



Výroční zpráva 2012

PARAMO, a.s.

Obsah:

- 1. PROFIL**
- 2. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU**
- 3. OČEKÁVANÝ VÝVOJ, CÍLE 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 ZA ROK 2012**
 - 5.1 Vývoj Společnosti
 - 5.2 Výroba
 - 5.3 Obchodní politika
 - 5.4 Služby
 - 5.5 Výzkum a vývoj
 - 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 systémů managementu jakosti podle normy ČSN ISO 9001: 2008, environmentálního řízení EN ISO 14001:2004 a 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 především na domácím trhu. Při svých výrobních aktivitách Společnost preferuje odstranění nebo významné omezení zdrojů potenciálních rizik pro životní prostředí. V případě PARAMO zodpovědné podnikání v chemii potvrzuje již šest úspěšných obhajob prestižního ocenění Responsible Care a Cena udržitelného rozvoje.

Akciová společnost PARAMO, kterou řídí vedení s odbornými řediteli a generálním ředitelem, k 31. prosinci 2012 zaměstnávala 558 pracovníků. Základní kapitál Společnosti činí 1 330 078 000 Kč.

2. Významné události roku

- Dceřiná společnost Paramo Asphalt s.r.o. převzala od PARAMO, a.s. všechny obchodní aktivity v oblasti prodeje asfaltů.
- Ukončení zpracování ropy.
- Prodej stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti Paramo Asphalt s.r.o., polské společnosti ORLEN Asphalt Sp. z o.o.
- Potvrzení platnosti vydaného certifikátu dle ISO 9001/ISO14001/OHSAS 18001 po úspěšném zvládnutí recertifikačního auditu integrovaného systému IMS.
- Úspěšná obhajoba práva používat logo Responsible Care – Odpovědné podnikání v chemii.

3. Očekávaný vývoj, cíle a záměry

V průběhu roku 2013 by mělo dojít k realizaci poslední fáze restrukturalizačního procesu PARAMO, a.s. Záměrem vedení mateřské společnosti UNIPETROL, a.s., je prodat 100% podíl ve společnosti PARAMO, a.s., a 100 % podíly v dceřiných společnostech společnosti PARAMO, a.s. – MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., a PARAMO OIL s. r. o.

Příprava prodeje této skupiny aktiv již probíhá a jeho realizace se očekává v průběhu roku 2013.

4. Statutární orgány a vedení Společnosti

4.1 Představenstvo

Ing. Milan Kuncíř	předseda od 31. května 2011
Ing. Jindřich Bartoníček	místopředseda od 31. května 2011
Jan Řihák	člen od 13. prosince 2010
Anna Wydrzyńska	člen od 5. prosince 2012

Změny v představenstvu v roce 2012

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností UNIPETROL, byla dne 5. prosince 2012 do funkce člena představenstva společnosti PARAMO zvolena Anna Wydrzyńska.

4.2 Dozorčí rada

Ing. Ivan Ottis	předseda od 24. července 2009
Marian Edward Ćwiertniak	místopředseda od 24. července 2009 do 5. prosince 2012
Roman Bendák	člen od 16. srpna 2010
Krzysztof Pietrzyk	člen od 5. prosince 2012

Změny v dozorčí radě v roce 2012

Dozorčí rada PARAMA na svém řádném zasedání 5. prosince 2012 projednala rezignaci Mariana Edwarda Ćwiertniaka na jeho členství v tomto statutárním orgánu Společnosti. Zároveň dne 5. prosince 2012 byl rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti UNIPETROL do dozorčí rady zvolen Krzysztof Pietrzyk.

4.3 Vedení

Ing. Milan Kuncíř	generální ředitel
Ing. Jindřich Bartoníček	výrobní ředitel
Ing. Lada Hájková	finanční ředitelka (do 31. července 2012)
Ing. Ladislav Hlína	finanční ředitel (od 1. srpna 2012)
Jan Řihák	obchodní ředitel

Změny ve vedení v roce 2012

Funkci finančního ředitele s platností od 1. srpna 2012 vykonává ve společnosti PARAMO Ing. Ladislav Hlína, jednatel společnosti UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o. Při výkonu jeho funkce ho podporoval v oblasti daní, financování a účetnictví Aleš Kolman, finanční ředitel UNIPETROL SERVICES, s.r.o.

5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2012

5.1 Vývoj Společnosti

Situace v odvětví rafinérského zpracování ropy byla i nadále složitá. Společnost se potýkala s vysokou cenou ropy, vysokými náklady na energie a tlakem konkurence.

V červenci skupina UNIPETROL oznámila trvalé ukončení zpracování surové ropy v pardubické rafinérii PARAMO. Rozhodnutí bylo dosaženo na základě komplexní analýzy makroekonomické situace, včetně nízkých rafinérských marží ve srovnání s obdobím před začátkem finanční a hospodářské krize v roce 2008, slabé poptávky po dieselu a nadbytku rafinérských kapacit v Evropě. Dalším klíčovým faktorem byla nízká provozní kapacita, méně než 1 mil. tun za rok, a nízká komplexita rafinérie PARAMO, což se v minulých letech negativně promítlo do ziskovosti tohoto aktiva Skupiny, přičemž žádné zásadní zlepšení nebylo ve střednědobém horizontu v rámci různých analyzovaných scénářů očekáváno.

V říjnu společnosti PARAMO, a.s., a ORLEN Asphalt Sp. z o. o., z mateřské skupiny PKN Orlen uzavřeli kupní smlouvu, na jejímž základě ORLEN Asphalt, jako kupující, získal od společnosti PARAMO, jako prodávající, 100% obchodní podíl ve společnosti Paramo Asphalt s.r.o. Kupní cena za 100% obchodní podíl činila 116,1 milionů korun. Prodej společnosti Paramo Asphalt s.r.o. společnosti ORLEN Asphalt Sp. z o.o. byl dalším krokem v restrukturalizaci společnosti PARAMO a optimalizaci rafinérských aktiv, jejíž součástí byl převod komerčních aktivit společnosti PARAMO v oblasti velkoobchodu se silničními a průmyslovými asfalty do společnosti Paramo Asphalt s.r.o. v lednu 2012.

V porovnání s rokem 2011 byly realizované významné úspory energií. Spotřeba tepla byla snížena o 25 %, spotřeba elektrické energie o 36 % a spotřeba vody o 32 %.

5.2 Výroba

PARAMO i po ukončení zpracování surové ropy v polovině roku 2012 zachovalo navazující výroby s využitím dovážených surovin. V hospodářském středisku Kolín společnost provozovala technologie k výrobě mazacích a základových olejů, v pardubickém hospodářském středisku pak k výrobě procesních olejů z dovážené suroviny.

