MOFALT. To by nebylo možné bez aktivní účasti vývojového střediska, které připravilo a otestovalo několik formulací druhů pro potřeby tuzemských i zahraničních odběratelů. Konkrétně se proti předchozímu roku realizovaly tři další druhy. Dále se rozšířila výroba silničního asfaltu 70/100 RC s rejuvenační přísadou pro efektivní znovuzpracování vybouraných a odfrézovaných silničních asfaltových směsí a výroba speciálního ředěného asfaltu Liquafalt pro obalování kameniva a výpravu výtlučků za studena. Dobré zkušenosti s Liquafaltem jsou nejen u tuzemských stavebníků, ale i v dalších zemích Evropské unie, k nimž se nově přidalo Estonsko. Pro zalévání spár cementobetonových krytů nadále pokračuje odbyt zálivkové hmoty MOZAL TS převážně na německý trh. V tuzemsku byl MOZAL TS úspěšně aplikován při tmelení spár repliky dřevěného šifu při mediální akci k 100. výročí republiky v Praze na Vltavě.

V oblasti asfaltových výrobků pro hydroizolace staveb se pro podporu prodeje prováděla porovnání s obdobnými výrobky větších dodavatelů, zkoušeny alternativní pigmenty a přísady, aby kontinuita mnohaletých dodávek na trh nebyla narušena. Součástí obchodně technického servisu byla aktualizace klasifikačních podkladů podle nařízení EU (CLP). Snahou je, aby dobrá služba ve stavbě byla doprovázena splněním stále se zpřísňujících opatření k bezpečnosti práce s výrobky obsahujícími těkavé organické látky. 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.

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

Pro rok 2018 bylo do plánu vývoje zahrnuto 26 konkrétních úkolů vývoje 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 2018 bylo vypracováno 76 návrhů na ověřovací výroby, přičemž bylo zavedeno 72 nových výrobků a byly vydány 4 výzkumné zprávy. Tato čísla jen odrážejí rostoucí tlak na nové a kvalitnější výrobky.

Během roku 2018 byly provedeny pilotní testy zpracování nové alternativní suroviny HVR HC 25 z rafinerie Plock a studovány možnosti jejich využití pro výrobu mazacích olejů i plastických maziv.

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 2018 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 bude 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 2018	Pořizovací cena v MCZK	Umístění	Způsob financování
Stavby rozvojové	9,090	PARAMO	vlastní
Stavby udržovací celkem	28,688	PARAMO	vlastní
- obnovovací	10,450	PARAMO	vlastní
- ekologické	18,238	PARAMO	vlastní
Celkem	37,778	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 1 000 Kč a to od 1. ledna 2018. Dále byl zaměstnancům vyplacen mimořádný bonus v celkové výši 15 000 Kč.

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 2018 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 2018 navázalo na pozitivní trendy minulých let. V průběhu roku 2018 nedošlo k žádné závažné havárii, jež by byla klasifikována podle zákona č. 224/2015 Sb. S ohledem na dopady veškerých vnějších vlivů se společností podařilo udržet úroveň ochrany životního prostředí na velmi vysoké úrovni.

V souladu se zákonem o integrované prevenci má společnost integrovaná povolení zvlášť pro středisko HS Pardubice (IP Rafinerie) a zvlášť 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 vodohospodářské 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, čímž došlo k výrazné redukci emisí VOC.

V průběhu roku 2018, v souvislosti s přípravami na přísnější legislativu ochrany ovzduší na provoze Energetika v HS Kolín, byla dokončena výměna stávajících hořáků na kotli K8 za nízko-emisní, které již budou splňovat nové emisní limity platné od 1. 1. 2020. V rámci obdobné investiční akce na provoze RDH byla prozatím vytvořena pouze projektová realizační dokumentace a základní instalace ESD systému.

V rámci probíhající investiční akce *Revitalizace terminálu paliv PARAMO* došlo v HS Pardubice k navýšení skladovací kapacity pro motorovou naftu rekonstrukcí dvou skladovacích nádrží (14H-705A, B) a pro automobilní benzín (B03, B04). Dále byla na distribučním středisku vybudována aditivační jednotka pro, umožnění distribuce prémiových paliv. V současnosti se dokončují práce spojené s výměnou VRU jednotky, která bude nově fungovat na principu adsorpce těkavých organických látek na vrstvě aktivního uhlí a významně přispěje k redukci emisí VOC látek.

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.

V oblasti ekologických investic byly v Paramu realizovány v roce 2018 tyto investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 33,48 mil. Kč:

- Instalace nízko-emisních hořáků na kotelně (HS Kolín)
- Instalace nízko-emisních hořáků na RDH (HS Kolín)
- Instalace vnitřních plovoucích střech do nádrží pro skladování MEK/T (HS Kolín, RP)
- 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 2018 ochranné sanační čerpání a monitoring v režii Parama. V prosinci vypsal MF ČR veřejnou soutěž na dokončení sanace lokality.

Na lokalitě Hlavečnick se uskutečnil jednorázový monitoring.

Okolí hlavního závodu lokalita LIDL – byla schválena aktualizace analýzy rizik a zakázka byla ukončena.

Okolí hlavního závodu lokalita U Trojice – probíhalo sanační čerpání vody a ropných uhlovodíků z vrtů soustavy HOPV i sanačních drénů a monitoring.

Hlavní závod PARAMO, a.s., Pardubice – v roce 2018 byla provedena demontáž technologie, statistické zajištění stavebních a technologických konstrukcí. Zahájena byla odtěžba a likvidace kontaminovaných zemin a návoz inertního zásypového materiálu.

Na deponii Nová Ves byl zpracován projekt monitorovacích a sanačních prací.

V hospodářském středisku Kolín proběhlo zčerpání ropných uhlovodíků z retenčních nádrží, demontáž sanační technologie, monitoring a pěstební péče po ukončení sanace.

Mezi hlavní priority v oblasti životního prostředí v roce 2019 patří realizace sanace hlavního závodu PARAMO, 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 2018 PARAMO, a.s. vytvořilo kladný hospodářský výsledek 1 066 159 tis. Kč. Finanční výsledek byl v roce 2018 ovlivněn cenou surovin na světových trzích, vývojem kurzu české koruny vůči USD, EUR. Největším pozitivním dopadem je rozpuštění impairmentu, který je popsán v účetní závěrce.

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

V rámci optimalizace fixních nákladů pokračovala neustálá kontrola rozhodujících položek.

Velká pozornost byla i nadále věnována 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 31.12.2018 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 31.12.2018	Ovládací smlouva
UNIPETROL, a.s. Milevská 2095/5, Praha 4, PSČ 140 00 IČ 61672190	100%	ne

Mezi emitentem a společností 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 2018 nedržela společnost žádné vlastní akcie ani zatímní listy.

Organizační složky podniku

K 31. prosinci 2018 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

Název	Paramo Oil s.r.o.
Sídlo	Přerovská 560, Svítkov, Pardubice, 530 06
IČ	246 87 341

Základní charakteristika společnosti

100% podíl ve společnosti vlastnila společnost PARAMO, a.s. Dne 27.7.2017 vstoupila společnost Paramo Oil s.r.o. do likvidace a dne 29.5.2018 byla společnost Paramo Oil s.r.o. vymazána z obchodního rejstříku.

7.2 Další majetkové účasti

Informace tohoto druhu je uvedena v příloze účetní závěrky.

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

Se sídlem: Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice

Výrok auditora

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 2018, výkaz 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 přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2018 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

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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 8.2. přílohy účetní závěrky, který popisuje rozpuštění opravných položek k dlouhodobému majetku. Naš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

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. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- 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 4. března 2019

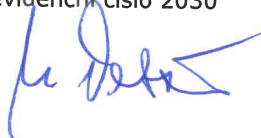
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Martin Tesař
evidenční číslo 2030





PARAMO, a.s.

INDIVIDUÁLNÍ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM
EVROPSKOU UNÍÍ

ZA ROK **2018**

Index

INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ Účetního VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ	4
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	4
Výkaz o finanční pozici	5
Přehled pohybů ve vlastním kapitálu	6
Přehled o peněžních tocích	7
CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI	8
1. Charakteristika společnosti	8
2. Principy vykazování	8
VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM	9
3. Tržby	9
3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb	9
3.2 Geografické informace	9
4. Provozní náklady	9
4.1 Náklady na prodej	9
4.2 Náklady podle druhu	10
4.3 Zaměstnanecké požitky	10
5. Ostatní provozní výnosy a náklady	10
5.1 Ostatní provozní výnosy	10
5.2 Ostatní provozní náklady	10
6. Finanční náklady a výnosy	11
6.1 Finanční výnosy	11
6.2 Finanční náklady	11
7. Daně	11
7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby	11
7.2 Odložená daňová pohledávka a závazek	11
8. Pozemky, budovy a zařízení	12
8.1 Změny v pozemcích, budovách a zařízeních	12
8.2 Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením	12
8.3 Ostatní informace	14
9. Investice do nemovitostí	14
9.1 Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí	14
9.2 Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	15
10. Nehmotný majetek	15
11. Investice v dceřiných a přidružených společnostech	16
12. Ostatní dlouhodobá aktiva	16
13. Zásoby	16
14. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	17
15. Peníze a peněžní ekvivalenty	17
16. Vlastní kapitál	17
16.1 Základní kapitál	17
16.2 Neuhrazená ztráta	17
16.3 Politika řízení kapitálu	17
17. Rezervy	18
17.1 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	18
17.2 Rezervy na CO2 povolenky	21
18. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	21
19. Půjčky a úvěry	21
20. Ostatní finanční závazky	21
VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	22
21. Finanční nástroje	22
21.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu	22
21.2 Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku vztahující se k finančním nástrojům	22
21.3 Reálná hodnota finančních nástrojů	23
21.4 Cíle řízení rizik	23

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

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

VÝKAZ ZISKŮ NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

	Bod	2018	2017
Výkaz zisků nebo ztráty			
Výnosy	3.	2 594 324	2 614 870
Náklady na prodej	4.	(2 440 376)	(2 391 598)
Hrubý zisk		153 948	223 272
Distribuční náklady		(156 454)	(173 318)
Administrativní náklady		(111 938)	(107 141)
Ostatní provozní výnosy	5.1.	1 277 407	8 348
Ostatní provozní náklady	5.2.	(103 636)	(29 662)
Zúčtování opravných položek k finančním nástrojům	5.3.	(798)	-
Provozní hospodářský výsledek		1 058 529	(78 501)
Finanční výnosy	6.1.	1 152	-
Finanční náklady	6.2.	(14 380)	(10 649)
Čisté finanční náklady		(13 228)	(10 649)
Zisk /(ztráta) před zdaněním		1 045 301	(89 150)
Daň z příjmů	7.	20 858	-
Čistý zisk/(ztráta)		1 066 159	(89 150)
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty		(20)	147
<i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>	17.1.	(20)	147
		(20)	147
Úplný výsledek za období celkem		1 066 139	(89 003)

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

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Bod	31/12/2018	31/12/2017
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	8.	1 166 484	-
Investice do nemovitostí	9.	17 345	16 810
Nehmotný majetek	10.	20 706	75 697
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	11.	-	230
Odložená daňová pohledávka	7.2	20 858	-
Ostatní dlouhodobá aktiva	12.	20 122	20 122
		1 245 515	112 859
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	13.	674 676	594 466
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14.	784 269	686 404
Peníze a peněžní ekvivalenty	15.	3 459	4 638
		1 462 404	1 285 508
Aktiva celkem		2 707 919	1 398 367
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	16.1.	2 036 078	2 036 078
Nerozdělený zisk	16.2.	(835 774)	(1 900 954)
Vlastní kapitál celkem		1 200 304	135 124
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	17.	4 029	1 559
		4 029	1 559
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	18.	704 108	686 647
Úvěry a jiné zdroje financování	19.	32	49
Rezervy	17.	12 516	6 454
Výnosy příštích období		780	782
Závazky z kontraktů s klienty	18.1.	1 749	-
Ostatní finanční závazky	20.	784 401	567 752
		1 503 586	1 261 684
Závazky celkem		1 507 615	1 263 243
Vlastní kapitál a závazky celkem		2 707 919	1 398 367

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

PŘEHLED ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
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)
Úplný výsledek za období celkem	-	1 066 139	1 066 139
31. prosince 2018	2 036 078	(835 774)	1 200 304
1. ledna 2017	2 036 078	(1 811 951)	224 127
Čistý ztráta	-	(89 150)	(89 150)
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	147
Úplný výsledek za období celkem	-	(89 003)	(89 003)
31. prosince 2017	2 036 078	(1 900 954)	135 124

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Bod	2018	2017
Provozní činnost			
Čistý zisk/(ztráta)		1 045 301	(89 150)
Úpravy:			
Kurzové ztráty		-	3
Úroky a dividendy netto		13 917	5 610
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti		(95 902)	651
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku		(1 073 341)	18 968
Změna stavu rezerv		10 504	457
Ostatní úpravy		(10 223)	(6 731)
Změna stavu pracovního kapitálu		(172 500)	(7 185)
<i>Zásoby</i>		(80 210)	71 244
<i>Pohledávky</i>		(98 824)	111 468
<i>Závazky</i>		6 534	(189 897)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(282 244)	(77 377)
Investiční činnost			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(92 532)	(6 187)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		170 882	171
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		78 350	(6 016)
Finanční činnost			
Změna stavu úvěrů a jiných zdrojů financování		(17)	23
Zaplacené úroky		(11 501)	(4 357)
Změna stavu závazků z cash poolu		215 391	91 196
Ostatní		(1 158)	(1 045)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		202 715	85 817
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		(1 179)	2 424
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		-	(3)
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		4 638	2 217
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15.	3 459	4 638

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 aktivita

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 2018 byli následující:

Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda Janusz Fudala Místopředseda Marcin Strojny Člen Marek Gladysz Člen Jindřich Bartoníček Člen Jacek Świtala*
Dozorčí rada	Předseda Maciej Libiszewski* Místopředseda Pawel Szostek* Člen Tomáš Herink* Člen Szymon Gajda*

*změna není zapsaná v Obchodním rejstříku

Změny v představenstvu k 31. prosinci 2018

Pozice	Změna	Jméno	Datum změny
Člen	Odvolán z funkce místopředsedy	Jindřich Bartoníček	9.dubna 2018
Předseda	Jmenován do funkce	Janusz Fudala	9.dubna 2018
Místopředseda	Jmenován do funkce	Michał Róg	9.dubna 2018
Člen	Odstoupil z funkce	Rafał Sadowski	29.března 2018
Člen	Jmenován do funkce	Marek Gladysz	8.dubna 2018
Člen	Jmenován do funkce	Adam Jarosz	9.dubna 2018
Místopředseda	Odstoupil z funkce	Michał Róg	31.srpna 2018
Místopředseda	Jmenován do funkce	Marcin Strojny	2.října 2018
Člen	Odstoupil z funkce	Adam Jarosz	4.prosince 2018

Změny v dozorčí radě k 31. prosinci 2018

Pozice	Změna	Jméno	Datum změny
Předseda	Odstoupil z funkce	Mirosław Kastelik	2.října 2018
Člen	Odstoupil z funkce	Robert Dominik Mallek	9.března 2018
Člen	Odvolán	Krzysztof Zdziarski	31.května 2018
Místopředseda	Jmenován do funkce	Pawel Szostek	1.června 2018
Člen	Jmenován do funkce	Tomáš Herink	1.června 2018
Člen	Jmenován do funkce	Szymon Gajda	1.června 2018
Předseda	Jmenován do funkce	Maciej Libiszewski	27.listopadu 2018

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, IČ 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 2018. 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 2018, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018.

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 27.

VYSVĚTLIVKY K NEKONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

3. TRŽBY

	2018	2017
Tržby za hotové výrobky	2 377 987	2 355 305
Tržby za služby	116 884	131 226
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb	2 494 871	2 486 531
Tržby za zboží	54 044	70 035
Tržby za materiál	45 409	58 304
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	99 453	128 339
	2 594 324	2 614 870

Výnosy ze smluv se zákazníky byly v hodnotě 2 584 719 tis. Kč, zatímco ostatní výnosy související s nájmem byly v hodnotě 9 605 tis. Kč.

3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb

	2018	2017
Střední destiláty	86 486	71 982
Těžké frakce	1 312 312	1 263 553
Maziva	831 419	852 339
Ostatní	247 223	295 769
Služby	116 884	131 226
	2 594 324	2 614 870

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

3.2 Geografické informace

	2018	2017
Česká republika	1 460 614	1 410 156
Německo	296 112	332 689
Polsko	202 840	229 460
Slovensko	225 910	228 353
Ostatní země	408 848	414 212
	2 594 324	2 614 870

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

4. PROVOZNÍ NÁKLADY

4.1 Náklady na prodej

	2018	2017
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(2 346 938)	(2 277 127)
Náklady na prodané zboží a materiál	(93 438)	(114 471)
	(2 440 376)	(2 391 598)

4.2 Náklady podle druhu

	2018	2017
Materiál a energie	(2 062 075)	(1 928 507)
Náklady na prodané zboží a materiál	(93 438)	(114 471)
Externí služby	(254 138)	(269 187)
Zaměstnanecké požitky	(307 289)	(270 946)
Daně a poplatky	(3 906)	(7 356)
Ostatní	(141 811)	(62 550)
	(2 862 657)	(2 653 017)
Změna stavu zásob	50 253	(48 702)
Provozní náklady celkem	(2 812 404)	(2 701 719)
Distribuční náklady	156 454	173 318
Administrativní náklady	111 938	107 141
Ostatní provozní náklady	103 636	29 662
Náklady na prodej	(2 440 376)	(2 391 598)

4.3 Zaměstnanecké požitky

	2018	2017
Mzdové náklady	(220 371)	(196 457)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(2 764)	(41)
Náklady na sociální zabezpečení	(75 197)	(66 269)
Ostatní náklady	(8 957)	(8 179)
	(307 289)	(270 946)

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)
	(298 869)	(7 975)	(445)	(307 289)

Průměrný počet zaměstnanců za rok	448
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni	455

2017	Zaměstnanci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(187 332)	(8 676)	(450)	(196 458)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(64 218)	(1 919)	(132)	(66 269)
Sociální náklady	(7 814)	(365)	-	(8 179)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(40)	-	-	(40)
	(259 404)	(10 960)	(582)	(270 946)

Průměrný počet zaměstnanců za rok	443
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni	450

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

5.1 Ostatní provozní výnosy

	2018	2017
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	95 534	171
Rozpuštění rezerv	-	598
Zúčtování opravných položek k k pozemkům, budovám a zařízením a nehmotnému majetku	1 176 863	-
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	189	1 239
Rozpuštění grantu na spotřebu CO2 povolenek	-	491
Rozpuštění OP k CO2 povolenkám	4 248	5 823
Přecenění investic do nemovitostí	547	-
Ostatní	26	26
	1 277 407	8 348

5.2 Ostatní provozní náklady

	2018	2017
Tvorba opravných položek k pohledávkám	-	(9 537)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(103 522)	(18 968)
Přecenění investic do nemovitostí	(13)	(1 053)
Dary	(35)	(55)
Ostatní	(66)	(49)
	(103 636)	(29 662)

5.3 Zúčtování opravných položek k finančním nástrojům

Zúčtování ve výši 798 tis. Kč se vztahovalo k opravným položkám k pohledávkám z obchodních vztahů.

6. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

6.1 Finanční výnosy

	2018	2017
Čisté kurzové zisky	1 152	-
	1 152	-

6.2 Finanční náklady

	2018	2017
Úrokové náklady	(12 759)	(4 564)
Čisté kurzové ztráty	-	(4 788)
Přecenění investic	(166)	-
Ostatní	(1 455)	(1 297)
	(14 380)	(10 649)

7. DANĚ

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých daňových předpisů sazbou 19 % v roce 2018 (2017: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2019 a pro další roky, tj. 19 %.

7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2018	2017
Zisk za rok	1 066 159	(89 150)
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)	20 858	-
Zisk bez daně z příjmů	1 045 301	(89 150)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(198 607)	16 939
Daňově neuznatelné náklady	(7 579)	(4 019)
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	227 044	(12 920)
Celková daň z příjmů - výnos / (náklad)	20 858	-
Efektivní daňová sazba	2,0%	0%

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 2019 a dále).

Pohyby v odložené daňové pohledávce a závazku:

	31/12/2017	Odložená daň zaúčtovaná do Zisku nebo ztráty	31/12/2018
Odložená daňová pohledávka			
Nevyužitá daňová ztráta	-	20 858	20 858
	-	20 858	20 858

Nevykázané odložené daňové pohledávky jsou představovány daňovou ztrátou a odčitatelnými 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 2019 - 2022.

Nevykázaná odložená daňová pohledávka z titulu neuplatněných ztrát by pro rok 2018 byla ve výši 112 110 tis. Kč (186 982 tis. Kč v roce 2017). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne do konce roku 2022.

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
01.01.2018						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	343 400	1 723 037	3 363 124	63 810	9 761	5 503 132
Oprávky, opravné položky a granty	(343 400)	(1 723 037)	(3 363 124)	(63 810)	(9 761)	(5 503 132)
	-	-	-	-	-	-
Zvýšení/(snížení) netto						
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)
31.12.2018						
Zůstatková hodnota	343 385	487 615	245 323	9 569	80 592	1 166 484
Pořizovací cena	343 385	1 729 837	3 380 333	66 144	80 592	5 600 291
Oprávky, opravné položky a granty	-	(1 242 221)	(3 135 010)	(56 575)	-	(4 433 807)
	343 385	487 615	245 323	9 569	80 592	1 166 484
01.01.2017						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	343 115	1 721 069	3 361 633	61 385	1 919	5 489 120
Oprávky, opravné položky a granty	(343 115)	(1 721 069)	(3 361 633)	(61 385)	(1 919)	(5 489 120)
	-	-	-	-	-	-
Zvýšení/(snížení) netto						
Investiční výdaje	-	-	-	-	18 738	18 738
Opravné položky	(285)	(1 969)	(4 350)	(3 835)	(7 842)	(18 280)
Reklasifikace	285	1 969	4 610	3 914	(10 896)	(118)
Prodej	-	-	-	(55)	-	(55)
Likvidace	-	-	(261)	(24)	-	(285)
31.12.2017						
Zůstatková hodnota	-	-	-	-	-	-

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 2018 byla evidována opravná položka související s pozemky, budovami a zařízením společnosti ve výši 307 780 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 826 158 tis. Kč).

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01.01.2018						
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)
	-	148 143	159 610	27	-	307 780
zvýšení/(snížení) netto	(343 400)	(488 099)	(245 323)	(9 721)	22 930	(1 063 613)
01.01.2017						
Přírůstky	-	-	-	-	18 738	18 738
Reklasifikace	285	1 969	4 610	3 914	(10 896)	(118)
Ostatní přírůstky / (úbytky)	-	-	(261)	(79)	-	(340)
	343 400	838 051	620 638	14 307	9 761	1 826 158
zvýšení/(snížení) netto	285	1 969	4 350	3 835	7 842	18 280

* 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 2019-2022 pro účely analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2018

K 31. prosinci 2018 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 2018 byly provedeny testy pro všechny CGU na základě nejnovějších dostupných finančních prognóz pro roky 2019-2022.

Analýza snížení hodnoty majetku Parama k 31. prosinci 2018 byla založena na následujících finančních údajích:

- neauditovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2018,
- finanční plány pro roky 2019-2022 zahrnuté do střednědobého plánu na roky 2019-2022,
- nezbytné úpravy týkající se zejména investiční výdajů a rozvojových aktivit pro roky 2019-2022, 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 2018.

Klíčové finanční předpoklady použité v analýze

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

Aktiva použitá při analýzách, tj. dlouhodobá aktiva (vyjma pozemků a povolenek na CO₂) a čistý provozní kapitál, byla převzata z neauditované účetní závěrky k 31. prosinci 2018.

Pro stanovení hodnoty z užívání k danému rozvahovému dni jsou plánované peněžní toky diskontovány 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 2018.

Struktura diskontních sazeb a dlouhodobé inflace používané při testování snížení hodnoty majetku podle samostatné CGU k 31. prosinci 2018

	Rafinérské CGU
Náklady vlastního kapitálu	10.98%
Náklady dluhu po zdanění	2.27%
Struktura kapitálu	64.54%
Nominální diskontní sazba	7.89%
Dlouhodobá míra inflace	2.10%

Náklady na vlastní kapitál jsou určeny ziskovostí státních dluhopisů, které jsou považovány za bezrizikové, s úrovní rizikové prémie trhu a provozního segmentu (beta).

Náklady na dluh zahrnují průměrnou výši úvěrových marží a očekávanou tržní hodnotu peněz pro Českou republiku.

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

Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2018

Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2018 a dopad na finanční výkazy Parama (v mil. Kč)

CGU	Fixní aktivum	Čistý pracovní kapitál	VIU	Rozpuštění snížení hodnoty
PARAMO	-	491	1 817	1 177

Na základě výsledků analýzy provedené k 31. prosinci 2018 byla v období do 31. prosince 2018 zrušena opravná položka ve výši 1 177 mil. Kč ve vztahu k dlouhodobému majetku Parama CGU. Částka 1 166 mil. Kč byla alokována na dlouhodobý hmotný majetek a částka 10 mil. Kč byla alokována na nehmotný majetek a tato částka byla vykázána v ostatních provozních výnosech.

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

Částka rozpuštění snížení hodnoty a odpovídající nárůst účetní hodnoty majetku nesmí překročit účetní hodnotu, která by byla stanovena (bez odpisů), pokud by nebyla v předchozích letech vykazována žádná ztráta ze snížení hodnoty (IAS 36.117).

Ztráty ze snížení hodnoty majetku, které zůstaly v registru aktiv společnosti Paramo k 1.1.2019 (307 780 tis. Kč), se týkají pouze aktiv, která jsou mimo provoz.

Od 1.1.2019 budou všechny nové investice realizované společností Paramo kapitalizovány a veškeré další náklady na snížení hodnoty budou posuzovány v souvislosti s indikátory snížení hodnoty na základě nařízení IAS 36.

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.

Analýza citlivosti hodnoty z užívání k 31. prosinci 2018

Mezi rozhodující faktory ovlivňující hodnotu z užívání majetku v rámci jednotlivých jednotek odpovědných za generování peněžních toků patří provozní výsledek hospodaření a odpisy (známé jako EBITDA) a diskontní sazba.

Výsledky analýzy citlivosti v závislosti na změnách těchto faktorů jsou uvedeny níže.

Analýza citlivosti hodnoty z užívání pro finanční výkazy společnosti PARAMO

V milionech Kč		EBITDA		
Diskontní sazba	změna	-5%	0%	5%
	-0,5 p.p.	1 177	1 177	1 177
	0,0 p.p.	1 177	1 177	1 177
	+0,5 p.p.	1 150	1 177	1 177

8.3 Ostatní informace

	31/12/2018	31/12/2017
Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	1 965 948	2 015 497

9. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2018 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2018 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2018	2017
Na začátku období	16 810	17 863
Změny v reálné hodnotě	535	(1 053)
	17 345	16 810

Příjem z pronájmu činil 3 314 tis. Kč v roce 2018 (2017: 3 287 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, činily 361 tis. Kč v roce 2018 (2017: 362 tis. Kč).

9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2018 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí, očekávaným ze strany kupujícího, a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely (investice do nemovitostí oceněné výnosovým přístupem jsou zařazeny do úrovně 3 definované standardem IFRS 7). Pro výpočet reálné hodnoty investic do nemovitostí byla použita diskontní sazba ve výši 8.41 %.

V období končící 31. prosince 2018 a ve srovnávacím období nebyly změny metody výpočtu.

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
			Úroveň 2	Úroveň 3
31/12/2017	16 810	16 810	-	16 810
31/12/2018	17 345	17 345	-	17 345

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:

	Úroveň 3			
	Zvýšení	Celkový vliv	Snížení	Celkový vliv
Změna v diskontní sazbě	+1 pb	(562)	-1 pb	562

10. NEHMOTNÝ MAJETEK

10.1. Změny v nehmotném majetku

Společnost k 31. prosinci 2018 a 31. prosince 2017 nedisponovala nehmotnými aktivy vytvořenými vlastní činností.