Výrobní zařízení byla dostupná bez omezení. Společnost intenzivně pracovala také na projektech, které by olejářský segment zatraktivnily a posunuly ho dále.

Ve shodě s restrukturalizačním plánem pokračovalo zefektivnění zejména všech olejářských výrob. V kolínském hospodářském středisku byla soustředěna výroba základových olejů a finálních maziv. Dále sem byla přesunuta výroba motorových, převodových, hydraulických olejů právě v Kolíně. V Pardubickém hospodářském středisku se výroba soustředí pouze na průmyslové speciality a výroba procesních olejů.

Pro prosperitu pardubické olejářské výroby je klíčová produkce procesního oleje typu MES a zhodnocení extraktů o 6 % bez potřeby investic. Extrakty jsou využívány pro výrobu topných olejů a pro přípravu vstupní suroviny pro zpracování na FCC v kralupské rafinérii.

Další krok k efektivnějšímu využití extraktů spočívá v mísení s bezsirným gačem. Tato směs je dále zpracovávána na jednotce FCC v kralupské rafinérii.

Produkce základových olejů v hospodářském středisku Kolín sice nedosáhla v roce 2012 rekordního objemu jako v roce 2011, ale přesto byla vysoko nad průměrem posledních dvanácti let. Důležitou skutečností pro výrobu finálních olejů v kolínském hospodářském středisku byla úspěšně zvládnutá certifikace mísirny japonskou olejářskou firmou, na kterou navázala úspěšná ověřovací výroba tlumičového oleje dle receptury NIPPON.

Výroba silničních asfaltů se po ukončení zpracování surové ropy přeorientovala na polotovary ČESKÉ RAFINÉRSKÉ a.s. prostřednictvím UNIPETROLU RPA, s.r.o. V návaznosti na tuto skutečnost byly vyvinuty nebo upraveny příslušné formulace výroby dalších asfaltů a polotovarů asfaltových výrobků.

5.3 Obchodní politika

PARAMO pokračovalo v dodávkách procesních olejů do skupiny Continental, nadále spolupracovalo s výrobcí aditiv a v případě základových olejů se jí podařilo získat nové renomované zákazníky, např. FUCHS OIL CORPORATION (CZ), spol. s r.o., SVIREST s.r.o. či De Oliebron BV.

Finální oleje a plastická maziva Společnost exportovala do více jak 20 zemí, přičemž se jí podařilo navýšit objem vývozu syntetických a polosyntetických olejů. Do zahraničí PARAMO expedovalo mimo jiné nové druhy automobilových a průmyslových olejů a také oleje pro motocykly. Kromě klíčových trhů na Slovensku, v Maďarsku a Německu začala firma aktivněji působit ve státech bývalé Jugoslávie. Na Balkáně zahájila spolupráci s několika novými odběrateli.

PARAMO v meziročním srovnání navýšilo v roce 2012 prodej finálních maziv do tohoto teritoria o 9 %. Pozitivní marži do Společnosti přinášely i dodávky olejů do Lotyšska, Rakouska, Ruska či Ukrajiny.

Na tuzemském trhu se Společnosti podařilo udržet své zastoupení ve všech významných obchodních řetězcích, být v servisní síti Mountfield, dodávat plastická maziva Českým drahám a hydraulické oleje Armádě České republiky.

Maziva od společnosti PARAMO nakupovaly hutě, slévárny, autodopravy, dopravní podniky apod. Vývoj tržeb negativně ovlivnilo odstavení rafinérské části či neloajálnost některých obchodních partnerů. Tržní podíl společnosti PARAMO v České republice se i přesto již několik let drží stabilně nad úrovní 20 %. Oddělení technického servisu PARAMO se v roce 2012 podařilo nastartovat projekt zaměřený na prodeje speciálních průmyslových olejů s cílem zvýšit prodeje produktů disponujících vysokou marží a určitou technologickou jedinečností, která těmto produktům zaručila jistý stupeň imunity vůči konkurenci. Prodeje řezných, konzervačních olejů, olejů pro tepelné zpracování kovů, separačních prostředků, speciálních hydraulických olejů a plastických maziv se zdařilo v roce 2012 pouze udržet. Tento fakt však nelze považovat za neúspěch, vzhledem k vyvíjecímu se stavu průmyslové výroby v Evropě.

Zajištění všech obchodních aktivit v oblasti prodeje velkoobjemových asfaltů převzala od společnosti PARAMO na počátku roku 2012 její dceřiná společnost Paramo Asfalt s.r.o., která byla následně v říjnu prodána polské společnosti ORLEN Asfalt Sp. z o.o. z mateřské skupiny PKN Orlen.

K produkováným objemům a širokému portfoliu cca 500 výrobků evidovala společnost PARAMO v posledních letech jen minimální počet reklamací. V roce 2012 pod 0,01 %, čímž prokázala na trhu vysokou a stabilní úroveň svých výrobků. Systém intenzivní vstupní, mezioperační a výstupní kontroly byl ve Společnosti zaveden v roce 2008.

K dlouhodobě nízkým finančním ztrátám z reklamací přispívá i úzká součinnost mezi podnikovými odděleními, tj. kontroly jakosti, vývoje a obchodně technickým servisem.

5.4 Služby

Společnost i v roce 2012 prokázala na trhu vysokou a stabilní úroveň svých výrobků. Důkazem jsou dlouhodobě nízké finanční ztráty z reklamací. Reklamace a připomínky zákazníků jsou řešeny operativně včetně opatření k nápravě. Takovýto postup eliminuje opakování reklamací a připomínek zákazníků ke kvalitě. Systém řízení jakosti je v PARAMO trvale zlepšován tak, aby výrobky a služby uspokojovaly požadované nebo očekávané potřeby zákazníků.

5.5 Výzkum a vývoj

Potřeby trhu, stejně tak i legislativní požadavky, vedly k doplnění sortimentu o nové výrobky. Jejich vývoj přitom respektoval možnosti rafinerie a v souladu se schváleným plánem zahrnoval inovace, technický servis, podporu prodeje a implementaci právních a technických legislativních opatření.

5.6 Investice

Investiční akce v roce 2012 řešily úspory provozních nákladů, obnovu stávajícího zařízení a negativní vlivy na životní prostředí a bezpečnost provozu. Společnost vynaložila na vlastní realizaci záměrů celkem 24,9 mil. Kč.