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolenky	Ostatní	Celkem
01.01.2018						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	53 128	19 337	230	79 945	9 659	162 299
Oprávky, opravné položky a granty	(53 128)	(19 337)	(230)	(4 248)	(9 659)	(86 602)
	-	-	-	75 697	-	75 697
Zvýšení/(snížení) netto						
Opravné položky	456	9 730	-	4 248	536	14 970
Prodeje	-	-	-	(75 348)	-	(75 348)
Likvidace	-	-	-	-	(344)	(344)
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	5 731	-	5 731
31.12.2018						
Zůstatková hodnota	456	9 730	-	10 328	192	20 706
Pořizovací cena	53 128	19 337	-	10 328	9 539	92 332
Oprávky, opravné položky a granty	(52 672)	(9 607)	-	-	(9 347)	(71 626)
	456	9 730	-	10 328	192	20 706
01.01.2017						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	53 010	19 337	-	78 698	9 659	160 704
Oprávky, opravné položky a granty	(53 010)	(19 337)	-	(10 071)	(9 659)	(92 077)
	-	-	-	68 627	-	68 627
Zvýšení/(snížení) netto						
Opravné položky	(118)	-	230	-	-	230
	118	-	(230)	5 823	-	5 475
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	-	-	118
	-	-	-	1 247	-	1 247
31.12.2017						
Zůstatková hodnota	-	-	-	75 697	-	75 697

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
01.01.2018						
Rozpuštění	1 618	11 419	230	4 248	344	17 859
Využití	(456)	(9 730)	-	-	(192)	(10 378)
Reklasifikace	-	-	-	(4 248)	-	(4 248)
Ostatní zvýšení/(snížení)	(1 162)	(1 689)	(230)	-	192	(2 889)
	-	-	-	-	(344)	(344)
zvýšení/(snížení) netto	(456)	(9 730)	-	(4 248)	(536)	(14 970)
01.01.2017						
Tvorba	1 500	11 419	-	10 071	344	23 333
Využití	-	-	230	-	-	230
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	(5 823)	-	(5 823)
	118	-	-	-	-	118
	1 618	11 419	230	4 247	344	17 858
zvýšení/(snížení) netto	118	-	230	(5 823)	-	(5 475)

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

10.3. Ostatní informace

	31/12/2018	31/12/2017
Požizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	60 008	59 986

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 2018 Společnost obdržela CO2 emisní povolenky pro Kolín ve výši 24 962 tun /10,08 Euro a pro Pardubice ve výši 21 758 tun / 10,08 Euro.

	31/12/2018		31/12/2017	
	Hodnota	Množství (v tunách)	Hodnota	Množství (v tunách)
Stav na začátku roku	75 697	345 256	68 627	334 247
Emisní povolenky přidělené na rok	11 971	46 720	6 731	47 631
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(6 240)	(41 668)	(5 484)	(36 622)
Nákup/(prodej), net	(75 348)	(310 000)	-	-
Snížení hodnoty CO2 povolenek	4 248	-	5 823	-
	10 328	40 308	75 697	345 256
Odhadovaná roční spotřeba	11 988	42 926	6 240	41 667

K 31. prosinci 2018 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) přidělená podle Národního alokačního programu (NAP) 24,64 Euro (2017: 8,14 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. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

	31/12/2018	31/12/2017
Nekótované akcie	-	230
	-	230

Společnost neměla kapitálové investice k 31. prosinci 2018. K 31. prosinci 2017 to bylo 230 tis. Kč, což představoval podíl ve společnosti PARAMO Oil s.r.o. (v likvidaci).

Společnost dále vlastní akcie společnosti CHEMAPOL GROUP, a.s. v pořizovací ceně 4 200 tis. Kč (2017: 4 200 tis. Kč). Vzhledem k tomu, že společnost je v konkurzu, je na finanční investici vytvořena 100%-ní opravná položka.

12. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2018	31/12/2017
Ostatní dlouhodobé pohledávky	20 000	20 000
Finanční aktiva	20 000	20 000
Zálohy	122	122
Nefinanční aktiva	122	122
	20 122	20 122

13. ZÁSoby

	31/12/2018	31/12/2017
Suroviny	246 769	215 090
Nedokončená výroba	248 297	208 822
Hotové výrobky	166 389	155 861
Zboží k prodeji	11 596	12 701
Náhradní díly	1 625	1 992
Netto zásoby	674 676	594 466
Opravné položky k zásobám	37 260	37 465
Brutto zásoby	711 936	631 931

13. ZÁSoby (POKRAČOVÁNÍ)

Změna v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu

	2018	2017
Stav na začátku roku	37 465	38 990
Přírůstky	1 096	1 859
Zúčtování	(1 301)	(3 384)
	37 260	37 465

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 205 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2017: 1 527 tis. Kč) uvedených v bodu 4.1.

14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2018	31/12/2017
Pohledávky z obchodních vztahů	438 070	294 769
Ostatní	339 130	387 264
Finanční aktiva	777 200	682 033
Pohledávky ze spotřební daně	3 999	3 999
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	1 267	-
Zálohy a náklady příštích období	1 803	372
Nefinanční aktiva	7 069	4 371
Netto pohledávky	784 269	686 404
Opravné položky k pohledávkám	199 413	204 202
Brutto pohledávky	983 682	890 606

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 46 dní.

Ostatní pohledávky ve výši 339 130 tis. Kč k 31. prosinci 2018 (387 264 tis. Kč k 31. prosinci 2017) 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 2018 a 3 999 tis. Kč k 31. prosinci 2017 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 21 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 25.

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIvalenty

	31/12/2018	31/12/2017
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	3 459	4 638
	3 459	4 638

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

16. VLASTNÍ KAPITÁL

16.1 Základní kapitál

K 31. prosinci 2018 činil základní kapitál 2 036 078 tis. Kč (2017: 2 036 078 tis. Kč). To představuje 2 036 078 ks (2016: 2 036 078 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 1 000 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva.

16.2 Neuhrazená ztráta

Společnost UNIPETROL, a.s. jako jediný společník společnosti rozhodla o vypořádání zisku za rok 2017 převedením do neuhrazené ztráty.

16.3 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 31.

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 dosáhl tento poměr 64 % respektive (416 %).

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

Čistý dluh = dlouhodobé půjčky a úvěry + krátkodobé půjčky a úvěry + závazky z cash poolu – peníze a peněžní ekvivalenty.

16.3.1. Čistý dluh

	31/12/2018	31/12/2017
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 459	4 638
Bankovní úvěry a půjčky	(32)	(49)
Bankovní úvěry a půjčky krátkodobé	(32)	(49)
Závazky z cash poolu	(784 401)	(567 752)
	(780 974)	(563 163)

16.3.2. Změna v pracovním kapitálu

	Zásoby	Obchodní pohledávky	Obchodní závazky	Pracovní kapitál
31/12/2017	594 466	686 404	686 647	594 223
31/12/2018	674 676	784 269	704 108	754 837
Změna ve výkazu o finanční pozici	(80 210)	(97 865)	17 461	160 614
Pohyby v investičních závazcích	-	(959)	(10 927)	(10 927)
Změna ve výkazu cash flow	(80 210)	(98 824)	6 534	(172 500)

17. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	4 029	1 559	528	214	4 557	1 773
Rezerva na CO2 povolenky	-	-	11 988	6 240	11 988	6 240
	4 029	1 559	12 516	6 454	16 545	8 013

Změna v rezervách v roce 2018

	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na CO2 povolenky	Celkem
01.01.2018	1 773	6 240	8 013
Zvýšení	3 088	11 988	15 076
Použití	(304)	(6 240)	(6 544)
	4 557	11 988	16 545

Změna v rezervách v roce 2017

	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na CO2 povolenky	Celkem
01.01.2017	1 880	5 484	7 364
Zvýšení	-	6 240	6 240
Použití	(71)	(5 484)	(5 555)
Rozpuštění	(36)	-	(36)
	1 773	6 240	8 013

17.1 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 2 % p. a. v roce 2018 (2017: 1,50 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

17.1.1 Změna závazků za zaměstnanecké benefity

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
01.01.2018	-	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)
	-	4 557	4 557

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
01.01.2017	-	1 880	1 880
Současné servisní náklady	-	100	100
Nákladové úroky	-	11	11
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	-	(147)	(147)
<i>demografické předpoklady</i>	-	78	78
<i>finanční předpoklady</i>	-	(157)	(157)
<i>ostatní</i>	-	(68)	(68)
Platby v rámci programu	-	(71)	(71)
	-	1 773	1 773

17.1.2 Rozdělení závazků zaměstnaneckých benefitů pro aktivní zaměstnance a důchodce

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Česká republika	4 557	1 773	-	-	4 557	1 773
	4 557	1 773			4 557	1 773

17.1.3 Zeměpisné členění závazků zaměstnaneckých benefitů podle typu nároku zaměstnance

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Česká republika	-	-	4 557	1 773	4 557	1 773
			4 557	1 773	4 557	1 773

17.1.4 Analýza citlivosti na změny v pojistně-matematických předpokladech

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

17.1.4. Analýza citlivosti na změny v pojistně-matematických předpokladech (pokračování)

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2017	Česká republika	
		Vliv na rezervu jubilejních plateb 2017	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2017
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5 pp	-	(1 691)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0,5 pp	-	(3 554)
<i>úroveň budoucí odměny</i>	0,5 pp	-	(1 691)
		-	(1 863)
		-	(5 245)
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5 pp	-	1 836
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0,5 pp	-	1 836
<i>úroveň budoucí odměny</i>	-0,5 pp	-	3 552
		-	1 863
		-	1 689
		-	5 388

17.1.5 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	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Do 1 roku	-	-	528	214	528	214
Od 1 roku do 3 let	-	-	352	210	352	210
Od 3 do 5 let	-	-	660	184	660	184
Nad 5 let	-	-	3 017	1 165	3 017	1 165
			4 557	1 773	4 557	1 773

Vážený průměr doby trvání závazku

(99) 79

17.1.5.2 Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle splatnosti

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Do 1 roku	-	-	555	224	555	224
Od 1 roku do 3 let	-	-	396	240	396	240
Od 3 do 5 let	-	-	833	240	833	240
Nad 5 let	-	-	8 074	2 903	8 074	2 903
	-	-	9 858	3 607	9 858	3 607

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

	31/12/2018	31/12/2017
V zisku a ztrátě		
Současné servisní náklady	(238)	(100)
Nákladové úroky	(27)	(11)
Minulé náklady na zaměstnance	(2 804)	-
Výplata	304	71
	(2 765)	(40)
V ostatním úplném výsledku		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn <i>demografické předpoklady</i>	(20)	147
<i>finanční předpoklady</i>	(323)	(78)
<i>ostatní</i>	223	157
	80	68
	(20)	147
	(2 785)	107
	31/12/2018	31/12/2017
Administrativní náklady	(2 765)	(40)
	(2 765)	(40)

17.1.6. Změna závazků ze zaměstnaneckých benefit vykázaná ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatním úplném výsledku (pokračování)

Na základě platné legislativy je Společnost povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázané 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 27.3.19.2.