Investice v roce 2012	Pořizovací cena v mil.Kč	Umístění	Způsob financování
Stavby rozvojové	1,1	PARAMO	vlastní
Stavby udržovací celkem	21,5	PARAMO	vlastní
- obnovovací	8,4	PARAMO	vlastní
- ekologické	13,1	PARAMO	vlastní
- bezpečnostní	0	PARAMO	vlastní
- ostatní	0	PARAMO	vlastní
Samostatné movité věci	2,2	PARAMO	vlastní
Hmotný investiční majetek	24,8	PARAMO	
Neodepisovatelný			
Nehmotný majetek	0,1	PARAMO	vlastní
Finanční investice	0		
Celkem	24,9		

5.7 Zaměstnanecká politika a sociální program

Stejně jako v minulých letech byla oblast lidských zdrojů spravována servisní organizací skupiny UNIPETROL. Mezi primární úkoly patřila racionalizace personálních procesů a pokračování restrukturalizace organizační struktury. Ke snižování nákladů došlo, mimo jiné, i prostřednictvím redukce počtu zaměstnanců z 654 v roce 2011 na 558 v roce 2012. Problematika byla řešena nanejvýš citlivě, Společnost v personální oblasti dbala na udržení kompetentnosti zaměstnanců, jejich rozvoje a rovněž na snižování hodnoty jejich průměrného věku.

Na základě kolektivního vyjednávání nedošlo k navyšování základních mezd. V rámci zaměstnaneckých výhod a sociálních benefitů byl vyplácen snížený příspěvek na penzijní a životní připojištění, bylo poskytováno závodní stravování. Na zdravotní péči, sportovní či kulturní aktivity mohli zaměstnanci čerpat benefit v roční výši 1 500 Kč na zaměstnance. Průměrný měsíční výdělek zaměstnanců dosáhl výše 27 114,- Kč.

V maximální možné míře byl podporován profesní a odborný rozvoj zaměstnanců. A to i přes úsporný režim, který rozpočet pro oblast vzdělávání v roce 2012 ovlivnil. Vedle zákonných školení, která jsou předepsána legislativou, dostaly zelenou též individuální odborné kurzy nezbytné pro rozvoj zaměstnanců ze specifických oblastí, to znamená z výzkumu, vývoje, technologie a údržby. Za významný úspěch lze označit projekt vzdělávání zaměstnanců z dotačních prostředků Evropské unie. Projekt zahrnoval rozvoj mistrů, obchodníků a nižšího a středního managementu.

Plán personálních činností byl v roce 2012 splněn dle požadavků PARAMO, tak i dle zadání UNIPETROL GROUP. Nadále docházelo k naplňování politiky a strategie UG.

Oblast HR kompletně zajišťuje UNIPETROL SERVICES, s.r.o.

Aktivní spolupráce se školami všech typů, zejména pak se SPŠCH a Univerzitou Pardubice, pokračovala i ve sledovaném období.

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

5.8 Environmentální politika

V oblasti životního prostředí navázal rok 2012 na pozitivní trendy minulých let. V průběhu roku nedošlo k žádné závažné havárii na zařízeních, které jsou provozovány ve výrobních a distribučních střediscích. PARAMO pokračovalo v projektech spolufinancovaných z investičních fondů EU. V HS Kolín byla realizována „Rekonstrukce skladovacích nádrží včetně realizace havarijní jímky provozního souboru PS 0404“. Tato akce byla ze 40 % financována z dotace operačního programu životní prostředí.

Environmentální politika PARAMO, a.s. byla společně s politikou prevence závažné havárie nahrazena politikou odpovědného podnikání v chemii a IMS ve skupině UNIPETROL.

V souladu se zákonem o integrované prevenci měla Společnost k dispozici integrovaná povolení pro všechny provozované technologie. Změny integrovaných povolení byly vydávány v reakci na změny v platné legislativě či z důvodu realizace investičních akcí.

Ve firmě proběhly kontroly České inspekce životního prostředí, Krajské hygienické stanice a Krajských úřadů. Bylo konstatováno, že kontrolovaný subjekt je provozován v souladu se zákonem a bylo vydáno pouze doporučení ke zlepšení.

Produkce emisí, nakládání s odpady a produkováné znečištění odpadních vod bylo v souladu s platnou legislativou. Vzhledem k odstavení technologie zpracování ropy došlo k významnému meziročnímu snížení emisí. Výrobní a distribuční střediska mají zpracovány plány odpadového hospodářství a vodohospodářské havarijní plány, tyto dokumenty jsou schváleny orgány státní správy a jsou začleněny do dokumentace IMS.

V oblasti ekologických investic byla v loňském roce dokončena výstavba havarijní jímky PS 0404. Tato investiční akce byla spolufinancována z operačního programu životního prostředí.

Současně byla zahájena rekonstrukce nádrže R 622 na poboze selektivní rafinace.

Při rekonstrukci potrubního propojení Tk 534, 535 byla uplatněna BAT technika tj. náhrada podzemního potrubí za nadzemní, které lze kontrolovat vizuálně.

NÁZEV PROJEKTU	Invest. náklady (mil. Kč)
Rekonstrukce skladovacích nádrží vč. realizace havarijní jímky PS 0404	10,8
Rekonstrukce nádrže R622	5,0
Rekonstrukce potrubí trasy mezi Tk 534, 535	1,6
CELKEM	17,4

Úhradu nákladů souvisejících se sanací starých ekologických zátěží řeší dvě ekologické smlouvy uzavřené s FNM respektive s MF ČR na částku 3 148 092 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 proběhlo zpracování projektové dokumentace III. Etapy sanačního zásahu – dokumentace bude v roce 2013 schválena. Do rozhodnutí o dalším postupu je deponie ve správě fy SITA, která zajišťuje nejnutnější práce na lokalitě (prevence havarijních stavů).

Na lokalitě Blato probíhal postsanační monitoring.

Okolí hlavního závodu lokalita U Trojice byla provedena rekonstrukce soustavy jímacích vrtů J1, J2, J5, J6, J7, J8 a J9. Vrtů byly uvedeny do zkušebního provozu. Pro stavbu drén 1 a drén 2 bylo získáno stavební provolení a byla zpracována dokumentace. Stavba bude realizována v 1. pololetí 2013.

Na lokalitě Zdechovice bylo v souladu s projektem realizováno odtěžení většiny odpadů na deponii I. Odtěžení bude dokončeno po uzavření dodatku smlouvy s dodavatelem. Na deponii II proběhla biologická rekultivace.

Byla provedena a schválena aktualizace projektu sanace hlavního závodu Pardubice. V roce 2013 se očekává jednání s ministerstvem financí o vyhlášení výběrového řízení na dodavatele sanačního zásahu.

Byl zpracován a schválen projekt sanačního zásahu na deponii Nová Ves, kde PARAMO požádalo o vypsání zakázky malého rozsahu na realizaci sanačního zásahu.

V hospodářském středisku Kolín probíhalo pouze čerpání ropných uhlovodíků z horninového prostředí a monitoring.

Hlavní prioritou v oblasti životního prostředí v roce 2013 je kromě provozování výrobních zařízení v souladu s platnou legislativou i řádné dokončení odstavu technologie zpracování ropy.

5.9 Finanční situace

Finanční výsledky PARAMO byly stejně jako v roce 2011 ovlivněny celoevropským vývojem v oblasti zpracování ropy.

V červenci bylo zastaveno zpracování ropy, v důsledku toho došlo k poklesu tržeb a daňových závazků z titulu DPH a spotřební daně, čerpání úvěrů zůstalo na úrovni roku 2011.

Z rozhodnutí jediného akcionáře společnosti UNIPETROL provádí Společnost od roku 2012 veškeré finanční reportování pouze podle IFRS standardů.

V rámci úspor fixních nákladů pokračovalo snižování pracovníků a neustálá kontrola rozhodujících položek (osobní náklady, údržba, nakupované služby).

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.

Financování Společnosti bylo prováděno prostřednictvím krátkodobého úvěru v rámci cash pooling. Společnost je zahrnutá do mezinárodních cash poolingových struktur v rámci PKN a má možnost otevřít nové finanční zdroje.

V roce 2012 vytvořila Společnost záporný hospodářský výsledek 585 mil. Kč, výrazný dopad na výsledek mělo rozpuštění pohledávky na odloženou daň ve výši 198,9 mil. Kč, tvorba dohadné položky 71,4 mil. Kč na závazky ze smlouvy se společností MERO ČR, a.s. a zaúčtování inventarizačního rozdílu na konsignačních skladech ČD ve výši 41,3 mil. Kč.

Záporný hospodářský výsledek měl za následek pokles vlastního kapitálu. Akcionář provedl počátkem roku 2013 navýšení základního kapitálu a vystavil Letter of Support, čímž podpořil pokračování Společnosti v restrukturalizačním programu.

Účetní závěrka v rozsahu rozvahy, výkazu zisku a ztráty ve formě srovnávací tabulky za poslední dvě účetní období, včetně doplňujících příloh a výroku auditora je uvedena v příloze výroční zprávy.

6. Struktura Společnosti a koncernu

6.1 Struktura koncernu

Akciová společnost PARAMO je součástí skupiny UNIPETROL. Tato společnost vlastnila k 31. prosinci 2012 100% podíl na základním kapitálu PARAMO, a.s. Majoritním vlastníkem UNIPETROL, a.s., je polská společnost PKN ORLEN S.A.

Osoby ovládající emitenta

Ovládající osoba	Výše podílu opravňující k hlasování k 31. 12. 2012	Ovládací smlouva
UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 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 na hlavního akcionáře UNIPETROL došlo s účinností od 27. února 2009 k pozastavení obchodování a s účinností od 4. března 2009 k vyřazení z obchodování emise akcií PARAMO na Burze cenných papírů Praha, a.s.

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 HSE a odbor administrativně-organizační podpory.

K 1. lednu 2012 byly zrušeny odbory životního prostředí a bezpečnosti a vnitřní správy. Nově byl zřízen odbor HSE (Health, safety and enviromental – Zdraví, bezpečnost a životní prostředí).

Společnost PARAMO je součástí holdingu UNIPETROL od roku 2000. Majoritním vlastníkem UNIPETROL, a.s., je polská společnost PKN ORLEN S.A.

7. Majetkové účasti

7.1 Dceřiné společnosti

Název	MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.
Sídlo	U ihriska 300, Hradiště pod Vrátnom 906 12
IČ	36 222 992

Základní charakteristika společnosti

100% podíl ve společnosti stále vlastní PARAMO, a.s.

Hlavní produkty a služby – nákup a prodej olejů a maziv; koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje (maloobchod, velkoobchod), nakládání s nebezpečným odpadem.

Významné majetkové účasti – ve sledovaném období k žádné změně nedošlo.

7.2 Další majetkové účasti

Informace tohoto druhu je uvedena v příloze účetní závěrky.

8. Zpráva o auditu

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PARAMO, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 6. června 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti PARAMO, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Zdůraznění skutečnosti

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 28 přílohy účetní závěrky a skutečnost, že společnost PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2012 vykazovala záporný vlastní kapitál ve výši - 139 906 tis. Kč. Společnost je ekonomicky závislá na finanční podpoře od svého jediného akcionáře, UNIPETROL, a.s., který 12. února 2013 rozhodl o zvýšení základního kapitálu o 706 000 tis. Kč a písemně vyjádřil financování formou úvěru nejméně na období jednoho roku od data schválení účetní závěrky, a proto byla účetní závěrka sestavena za předpokladu, že bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti PARAMO, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti PARAMO, a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 14. března 2014


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71


Ing. Karel Růžička
Partner
Oprávnění číslo 1895

9. Účetní závěrka PARAMO, a.s.



PARAMO, a.s.
NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ
K 31. PROSINCI 2012



PARAMO, a.s.

Výkaz o finanční pozici
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
K 31. prosinci 2012
(v tis. Kč)

	B09	31. prosince 2012	31. prosince 2011	1. ledna 2011
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	9	20,499	—	1,758,664
Nehmotný majetek	10	24,455	65,073	76,893
Investice do nemovitostí	11	30,622	38,784	38,784
Ostatní investice	12	11,430	11,660	11,200
Ostatní dlouhodobá aktiva	14	490	4,546	5,453
Odložená daňová pohledávka	8	873	302,675	—
Dlouhodobá aktiva celkem		124,237	422,738	1,890,994
Krátkodobá aktiva				
Zásoby	15	55,004	1,056,560	1,138,491
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16	402,104	936,854	1,662,657
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17	—	—	2,628
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva		1,159	2,897	6,389
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	15,213	11,843	19,489
Krátkodobá aktiva celkem		473,480	2,008,154	2,827,654
Aktiva celkem		597,718	2,430,892	4,718,648
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	19	1,330,078	1,330,078	1,330,078
Fondy tvořené ze zisku	20	291,776	291,776	291,776
Nerozdělený zisk	21	(1,761,760)	(1,176,357)	485,671
Vlastní kapitál celkem		459,908	445,497	2,107,525
Dlouhodobé závazky				
Odložené daňové závazky	8	—	—	2,338
Rezervy	23	609	4,476	4,513
Dlouhodobé závazky celkem		609	4,476	6,851
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	24	669,911	1,070,411	1,722,291
Výnosy příštích období		342	—	—
Úvěry a jiné zdroje financování	22	722,802	848,917	826,900
Rezervy	23	10,780	50,787	55,081
Ostatní krátkodobé finanční závazky	25	—	10,804	—
Krátkodobé závazky celkem		1,403,835	1,980,919	2,604,272
Závazky celkem		1,404,444	1,985,395	2,611,123
Vlastní kapitál a závazky celkem		1,464,352	2,430,892	4,718,648

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 54.