17.2 Rezervy na CO2 povolenky

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

18. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2018	31/12/2017
Závazky z obchodních vztahů	281 749	229 772
Závazky z titulu pořízení majetku	28 084	14 254
Ostatní	-	25
Finanční závazky	309 833	244 051
Zálohy na dodávky	-	3 169
Závazky z titulu osobních nákladů	34 078	33 608
Závazky ze spotřební daně	339 780	387 908
DPH	-	374
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení a ostatní benefity	9 518	9 002
Výdaje příštích období	10 889	8 535
na nevyčerpanou dovolenou	1 476	1 093
mzdové náklady	9 423	7 442
Nefinanční závazky	394 275	442 596
	704 108	686 647

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

18.1 Závazky ze smluv se zákazníky

	31/12/2018	31/12/2017
Zálohy na dodávky	1 749	-

19. PŮJČKY A ÚVĚRY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Bankovní úvěry	-	-	32	49	32	49
	-	-	32	49	32	49

Podle měny (přepočteno do Kč)/ podle úrokové sazby

	31/12/2018	31/12/2017
CZK/PRIBOR	32	49
	32	49

20. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2018	31/12/2017
Cash pool	784 401	567 752
	784 401	567 752

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

21. FINANČNÍ NÁSTROJE

21.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

31/12/2018

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	14.	777 200	777 200
Peníze a peněžní ekvivalenty	15.	3 459	3 459
Ostatní finanční aktiva	12.	20 000	20 000
		800 659	800 659

31/12/2017

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	14.	682 033	682 033
Peníze a peněžní ekvivalenty	15.	4 638	4 638
Ostatní finanční aktiva	12.	20 000	20 000
		706 671	706 671

Finanční závazky

31/12/2018

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Půjčky a úvěry	19.	32	32
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	309 833	309 833
Cash pool	20.	784 401	784 401
		1 094 266	1 094 266

31/12/2017

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Půjčky a úvěry	19.	49	49
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	244 051	244 051
Cash pool	20.	567 752	567 752
		811 852	811 852

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

2018

	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		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)	-
Přecenění finančních aktiv držených k prodeji	5.	-	-	(166)
Ostatní		-	(1 455)	-
		2 416	(15 478)	(166)
				(13 228)

2017

	Bod	Finanční nástroje dle kategorie		
		Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové náklady	6.	-	(4 564)	(4 564)
Kurzové zisky/ (ztráty)	6.	(9 555)	4 767	(4 788)
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázaným v:	5.1.			
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	5.2.	(8 939)	-	(8 939)
Ostatní		-	(1 297)	(1 297)
		(18 494)	(1 094)	(19 588)

21.3 Reálná hodnota finančních nástrojů

	Bod	31/12/2018		31/12/2017	
		Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Pohledávky z obchodních vztahů	14.	777 200	777 200	682 033	682 033
Peníze a peněžní ekvivalenty	15.	3 459	3 459	4 638	4 638
Ostatní	12.	20 000	20 000	20 000	20 000
		800 659	800 659	706 671	706 671
Finanční závazky					
Půjčky	19.	32	32	49	49
Cash-pool	20.	784 401	784 401	567 752	567 752
Závazky z obchodních vztahů	18.	309 833	309 833	244 051	244 051
		1 094 266	1 094 266	811 852	811 852

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

V roce končícím 31. prosince 2018 a srovnávacím období nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovněmi 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 2018 Společnost nedržela nekótované podíly (31. prosince 2017: 230 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.

21.4 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 společností 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.

21.4.1. Měnové riziko

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

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2018

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

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2017

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů	4 522	222	-	120 217
Peníze a peněžní ekvivalenty	2	-	-	45
	4 524	222	-	120 262
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 652	3	-	67 805
	2 652	3	-	67 805

21.4.1. Měnové riziko (Pokračování)

Analýza citlivosti zahraničních měn

Vliv změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 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	
		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Vliv na výsledek před zdaněním	15%	6 888	7 169	1 396	700	8 285	7 869
Celkem		6 888	7 169	1 396	700	8 285	7 869

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.

21.4.2. Řízení úrokového rizika

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

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

	PRIBOR		Účetní hodnota	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Finanční závazky				
Úvěry	32	49	32	49
Cash pool	784 401	567 752	784 401	567 752
	784 433	567 801	784 433	567 801

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	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
PRIBOR	+0.5 pp	+0.5 pp	(3 922)	(2 839)	(3 992)	(2 839)
			(3 922)	(2 839)	(3 992)	(2 839)

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz. Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017. 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.

21.4.3. 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

31/12/2018							
	Bod	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let	Celkem	Účetní hodnota
Půjčky	19.	32	-	-	-	32	32
Cash pool – nediskontovaná hodnota	20.	784 401	-	-	-	784 401	784 401
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	309 833	-	-	-	309 833	309 833
		1 094 266	-	-	-	1 094 266	1 094 266
31/12/2017							
	Bod	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let	Celkem	Účetní hodnota
Půjčky	19.	49	-	-	-	49	49
Cash pool – nediskontovaná hodnota	20.	567 752	-	-	-	567 752	567 752
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	244 051	-	-	-	244 051	244 051
		811 852	-	-	-	811 852	811 852

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.

21.4.4. 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 potencionální kreditní kvality a definuje kreditní limity pro zákazníka.

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

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

Na základě analýzy pohledávek byli odběratelé rozděleni do následujících skupin:

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

Rozdělení pohledávek před splatností

	31/12/2018	31/12/2017
Skupina I	779 397	679 799
	779 397	679 799

Splatnostní analýza finančních aktiv po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2018	31/12/2017
Do 1 měsíce	15 006	19 098
1-3 měsíce	1 301	497
3-6 měsíce	149	29
6-12 měsíce	221	1 504
Nad 1 rok	1 004	985
	17 681	22 113

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

	31/12/2018	31/12/2017
Stav na začátku roku	204 202	199 805
Přírůstky	888	9 537
Zúčtování	(90)	(598)
Využití	(7 851)	(3 447)
Ostatní	960	
Kurzové rozdíly	1 304	(1 095)
	199 413	204 202

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

21.4.5. 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

22. LEASING

22.1 Společnost jako nájemce

Společnost si nájímá vozidla a kancelářské prostory prostřednictvím operativního leasingu. Leasing vozidel je typicky sjednáván na dva roky. Leasingové splátky odrážejí tržní podmínky. Žádný leasing nezahrnuje podmíněné nájemné.

	2018	2017
Vypověditelný operativní leasing	10 421	10 756
	10 421	10 756

Finanční leasing

K rozvahovému dni Společnost není účastna žádné smlouvy o finančním leasingu jako nájemce.

22.2 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.

23. VYNALOŽENÉ INVESTIČNÍ VÝDAJE A BUDOUCÍ ZÁVAZKY VYPLÝVAJÍCÍ Z PODEPSANÝCH SMLUV

Celková výše investičních výdajů spolu s kapitalizovanými úrokovými náklady, které vznikly v roce 2018 a v roce 2017 činila 104 056 tis. Kč a 18 968 tis. Kč, včetně výdajů na ochranu životního prostředí související s investicemi ve výši 0 tis. Kč a 0 tis. Kč.

K 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 hodnota budoucích závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k tomuto datu činily 29 030 tis. Kč a 19 030 tis. Kč.

24. 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 31/12/2018	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
	3 148 092	2 533 404	614 688

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2017	Nevyužité prostředky k 31/12/2017
PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice	1 241 502	545 115	696 387
PARAMO, a.s./ lokalita Kolín	1 906 590	1 897 731	8 859
	3 148 092	2 442 846	705 246

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

25. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

25.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami

V roce 2018 a 2017 nebyly uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

25.2 Transakce s klíčovými členy vedení

V roce 2018 a 2017 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 2018 a 31. prosince 2017 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

25.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Společnosti

V průběhu roku končícího 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017 klíčoví zaměstnanci společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

25.4 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 2018 a 2017 vlastnila většinu (100%, resp. 62.99%) akcií společnosti UNIPETROL, a.s.

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

2017	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	-	741 376
Nákupy	35 652	2 604	1 273 399
Finanční náklady	-	5 610	-

31/12/2017	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	445 588
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů	-	568 030	85 473

26. ODMĚNY KLÍČOVÝCH ZAMĚSTNANCŮ A STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ

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

26.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů

	31/12/2018	31/12/2017
Krátkodobé zaměstnanecké benefity	(8 421)	(13 904)
Odchodné	(452)	-
	(8 873)	(13 904)

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

26.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance

V roce 2018 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.

27. ÚČETNÍ POSTUPY

27.1 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti

27.1.1 Závazné novely a interpretace IFRS

Standardsy a interpretace schválené EU	Možný dopad na účetní závěrku
IFRS 9 Finanční nástroje	žádný dopad*
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a novela IFRS 15	žádná dopad**
Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Klasifikace o ocenění transakcí úhrad vázaných na akcie	Novely k existujícím standardům nevedly k materiálním změnám na současné finanční výkazy.
Novela IFRS 4 Pojistné smlouvy: Použití IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy	
Novela IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky: Vyjasnění IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky	
Novela IAS 40 Převody investic do nemovitostí	
Novely IFRS 1 a IAS 28 z důvodu "Zdokonalení IFRS (2014-2016)" vyplývající z každoročního projektu zdokonalování IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28) především zaměřeného na odstranění nekonzistencí a vyjasnění znění	
IFRIC 22 Transakce v cizí měně a zálohy	

*IFRS 9 Finanční nástroje

Aplikace standardu neměla významný dopad na finanční výkazy Společnosti. Aplikace modelu očekávané ztráty na hodnocení úvěrového rizika finančních nástrojů přinesla podobnou hodnotu opravné položky jako dříve používaná metodologie. Vzhledem k charakteru činností Společnosti a povaze držených aktiv se vlivem aplikace IFRS 9 ocenění finančních aktiv nezměnilo.

**IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

První aplikace standardu neměla významný dopad na časové rozlišení a hodnotu výnosů zaúčtovaných ve finančních výkazech Společnosti.

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

Standardsy a interpretace schválené EU	Možný dopad na účetní závěrku
IFRS 16 Leasingy	dopad***
Novela IFRS 9 Finanční nástroje: Zálohy s negativní kompenzací	žádný očekávaný dopad
IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů	žádný očekávaný dopad

Společnost zamýšlí přijmout nové standardy IFRS uvedené výše, které jsou zveřejňovány Radou pro mezinárodní účetní standardy, avšak nejsou účinné k datu zveřejnění této účetní závěrky, v souladu s datem jejich účinnosti.

***IFRS 16 Leasingy

V souladu s požadavky IFRS Společnost od 1. ledna 2019 prvotně aplikuje IFRS 16 Leasingy. V této souvislosti Společnost změnila 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.

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

Standardsy a interpretace čekající na schválení EU	Možný dopad na účetní závěrku
IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci	žádný očekávaný dopad
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	
Novely IAS 19 Zaměstnanecké benefity: Novela plánu, zkrácení nebo vypořádání	žádný očekávaný dopad
Novela IAS 28 Investice do přidružených podniků: Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	žádný očekávaný dopad
Novely k různým standardům z důvodu "Zdokonalení IFRS (2015-2017)" vyplývající z každoročního projektu zdokonalování IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23) především zaměřeného na odstranění nekonzistencí a vyjasnění znění	žádný očekávaný dopad
Novely odkazů na koncepční rámec v IFRS standardech	žádný očekávaný dopad

IFRS a jejich interpretace oznámené a přijaté Evropskou unií, účinné v aktuálním reportovacím období	Možný dopad na účetní závěrku
Novela IAS 7 Přehled o peněžních tocích: První zveřejnění	žádný dopad
Novela IAS 12 Daně z příjmů: Účtování odložených daňových pohledávek k nerealizovaným ztrátám	žádný dopad

27.2 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.

27.3 Účetní postupy používané Společností

27.3.1 Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována 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.

27.3.2 Výnosy

Skupina uplatňuje principy standardu IFRS 15 v pětistupňovém modelu v rámci portfolia smluv (nebo povinností 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.

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.

27.3.3 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.

27.3.4 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.

27.3.5 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.

27.3.6 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.

27.3.7 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.

27.3.8 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 získatelná.

27.3.9 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. Přímě 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 investice 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.

27.3.10 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. S 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.

27.3.11 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 (CO₂).

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 CO₂ 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 CO₂ 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 CO₂ 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).

27.3.12 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.

27.3.13 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 úrovní 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.

27.3.14 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.

27.3.15 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.

27.3.16 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.

27.3.17 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 toků 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 nesplňují 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.

27.3.18 Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

Závazky včetně závazků z obchodních vztahů jsou prvotně vykázány 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.

27.3.19 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 zákoný 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).

27.3.20 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.

27.3.21 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 minulé 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 27.3.11.

27.3.22 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.

27.3.23 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 určené 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 určené 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.

27.3.23 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.

27.3.24 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.

27.3.25 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.

27.3.26 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).

28. 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, 13. Změny v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu, 14. Změny v opravných položkách k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám, 21. Finanční nástroje a 29. Podmíněné pohledávky a závazky.

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

29. 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. peněžitě 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 jejích závěrů. Znalecký posudek stanovuje ocenění akcií společnosti PARAMO, a.s. ve výši 909 Kč na akcii k 9. lednu 2009 a 905 Kč na akcii k 4. březnu 2009.

Případ v současné době řeší Krajský soud v Hradci Králové.

30. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

30.1. 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 2018).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment	Internetové stránky
Mateřská společnost UNIPETROL, a.s. Milevská 2095/5, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.unipetrol.cz
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou 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	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
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a pasivech 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.

31. 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 2018.

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 2018.

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

32. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

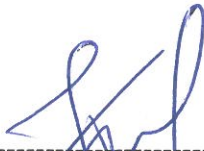
Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které by nastaly po datu účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

33. 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 27) 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 28. února 2019.

Podpis statutárního orgánu:



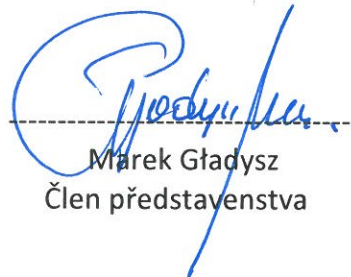
Janusz Fudala
Předseda představenstva



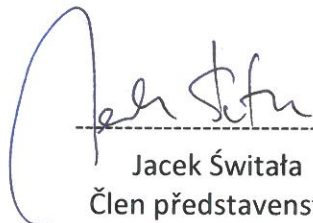
Marcin Strojny
Místopředseda představenstva



Ing. Jindřich Bartoníček
Člen představenstva



Marek Gładysz
Člen představenstva



Jacek Świtata
Člen představenstva

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

A

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

za rok 2018

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 2018 do 31. prosince 2018.

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 ovládání

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. nepřímý 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 34 Individuální účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. za rok 2018.

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 společností 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 společností PARAMO, a.s. ze vztahů se společnostmi v rámci výše uvedeného podnikatelského seskupení žádná rizika.

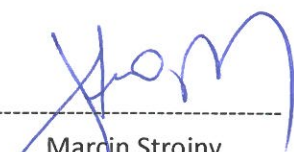
Statutární orgán společnosti vypracoval Zprávu o vztazích s péčí řádného hospodáře na základě informací, které mu byly dostupné ke dni zpracování této zprávy.

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

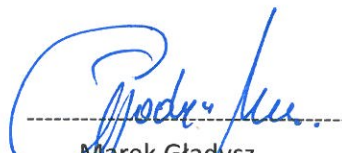
V Pardubicích dne 28. února 2019

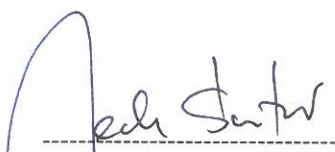
Za statutární orgán společnosti PARAMO, a.s.



Janusz Fudała
Předseda představenstva

Marcin Strojny
Místopředseda představenstva

Ing. Jindřich Bartoníček
Člen představenstva

Marek Gładysz
Člen představenstva

Jacek Świtła
Člen představenstva

Příloha č. 1

PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL, a.s. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI
1. 1. 2018 – 31. 12. 2018

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s. Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL		1.1.	31.12.	
1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075	Litvínov, Záluží 1, Česká republika	100,00	100,00	
1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 640 48 098	Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	70,95	70,95	Další akcionáři – Město Litvínov vlastní 22,14% a HC Litvínov, o.s. 6,91 %
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	Změna právní formy od 1.12.2018
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.
2. Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s., IČ 622 43 136	Ústí nad Labem, Revoluční 1521/84, Česká republika	100,00	100,00	
3. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355	Pardubice, Svítkov, Přerovská 560, Česká republika	100,00	100,00	
3.1 Paramo Oil s.r.o., v likvidaci IČ 246 87 341	Pardubice, Přerovská 560, Česká republika	100,00	-	Společnost byla 29.5.2018 vymazána z Obchodního rejstříku
4. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995	Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810, Česká republika	51,00	51,00	49,00% akcií vlastní SYNTHOS Kralupy a.s.
Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.				
1. UNIVERSAL BANKA, a.s, v konkursu, IČ 482 64 865	Praha 1, Senovážné náměstí 1588/4, Česká republika	16,45	16,45	12,24% akcií vlastní UNIPETROL RPA, s.r.o.
2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945	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. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1. ledna - 31. prosince 2018