IDENTIFIKACE AUDITORA
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8
IČ: 49619187, auditorské oprávnění č. 71

PARAMO, a.s.

Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosince 2012
(v tis. Kč)

		2012	2011
Výnosy	4	11,816,243	11,816,243
Náklady na prodej		(11,592,648)	(11,592,648)
HRUBÝ ZISK		223,595	223,595
Ostatní výnosy		32,535	32,535
Odbytové náklady		(284,742)	(284,742)
Správní náklady		(187,116)	(187,116)
Ostatní náklady		(1,735,080)	(1,735,080)
Průvazní hospodářský výsledek	5	(1,950,809)	(1,950,809)
Finanční výnosy		82,050	82,050
Finanční náklady		(98,283)	(98,283)
Celkové finanční náklady	7	(16,233)	(16,233)
Zisk (ztráta) před zdaněním		(1,967,041)	(1,967,041)
Daň z příjmů	8	305,013	305,013
Zisk (ztráta) za rok		(585,403)	(1,662,028)
Ostatní úplný výsledek:			
Položky které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:			
Změna reálné hodnoty investic do nemovitostí a ostatní výnosy		--	--
Odložená daň		--	--
Položky které budou reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty:			
Efektivní část změn reálné hodnoty instrumentů zajištění peněžních toků		--	--
Daň z příjmů z ostatního úplného výsledku		--	--
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění		--	--
Úplný výsledek za rok celkem		(585,403)	(1,662,028)

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 54.

PARAMO, a.s.

Přehled pohybu ve vlastním kapitálu
sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií
Za rok končící 31. prosince 2012
(v tis. Kč)

	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Nerozdělený zisk (Neuhrazená ztráta)	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2011	1,330,078	291,776	495,671	2,117,525
Celkový úplný výsledek za rok Zisk (ztráta)	--	--	(1,662,028)	(1,662,028)
Ostatní úplný výsledek	--	--	--	--
Celkový úplný výsledek za rok	--	--	(1,662,028)	(1,662,028)
Stav k 31. prosinci 2011	1,330,078	291,776	(1,166,357)	445,497
Stav k 1. lednu 2012	1,330,078	291,776	(1,166,357)	445,497
Celkový úplný výsledek za rok Zisk (ztráta)	--	--	(585,403)	(585,403)
Ostatní úplný výsledek	--	--	--	--
Celkový úplný výsledek za rok	--	--	(585,403)	(585,403)
Stav k 31. prosinci 2012	1,330,078	291,776	(1,751,760)	(139,906)

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 54.

PARAMO, a.s.

Přehled o peněžních tocích

sestavený podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií

Za rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

	2012	2011
Provozní činnost:		
Zisk (ztráta) za rok	(585,403)	(1,652,028)
Upravy:		
Odpisy budov a zařízení a amortizace nehmotných aktiv	994	90,262
Ztráta (zisk) z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	(116,027)	158
Kurzové (zisky) ztráty netto	(7,464)	10,157
Úroky a dividendy, netto	12,871	16,273
Čistý (zisk) ztráta z finančních derivátů	—	13,433
Ztráty ze snížení hodnoty finančních investic, pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	11,138	1,737,204
Zúčtování grantů CO2 povolenek	(44,501)	(71,970)
Daň z příjmu	297,941	(305,013)
Ostatní transakce	(1)	(11,457)
Změna stavu:		
- pohledávek z obchodního styku, ostatních pohledávek a ostatních krátkodobých aktiv	435,479	648,074
- zásob	395,557	79,931
- obchodních a jiných závazků a výdajů příštích období	(353,948)	(580,123)
- rezerv	13,193	52,482
Zaplacená daň z příjmů	—	—
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	59,829	17,383
Investiční činnost:		
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	157	298
Příjmy z prodeje krátkodobých finančních aktiv	116,100	—
Změny v poskytnutých úvěrech	(1)	—
Vypořádání finančních derivátů	(8,022)	—
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(25,507)	(30,612)
Pořízení dalšího podílu ve společnostech pod rozhodujícím vlivem	—	(460)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	82,727	(80,774)
Finanční činnost:		
Změny dlouhodobých úvěrů a jiných zdrojů financování	(126,623)	138,000
Zaplacené úroky	(12,563)	(16,117)
Ostatní finanční peněžní toky	—	(116,138)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	(139,156)	5,745
Čistý zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	2,390	(7,446)
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	10,543	19,489
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	12,933	11,943

Nedílnou součástí účetní závěrky je příloha na stranách 5 až 54.

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

Obsah

1.	Charakteristika společnosti.....	6
2.	Zásadní účetní postupy používané společností	7
3.	První přijetí IFRS.....	25
4.	Výnosy	29
5.	Provozní náklady a výnosy.....	30
6.	Osobní náklady	31
7.	Finanční náklady a výnosy.....	31
8.	Daň z příjmů	32
9.	Pozemky, budovy a zařízení.....	34
10.	Nehmotný majetek.....	36
11.	Investice do nemovitostí.....	37
12.	ostatní investice.....	38
13.	Ostatní dlouhodobá aktiva.....	38
14.	Zásoby.....	39
15.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	39
16.	Ostatní krátkodobá finanční aktiva	40
17.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	40
18.	Základní kapitál	40
19.	Fondy tvořené ze zisku.....	40
20.	Úvěry a jiné zdroje financování	41
21.	Rezervy	42
22.	Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období.....	43
23.	Ostatní krátkodobé finanční závazky	43
24.	Finanční nástroje.....	44
25.	Operativní leasing.....	52
26.	Informace o spřízněných osobách	52
27.	Závazky z historických ekologických zátěží	53
28.	Vyjádření akcionáře společnosti	53
29.	Události po datu účetní závěrky	54

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

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
530 06, Pardubice
Česká republika

Hlavní aktivity

Hlavním předmětem podnikání společnosti je zpracování ropy na rafinérské a asfaltářské výrobky, tj. paliva, oleje a asfalty a jejich prodej.