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
		1.1.2018	31.12.2018	
1. UNIPETROL, a.s.	Praha	62,99%	100,00%	Dobrovolný veřejný návrh ke koupi akcií společnosti UNIPETROL, a.s. byl zveřejněn 12. prosince 2017. Transakce byla vypořádána 23. února 2018, PKN ORLEN S.A. nakoupil 56 280 592 akcií, což představuje cca 31,04 % podílu na základním kapitálu společnosti UNIPETROL, a.s. Dne 28.8.2018 valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. schválila nákup akcií odpovídající přibližně 5,97 % podílu na základním kapitálu společnosti na bázi předpisů o vytěsnění. Od 1.10.2018 PKN ORLEN S.A. přebírala vlastnictví ke všem akciím UNIPETROL, a.s.
2. AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	100,00%	100,00%	
2.1 UAB Mazeikiu naftos prekybos namai	Vilnius	100,00%	100,00%	
2.1.1 SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00%	100,00%	
2.1.2 ORLEN Eesti OU	Tallin, Estonia	100,00%	100,00%	
2.2 UAB EMAS	Juodeikiai	100,00%	100,00%	
3. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00%	100,00%	
4. ANWIL S.A.	Wloclawek	100,00%	100,00%	
5. Inowroclawskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.	Inowroclaw	100,00%	100,00%	
6. Kopalnia Soli Lubień sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	
7. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	Plock	100,00%	100,00%	
8. ORLEN Asfalt sp. z o.o.	Plock	100,00%	100,00%	
8.1 ORLEN Asfalt Česká Republika s.r.o.	Pardubice	100,00%	100,00%	
9. ORLEN Serwis S.A.	Plock	100,00%	100,00%	
10. ORLEN Budonafit Sp. z o.o.	Limanowa	100,00%	100,00%	
11. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	Opole	99,33%	99,33%	
12. ORLEN Deutschland GmbH	Elmsborn	100,00%	100,00%	
13. ORLEN EKO Sp. z o.o.	Plock	100,00%	100,00%	
14. Orlen Holding Malta Limited	St. Julians, Malta	99,50%	99,50%	
14.1 Orlen Insurance Ltd.	St. Julians, Malta	99,99%	99,99%	
15. ORLEN KoTrans Sp. z o.o.	Plock	99,88%	99,91%	Dne 2.2.2018 PKN ORLEN S.A. nakoupila 17 akcií od menšinových akcionářů.
16. ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych sp. z o.o.	Plock	100,00%	100,00%	
17. Orlen Laboratorium S.A.	Plock	100,00%	100,00%	
18. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	Plock	100,00%	100,00%	
18.1 ORLEN Apsauga UAB	Juodeikiai	100,00%	100,00%	
19. ORLEN OIL Sp. z o.o.	Kraków	100,00%	100,00%	
19.1 Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	Baranowo	67,49%	90,00%	Dne 21.12.2017 valná hromada Platinum Oil WCD schválila navýšení základního kapitálu. Na základě akvizice nových akcií se podíl ORLEN Oil Sp. z o.o. zvýšil na 90%.
20. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Wielka	100,00%	100,00%	
21. ORLEN Projekt S.A.	Plock	99,77%	100,00%	Dne 9.8.2018 se společnost PKN ORLEN S.A. stala jediným akcionářem ORLEN Projekt S.A. Nákup by proveden prostřednictvím vytěsnění minoritních akcionářů.
22. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	Warszawa	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%	
22.1.3 Pierdiae 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 Pierdiae 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.	Utrecht	100,00%	100,00%	
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.	Warszawa	100,00%	100,00%	
23. ORLEN Aviation Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	
24. ORLEN Południe S.A.	Trzebinia	100,00%	100,00%	
24.1 Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00%	100,00%	
24.2 Euronafit Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00%	100,00%	
24.3 KONSORCJUM OLEJÓW PRZEPRAĆOWANYCH - ORGANIZACJA OD	Jedlicze	89,00%	89,00%	
24.4 RAN-WATT Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51,00%	0,00%	Dne 10.4.2018 RAN-WATT Sp. z o.o. w likwidacji byla vymazána z Obchodního rejstříku.
25. Ship - Service S.A.	Warszawa	60,86%	60,86%	
26. ORLEN Finance AB	Stockholm	100,00%	0,00%	Dne 17.4.2018 společnost změnila své obchodní jméno z ORLEN Finance AB na Polish Sky Finance AB; Dne 18.6.2018 PKN ORLEN S.A. prodal 100% akcií v Polish Sky Finance AB (dříve ORLEN Finance AB) společnosti S-bolag Börsen AB.
27. ORLEN Capital AB	Stockholm	100,00%	100,00%	
28. Baltic Power Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	
29. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Plock	50,00%	50,00%	
29.1 Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaz Sp. z o.o.	Plock	100,00%	100,00%	
30. Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	Plock	50,00%	50,00%	
30.1 Centrum Edukacji Sp. z o.o.	Plock	69,43%	69,43%	