Vlastníci společnosti

Společnost UNIPETROL, a.s. je jediným akcionářem společnosti PARAMO, a.s.

Členové představenstva a dozorčí rady PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2012 byli následující:

Představenstvo	Předseda	Milan Kuncíř
	Místopředseda	Jindřich Bartoniček
	Člen	Jan Řihák
	Člen	Anna Wydrzynska
	Člen	Ivan Ottis
Dozorčí rada	Předseda	Krzysztof Pietrzyk
	Člen	Roman Bendák
	Člen	

Změny v představenstvu v průběhu roku 2012 byly následující:

Člen představenstva	Anna Wydrzynska	Zvolena do představenstva společnosti	5. prosince 2012
----------------------------	-----------------	--	------------------

Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2012 byly následující:

Místopředseda	Marian Edward Cwierniak	Odvolan z dozorčí rady	5. prosince 2012
Člen dozorčí rady	Krzysztof Pietrzyk	Zvolen do dozorčí rady	5. prosince 2012

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, Na Pankráci 127, 140 00, 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.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ

A Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Tato 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. Za všechna předcházející období, včetně období končícího 31. prosincem 2011, společnost sestavovala účetní závěrku v souladu s českými účetními předpisy.

Tato účetní závěrka je první účetní závěrkou sestavenou v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií. Při sestavování této účetní závěrky byl použit standard IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Vysvětlení, jak přechod na IFRS ovlivnil vykazovaná aktiva a pasiva, náklady, výnosy a výsledek jejího hospodaření a její peněžní toky, je uvedeno v bodu 3.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 6. června 2013.

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

Předčasné přijetí nových standardů

K 31. prosinci 2012 společnost předčasně přijala novelu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření* před datem účinnosti. Společnost vykazala položky ostatního úplného výsledku, jež mohou být v budoucnosti reklasifikovány do hospodářského výsledku při splnění určitých podmínek, odděleně od těch, jež se do hospodářského výsledku nikdy reklasifikovat nebudou, a změnila název "Výkazu o úplném výsledku" na "Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku".

Nové standardy a interpretace, které dosud nebyly přijaty

Došlo ke zveřejnění některých nových standardů, novel a interpretací současných standardů, kterými je společnost povinna se řídit, avšak které předčasně nepřijala. Společnost plánuje přijmout novely IFRS, jež jsou publikovány, avšak k 31. prosinci 2012 nebyly účinné, v souladu s jejich datem účinnosti. V roce 2012 společnost nepřijala rozhodnutí o dobrovolném předčasném přijetí novel a interpretací standardů, s výjimkou přijetí novely standardu IAS 1 – *Prezentace položek ostatního úplného výsledku hospodaření*. Tyto nové standardy, které mohou být pro společnost relevantní, jsou uvedeny níže:

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

IFRS 12 vznáší požadavek na zveřejnění dodatečných informací, které se vztahují k významným rozhodnutím a předpokladům, které určují povahu podílů v účetních jednotkách a uspořádáních, dceřiných společnostech, společných uspořádáních a přidružených podnicích a nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách.

Na základě rozhodnutí Evropské unie by měl být standard aplikován od počátečního dne prvního účetního období začínajícího 1. ledna 2014 nebo později.

Společnost očekává, že při prvotním přijetí tento nový standard zvýší rozsah zveřejňovaných informací v účetní závěrce.

- **IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

IFRS 13 nahrazuje pokyny k oceňování v reálné hodnotě obsažené v jednotlivých IFRS jediným zdrojem pokynů k oceňování v reálné hodnotě. Standard definuje reálnou hodnotu, vytváří rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanovuje požadavky na zveřejňování ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje, jak oceňovat v reálné hodnotě, když je to požadováno nebo povoleno v jiných IFRS.

Společnost očekává, že standard IFRS 13 nebude mít významný dopad na účetní závěrku, s výjimkou rozsáhlejších zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

- *IAS 12 Odložená daň: Zpětná ziskatelnost základových aktiv* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Novela z roku 2010 zavádí výjimku z aktuálních principů ocenění založených na způsobu zpětného získání v odstavci 52 v IAS 12 pro investice do nemovitostí oceněné v reálné hodnotě v souladu s IAS 40 tak, že stanovuje předpoklad, že způsob zpětného získání těchto aktiv bude realizován pouze prodejem. Záměry vedení nejsou brány na zřetel, ledaže investice do nemovitostí je odepisovatelná a držena v rámci ekonomického modelu, jehož cílem je spotřebovat v podstatě všechny ekonomické přínosy po celou dobu životnosti aktiva. Toto je jediný případ, kdy může být stanovený předpoklad vyvrácen.

Společnost neočekává, že tato novela bude mít při prvotní aplikaci významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku.

- *Novela IAS 19 Zaměstnanecké požitky* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Tato novela odstraňuje metodu koridoru, která se dříve uplatňovala při uznávání pojistně-matematických zisků a ztrát, a odstraňuje možnost subjektů uznat všechny změny v závazcích z definovaných požitků a v plánovaných aktivech v hospodářském výsledku, což je v současnosti v rámci IAS 19 povoleno. Novela vyžaduje, aby se pojistně-matematické zisky a ztráty uznávaly okamžitě v ostatním úplném výsledku.

Společnost neočekává, že tato novela bude mít významný dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky; společnost vykáže pojistně-matematické zisky a ztráty v ostatním úplném výsledku, nikoliv v hospodářském výsledku.

- *Novela IAS 27 Individuální účetní závěrka* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později)

Standard IAS 27 (2011) byl upraven v souvislosti s vydáním IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a přenáší stávající požadavky na účetnictví a na zveřejňování individuální účetní závěrky. Z tohoto důvodu budou do IAS 27 (2011) zahrnuty požadavky IAS 28 (2008) a IAS 31 na individuální účetní závěrku. Výše uvedená novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku, jelikož nemá za následek změny v účetních postupech společnosti.

IFRS, novely a Interpretace IFRS čekající na schválení Evropskou unií

Nové standardy, které mohou být relevantní pro společnost jsou uvedeny níže:

- *Nový standard a novela IFRS 9 Finanční nástroje* (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později)

Nový standard nahrazuje pokyny v IAS 39, *Finanční nástroje: účtování a oceňování*, které se týkají klasifikace a oceňování finančních aktiv. Standard odstraňuje následující stávající kategorie IAS 39: držené do splatnosti, k prodeji a úvěry a pohledávky.

Finanční aktiva budou při prvotním zaúčtování zařazena do jedné ze dvou kategorií: finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, nebo finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě.