Číslo smlouvy / dodatku	Partnerská role	Předmět dokumentu	Důvod uzavření smlouvy/dodatku	Firma	Platnost od	Platnost do	Datum uzavření smlouvy
		PARAMO, a.s.					
28-2013	Dodavatel	Pronájem pozemku a ocelového přístřešku	Pronájem pozemku	PETROTRANS, s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	20.5.2013
142-2008	Odběratel	Převážka věcí	Převážení věcí	PETROTRANS, s.r.o.	30.9.2008	neurčitá	30.9.2008
88-2012	Vzájemná spolupráce	Smlouva o spolupráci v poskytování zaměstnanců v rámci skupiny UNIPETROL	spolupráce se Skupinou týkající se poskytování zaměstnanců	UNIPETROL, a.s., UNIPETROL RPA, s.r.o., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., Unipetrol Výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	31.10.2011	neurčitá	31.10.2011
63-2012	Vzájemná spolupráce	Smlouva o utajení	výměna informací	Unipetrol Výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	23.3.2012	neurčitá	23.3.2012
79-2007	Dodavatel	spolupráce - účelová podpora	provedení výzkumných prací	Unipetrol Výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	9.5.2007	neurčitá	9.5.2007
0001-2008	Odběratel	Poskytování konzultačních služeb v oblasti Nařízení REACH 1907/2006	poradenské služby	Unipetrol Výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	9.4.2008	neurčitá	9.4.2008
83-2013	Vzájemná spolupráce	Smlouva o realizaci výsledku řešení projektu	součinnosti při realizaci nové technologie	Unipetrol Výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	1.3.2013	31.12.2017	7.3.2013
0176 - 2015	spolupráce	Výzkumný projekt "Asfaltová pojiva propokročile aplikace"	Vzájemná spolupráce ve výzkumu asfaltů	Unipetrol Výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	1.1.2015	neurčitá	19.11.2015
83-2012	Odběratel	Zajištění ostrahy majetku v HS Kolín	zajištění ostrahy	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.3.2012	neurčitá	1.3.2012
82-2012	Odběratel	Zajištění ostrahy majetku v HS Pardubice	zajištění ostrahy	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.3.2012	neurčitá	1.3.2012
55-2012	Odběratel	Zajištění běžného úklidu, údržba zeleně	úklid a údržba	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.3.2012	neurčitá	1.3.2012
230-2013	Odběratel	Výroba plastických mазiv	koupe mазiv	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	26.9.2013	neurčitá	26.9.2013
227-2013	Dodavatel	Smlouva o zabezpečení skladování zboží	Skladování zboží	ORLEN OIL ČESKO, s.r.o.	1.9.2013	neurčitá	2.9.2013
247-2011	Vzájemná spolupráce	Účast v programu PIMS a Benchmarking	účast v programu, vzájemná úhrada částí nákladů	ORLEN OIL Sp. z o.o.	25.11.2011	neurčitá	25.11.2011
279-2009	Vzájemná spolupráce	Dohoda o utajení	spolupráce	ORLEN OIL Sp. z o.o.	17.6.2009	neurčitá	17.6.2009
130-2009	Odběratel	Přepřevážení základového oleje	nákup zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	10.4.2009	neurčitá	10.4.2009
110-2009	Vzájemná spolupráce	Účast v programu PIMS a Benchmarking	účast v programu, vzájemná úhrada částí nákladů	ORLEN OIL Sp. z o.o.	25.3.2009	neurčitá	25.3.2009
0239 - 2014	Dodavatel	Smlouva o prodeji a nákupu vakuových destilátů P23 a P24	koupe zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	1.11.2014	neurčitá	1.11.2014
0177 - 2014	Dodavatel	Prodej olejů a mазiv	nákup a prodej zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	5.5.2014	neurčitá	5.5.2014
0122 - 2014	Odběratel	Sdílení nákladů na provoz služebního vozu	sdílení nákladů	ORLEN OIL Sp. z o.o.	1.1.2014	neurčitá	1.1.2014
0179 - 2014	Odběratel	Dodatek prodejní smlouvy ze dne 19.12.2013	koupe zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	19.12.2013	neurčitá	19.12.2013
10 - 2014	Odběratel	Nákup olejů	koupe zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	19.12.2013	neurčitá	19.12.2013
0094 - 2015	Společná účast	THE PIMS LUBRICANTS OPERATIONS BENCHMARKING PROJECT 2014	společná účast v programu THE PIMS LUBRICANTS OPERATIONS BENCHMARKING PROJECT 2014	ORLEN OIL Sp. z o.o.	10.3.2015	neurčitá	10.3.2015
0170 - 2015	Odběratel	Smlouva o prodeji	Podmínky prodeje zboží mezi stranami	ORLEN OIL Sp. z o.o.	30.9.2015	neurčitá	30.9.2015
228-2010	Odběratel	Know-how provision agreement - REACH	licence	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	18.8.2010	neurčitá	18.8.2010
130-2010	Vzájemná spolupráce	Cooperation Agreement	spolupráce	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	2.11.2009	neurčitá	2.11.2009
347-2009	Vzájemná spolupráce	cooperation agreement HSE	spolupráce	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.11.2009	neurčitá	1.11.2009
041-2007	Vzájemná spolupráce	rozdělení nákladů Partnership	rozdělení nákladů	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.8.2006	neurčitá	1.8.2006
039-2007	Odběratel	spolupráce při školení pro managery	školení	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.2.2006	neurčitá	1.2.2006
0120 - 2015	Odběratel	nákup vakuových destilátů	koupe vakuových destilátů	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.6.2015	neurčitá	19.6.2015
0083 - 2016 rev. 0 dod. 0	Odběratel	Prodej a dodávka mазiv	dodávka mазiv	ORLEN OIL Sp. z o.o.	15.4.2016	neurčitá	19.5.2016
0009 - 2016 rev. 0 dod. 0	Dodavatel	SALE AND PURCHASE AGREEMENT	prodej asfaltů	ORLEN Asfalt Česká republika s.r.o.	1.1.2016	neurčitá	1.1.2016
	Odběratel	permanентní vstupenky	prodej permanentek	HC VERVA Litvínov, a.s.	1.9.2016	30.4.2017	
0123-2017 rev. 0 dod. 0	Odběratel	Rozšíření kamerového systému - HS Pardubice	Rozšíření kamerového systému - H	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	15.8.2017	31.12.2017	15.8.2017
0009 - 2017 rev. 0 dod. 0	Odběratel	Rozšíření systému CCTV - HS Kolín	Rozšíření systému CCTV - HS Kolín	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.2.2017	30.6.2017	1.2.2017
2008-565	Dodavatel	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečce Kolín I. a II.	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	1.11.2003	neurčitá	1.11.2003
2008-558	Dodavatel	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečce PARAMO	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	31.12.2003	neurčitá	31.12.2003
2016-46	Dodavatel	Smlouva o dílo - zajištění údržby vlečky	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	1.1.2016	31.12.2018	29.6.2016
2017-20	Dodavatel	Smlouva o poskytování přepravních služeb na železničních dráhách - vlečkách PARAMO Pardubice, PARAMO Kolín I a PARAMO Kolín II - přístavní	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	1.1.2017	neurčitá	10.3.2017
2008-401	Odběratel	Kupní smlouva na dodávky pohonných hmot	Nákup pohonných hmot	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	1.1.2002	neurčitá	20.12.2001
2008-335	Odběratel	Smlouva o nájmu 2 osobních automobilů	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	31.3.2004	neurčitá	31.3.2004
2008-288	Odběratel	Smlouva o nájmu nebytových prostor a o poskytování souvisejících služeb	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	1.1.2005	neurčitá	22.12.2004
2017-3	Odběratel	Rámcová smlouva	Dodávka olejů a mазiv	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	1.1.2017	neurčitá	27.4.2017
0083 - 2012 rev. 0 dod. 6		Zajištění ostrahy v HS Kolín	ostraha	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.1.2018	neurčitá	1.1.2018
0082 - 2012 rev. 0 dod. 7		Ostraha objektu v HS Pardubice	ostraha	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.1.2018	neurčitá	1.1.2018
0055 - 2012 rev. 0 dod. 6		Zajištění úklidových služeb, recepce, spisovny, příčtovny, školního střediska	úklid	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.1.2018	neurčitá	1.1.2018
0055 - 2017 rev. 0 dod. 0		Rámcová smlouva	rámcová smlouva	SPOLANA, a.s.	1.1.2017	neurčitá	31.3.2017
0044-2018		Smlouva č. 0044-2018 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu - 1. vrstva	Pojištění odpovědnosti za škodu - 1. vrstva	UNIPETROL, a.s.	1.5.2018	30.4.2019	6.11.2018
30-2008		Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol, ve znění pozdějších dodatků	Monitorování okolí Skupiny	UNIPETROL, a.s.	1.1.2008	neurčitá	28.4.2008
404-2008		CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	Poskytování služeb	UNIPETROL, a.s.	1.1.2008	neurčitá	1.1.2008
136-2007		Rámcová smlouva o přeúčtování nákladů	Přeúčtování nákladů od WGM	UNIPETROL, a.s.	6.12.2007	neurčitá	6.12.2007
139-2007		Smlouva o poskytnutí úvěrů	poskytnutí úvěrů	UNIPETROL, a.s.	23.7.2007	neurčitá	23.7.2007
0104 - 2017 rev. 0 dod. 0		Smlouva č. 69-2017 o pojištění a jeho správě (1. vrstva)	Smlouva č. 69-2017 o pojištění a jeho správě (1. vrstva)	UNIPETROL, a.s.	1.5.2017	30.4.2018	1.5.2017
0056 - 2018 rev. 0 dod. 0		Smlouva č. 0017-2018 o pojištění a jeho správě (pojištění odpovědnosti členů statutárních orgánů společnosti a o pojištění netechnologického majetku)	pojištění DNO	UNIPETROL, a.s.	1.1.2018	31.12.2018	1.1.2018
243-2008		Smlouva o úvěru	poskytnutí úvěrů	UNIPETROL, a.s.	16.6.2008	neurčitá	16.6.2008
137-2015		CLA smlouva - oblast interního auditu	služby - interní audit	UNIPETROL, a.s.	1.1.2016	neurčitá	1.3.2016
0828 - 2018 rev. 0 dod. 0		Smlouva na nákup CO2 povolenek	nákup povolenek	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.12.2018	neurčitá	22.11.2018
0653 - 2018 rev. 0 dod. 0		Smlouva o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu - 2. vrstva	pojištění odpovědnosti za škodu	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.5.2018	30.4.2019	6.11.2018
0211 - 2018 rev. 0 dod. 0		Smlouva o společnosti za účelem splnění povinností při vykazování snížení emisí skleníkových plynů v souladu se zákonem o ochraně ovzduší	vykazování emisí	UNIPETROL RPA, s.r.o.	9.3.2018	9.3.2021	8.3.2018
1075 - 2017 rev. 0 dod. 0		Smlouva o nájmu prostoru služebního k podnikání	pronájem	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.4.2017	neurčitá	3.5.2018
0921 - 2017 rev. 0 dod. 0		Smlouva o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu - 2. vrstva	pojištění odpovědnosti za škodu	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.5.2017	30.4.2018	3.10.2017
0047 - 2017 rev. 0 dod. 0		Dodávky olejů a mазiv	dodávky produktů	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2017	neurčitá	31.3.2017
0008 - 2017 rev. 0 dod. 0		SMLOUVA O ZPROSTŘEDKOVÁNÍ A PŘEFAKTURACI DODÁVEK ELEKTŘINY	služby ve věci dodávek elektř.	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2017	31.12.2020	22.12.2016
0007 - 2017 rev. 0 dod. 0		Dohoda o zahájení činnosti Modelu Aktivní Energetické Obchodní Skupiny	spolupráce v obchodu	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2017	31.12.2020	22.11.2016
0705 - 2016 rev. 0 dod. 0		Ochrana obchodního tajemství	NDA	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.6.2007	neurčitá	20.7.2007
0419 - 2016 rev. 0 dod. 0		Nájem 129 železničních vozů (trnávské produkty)	pronájem vozů	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2016	31.12.2016	28.6.2016
0080 - 2016 rev. 0 dod. 0		Smlouva o poskytování služeb	poskytování služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2016	neurčitá	8.3.2016
0149 - 2015 rev. 0 dod. 0		Paramo - RS o využívání platební karty Benzina	platební karty	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.4.2015	neurčitá	1.4.2015
0122 - 2017 rev. 0 dod. 0		nákup nivolů	prodej nivolů	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2017	neurčitá	14.1.2017
0006 - 2017 rev. 0 dod. 0		Smlouva na nákup a prodej olejových hydrogenátů č. 3324/2016/HVD/LVD- PARAMO, a.s.	prodej HVD	UNIPETROL RPA, s.r.o.	22.11.2016	neurčitá	22.8.2017
0019 - 2016 rev. 0 dod. 0		prodej asfaltu od 1.1.2016 / přechod na transfer pricing	prodej asfaltu	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2016	neurčitá	1.1.2016
0515 - 2015 rev. 0 dod. 0		Smlouva na dodávku zemního plynu a přeúčtování přidružených nákladů	dodávky plynu	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2016	neurčitá	15.12.2015
0149 - 2015 rev. 0 dod. 0		Paramo - RS o využívání platební karty Benzina	platební karty	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.4.2015	neurčitá	1.4.2015
0016 - 2015 rev. 0 dod. 0		Frame Contract: Unipetrol + Paramo taking part in motor fuels auctions	aukce	UNIPETROL RPA, s.r.o.	15.1.2015	neurčitá	14.1.2015
89-2014 rev. 0 dod. 0		PARAMO, a.s. smlouva o skladování a poskytování dalších služeb	skladování a služby	UNIPETROL RPA, s.r.o.	20.2.2014	neurčitá	
385-2013 rev. 0 dod. 0		Dohoda o poskytování služeb mezi PARAMO, a. s. a UNIPETROL RPA, s. r. o.	služby	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	
32-2013 rev. 0 dod. 0		PARAMO, a.s. smlouva o skladování a poskytování služeb	skladování a služby	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	
448-2012 rev. 0 dod. 0		PARAMO, a.s. OH+HCV	HCV	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.9.2012	neurčitá	
319-2012 rev. 0 dod. 0		Smlouva o skladování a poskytování dalších služeb PARAMO - UNIPETROL RPA	skladování a služby	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.7.2012	neurčitá	
0394 - 2017 rev. 0 dod. 0		Dodávky olejů a mазiv	dodávky olejů	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2017	neurčitá	
0104 - 2018 rev. 0 dod. 0		smlouva zprostředkování odběrů zboží	odběry zboží	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2018	neurčitá	1.1.2018

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 2017.

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

Marek Gładysz
člen představenstva
PARAMO, a.s.
IČ: 48 17 33 55

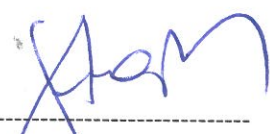
Jindřich Bartoníček
člen představenstva
PARAMO, a.s.
IČ: 48 17 33 55

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

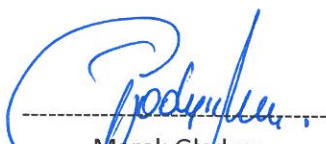
Údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení akciové společnosti PARAMO nebyly vynechány ani nijak zkresleny.

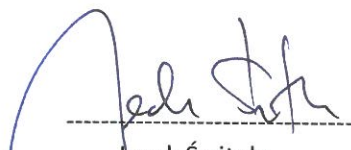
V Pardubicích dne 28. února 2019



Janusz Fudała
Předseda představenstva

Marcin Strojny
Místopředseda představenstva

Ing. Jindřich Bartoníček
Člen představenstva

Marek Gładysz
Člen představenstva

Jacek Świtała
Člen představenstva