Novela IFRS 9 z roku 2010 nahrazuje pokyny IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* zejména ve vztahu k závazkům „označeným jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“ v případě změn reálné hodnoty přiřaditelným změnám úvěrového rizika daného závazku. Standard stanovuje požadavek, aby změny reálné hodnoty byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku (OÚV). Hodnoty vykázané v OÚV nejsou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku, ale mohou být přesunuty v rámci vlastního kapitálu.

Nový standard odstraňuje požadavek na oddělení vložených derivátů od hostitelské smlouvy. Vyžaduje, aby hybridní (kombinovaná) smlouva byla oceněna v zůstatkové nebo reálné hodnotě.

Novela dále mění požadavky týkající se zveřejňovaných informací a úprav ve vztahu s prvotní aplikací IFRS 9 Finanční nástroje.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Společnost neočekává, že tento standard bude mít při prvotním přijetí vliv na ocenění finančních nástrojů. V souladu se standardem se změní klasifikace finančních nástrojů do příslušných kategorií.

- *Pokyny k přechodu (IFRS 12)* (účinné pro roční období začínající 1. ledna 2013 nebo později)

Novely:

-omezuji úpravy srovnávacích údajů na období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace; toto se vztahuje na kompletní sadu standardů. Subjekty, které vykazují srovnávací údaje za více než jedno období, mají možnost ponechat další srovnávací období beze změny;

-vyžadují zveřejnění dopadu změny účetních postupů pouze pro období bezprostředně předcházející datu prvotní aplikace (tj. zveřejnění dopadu na běžné účetní období není vyžadováno);

-zruší požadavek na zveřejnění srovnávacích informací souvisejících s nekonsolidovanými strukturovanými subjekty za jakékoliv období před prvním ročním obdobím, pro něž je aplikován standard IFRS 12.

Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít dopad na položky vykázané v budoucích nekonsolidovaných účetních závěrkách.

- *Zdokonalení IFRS 2009-2011* (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2013 či později)
Zdokonalení obsahují 7 novel 5 standardů společně s následnými změnami jiných standardů a interpretací.

Hlavní změny se týkají:

- opakované aplikace IFRS 1 – při opakovaném přijetí standardů není možná volba použití IFRS 1, IFRS musí být použity zpětně v souladu s IAS 8, jako by nikdy nedošlo k přerušení uplatňování IFRS;

- vysvětlení, že prvouživatel IFRS, který se rozhodne uplatnit osvobození výpůjčních nákladů, by neměl upravovat součást výpůjčních nákladů, která byla aktivována podle předchozích účetních postupů, a měl by účtovat o výpůjčních nákladech vzniklých k datu přechodu nebo později (případně k dřívějšímu datu, jak je povoleno v IAS 23) v souladu s IAS 23;

- vysvětlení, že v rámci úplné sady výkazů účetní závěrky je vyžadováno pouze jedno srovnávací období, a to předchozí období; pokud jsou však připraveny dodatečné srovnávací informace, měly by být doplněny příslušným komentářem v příloze a měly by být v souladu s IFRS;

- vysvětlení, že zahajovací výkaz o finanční pozici je nezbytný pouze v případě, kdy změna účetních postupů, retrospektivní úprava nebo reklasifikace má podstatný vliv na informace v tomto výkazu o finanční pozici, a že s výjimkou zveřejňovaných informací dle požadavků IAS 8 již není vyžadován další vysvětlující komentář týkající se zahajovacího výkazu o finanční pozici.

- objasnění klasifikace a účtování náhradních dílů, záložních a servisních zařízení;

- odstranění nesrovnalostí mezi IAS 32 a IAS 12 v souvislosti s rozdělováním držitelům kapitálového nástroje a transakčními náklady transakce ve vlastním kapitálu, a to prostřednictvím vysvětlení, že IAS 12 se vztahuje na účtování o daních ze zisku týkajících se těchto transakcí;

- požadavku na zveřejnění dodatečných informací ohledně ocenění celkových aktiv a závazků za určitý vykazovatelný segment pro mezitímní účetní výkaznictví.

Společnost očekává, že novely standardů nebudou mít významný dopad na budoucí nekonsolidované účetní závěrky.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

C Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka společnosti za rok končící 31. prosincem 2012 je sestavena jako individuální účetní závěrka. Podíly v dceřiných společnostech MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. jsou konsolidovány plnou metodou na úrovni mateřské společnosti UNIPETROL, a.s.

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen, kromě následujících aktiv a závazků, jež jsou vykazovány v reálných hodnotách: finanční deriváty, finanční nástroje držené k obchodování, realizovatelné finanční nástroje, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty a investice do nemovitostí. Dlouhodobý majetek a skupiny aktiv určené k prodeji jsou oceněny buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na dokončení prodeje, podle toho, která je nižší.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu časově neomezeného trvání podniku.

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v budoucím roce, jsou uvedena v bodech 8 - Daň z příjmů, 9 - Pozemky, budovy a zařízení, 10 - Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty, 11 - Investice do nemovitostí.

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

D Funkční a prezentační měna

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

E Zásadní účetní postupy

(1) Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podniků

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím a podstatným vlivem a společných podniků jsou ve výkaze o finanční pozici vykázaný v pořizovací ceně snížené o případné snížení hodnoty jednotlivých investic.

(2) Půjčky poskytnuté společností pod rozhodujícím a podstatným vlivem

Půjčky poskytnuté společností pod rozhodujícím a podstatným vlivem jsou v okamžiku vzniku vykázaný v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. K rozvahovému dni jsou půjčky oceněny zůstatkovou hodnotou a případný rozdíl oproti hodnotě při vyrovnání je vykázan ve výkaze zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v průběhu trvání půjčky pomocí metody efektivní úrokové sazby.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(3) Cizí měna

Transakce v cizích měnách

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

Na konci účetního období:

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

Kurzové rozdíly, vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při převodu peněžních položek v kurzech odlišných od těch, 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.

(4) Vykázání výnosů

(i) Výnosy z prodeje

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

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

Pokud společnost působí jako zprostředkovatel pro své zákazníky a nakupuje a prodává zboží za fixní marži bez toho, aby kontrolovala kupní a prodejní ceny, nevýkazuje výnosy nebo náklady na prodej zboží v hrubé výši. Do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku je zaúčtována pouze čistá marže. Výnosy realizované při vypořádání finančních nástrojů zajišťujících peněžní toky upravují výnosy z prodeje zásob a služeb.

(ii) Příjmy z licencí, poplatky a ochranné známky

Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky jsou zachyceny na aktuální bázi v souladu s podstatou příslušných smluv. Zálohy související s dohodami uzavřenými v běžném období, které společnost účtuje jako výnosy příštích období, jsou zúčtovány v obdobích, kdy jsou ekonomické benefity realizovány v souladu s uzavřenými dohodami.

2. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(iii) Příjmy z pronájmu

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykazovány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu nájmu. Poskytnuté pobídky k uzavření smlouvy jsou vykazovány jako nedílná součást celkového příjmu z pronájmu, který má být obdržén.

(5) Účtování nákladů

Společnost vykazuje náklady na akruální bázi a podle principu opatrnosti.

(i) Náklady na prodej - zahrnují náklady na prodané zboží a náklady na poskytnuté služby, včetně služby podpůrných funkcí a nákladů na materiály a suroviny.

(ii) Odbytové náklady – zahrnují náklady na zprostředkovatelské provize, obchodní náklady, náklady na reklamu a propagaci a dále distribuční náklady.

(iii) Správní náklady - zahrnují náklady související s řízením a správou společnosti jako celku.

(6) Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, vrácení soudních poplatků, přijaté penále, dotace na pořízení dlouhodobého majetku nad rámec pořizovací hodnoty a majetek získaný bezplatně, zrušení opravných položek a rezerv, přijaté kompenzace a zisky z přecenění, zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku.

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

(7) Finanční výnosy a finanční náklady

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

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(8) Daň

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.

Splatné daňové závazky představují částky splatné k datu vykázání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je vykázána jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím daňové sazby očekávané v době využití.

Odložené daňové závazky jsou všeobecně uznány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílů.

Tyto závazky a pohledávky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani účetní ani daňový zisk.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho daňový základ, nebo kdy je účetní hodnota závazku nižší než jeho daňový základ. Odčitatelné přechodné rozdíly mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k očekávané realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni jsou přehodnoceny odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je vykázána v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

Daňové pohledávky a závazky jsou zaúčtovány bez ohledu na to, kdy bude realizován časový rozdíl.

Odložená daň je vypočtena s použitím očekávané sazby daně z příjmů platné v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Odložená daňová pohledávka a závazek se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vznikne, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech.

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky ve výkazu o finanční pozici.

Odložené daňové pohledávky a závazky se započítávají, pokud se vztahují ke stejnému finančnímu úřadu a společnost plánuje a je schopna hradit daň z příjmu na základě započtených hodnot pohledávek a závazků.

2. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)**(9) Pozemky, budovy a zařízení*****(i) Vlastní majetek***

Položky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva. Náklady na majetek budovaný svépomocí zahrnují náklady na materiál a přímé mzdy a všechny ostatní náklady přímo přiřaditelné k uvedení majetku do používání.

Pořizovací náklady pozemků, budov a zařízení zahrnují také odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiv a na rekonstrukci místa / pozemku, na kterém se nachází, závazky, které jsou spojené s pořízením nebo výstavbou pozemků, budov a zařízení a kapitalizované výpůjční náklady, tj. náklady přímo přiřaditelné k pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako jsou úroky a provize, které jsou součástí počátečních nákladů.

Odepisování položek pozemků, budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití plánované vedením. Odpisy se provádějí za období, které odráží jejich odhadovanou dobu ekonomické životnosti se zohledněním zůstatkové hodnoty. Vhodnost použitých sazeb odepisování se ověřuje jednou ročně a v následujících obdobích odpisu jsou prováděny příslušné opravy. Složky pozemků, budov a zařízení, které jsou pro celou položku významné, se odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou ekonomické životnosti.

Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu či ocenění aktiv na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu jejich odhadované životnosti lineární metodou.

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

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

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

Významné náhradní díly a rezervní zařízení jsou aktivovány jako pozemky, budovy a zařízení tehdy, pokud společnost očekává, že budou používány po více než jedno období. Náhradní díly či servisní smlouvy, které lze použít pouze v souvislosti s položkami pozemků, budov a zařízení jsou rovněž vykazovány jako pozemky, budovy a zařízení. V obou případech jsou náhradní díly odepisovány buď po dobu životnosti náhradních dílů, nebo po zbývající dobu životnosti příslušné položky pozemků, budov a zařízení, podle toho, která je kratší.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a zůstatkovou hodnotou příslušného aktiva. Rozdíl je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Zůstatková hodnota, doba odhadované životnosti a metody odepisování jsou každoročně přehodnocovány.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)**(ii) Najatý majetek**

Najatý majetek, u něhož společnost přejímá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pořízený formou finančního leasingu je v okamžiku převzetí aktivován v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě minimálních budoucích splátek, přičemž se použije nižší z těchto dvou hodnot. Příslušné závazky z nájemného, snížené o finanční náklady, jsou zahrnuty v závazcích. Úroková složka finančních nákladů je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku po dobu leasingového vztahu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra vzhledem k neuhrazené jistině za každé období. Při výpočtu současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek je diskontním faktorem implicitní úroková sazba leasingové transakce. Majetek nabytý formou finančního leasingu je odpisován po dobu jeho životnosti.

Leasingové smlouvy, v rámci nichž si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako operativní leasing. Platby v rámci operativního leasingu (snížené o zvýhodnění poskytnuté pronajímatelem) jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu.

(iii) Následné výdaje

Společnost zahrnuje do účetní hodnoty položek pozemků, budov a zařízení náklady na výměnu částí příslušné položky v období jejich vynaložení, pokud je pravděpodobné, že společnosti vzniknou budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení, a tyto náklady lze objektivně určit. Veškeré ostatní náklady jsou vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy vzniknou.

(10) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je držena za účelem dosažení příjmu z nájemného, nebo kapitálového zhodnocení, případně obojího. Investice do nemovitostí jsou oceněny v reálné hodnotě. Reálné hodnoty vycházejí z tržních hodnot, což jsou odhadované částky, za které lze aktivum v den ocenění směniti při transakcích za obvyklých podmínek mezi znalými a informovanými stranami po provedení přiměřeného marketingu, přičemž jednotlivé strany postupovaly obezřetně, byly dostatečně informovány a nejednaly pod nátlakem.

Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, kdy bylo provedeno přecenění.

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

(11) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva jsou identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty. Nehmotný majetek se účtuje v případě, že je pravděpodobné, že očekávané budoucí ekonomické užítky, které jsou způsobeny aktivy, poplynou do účetní jednotky a náklady aktiv lze spolehlivě měřit.

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou 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. Přiměřenost použitých dob a sazeb odpisování je pravidelně přezkoumávána (přínejménším ke konci účetního období), přičemž případné změny v odpisování se uplatní v následujících obdobích. Nehmotný majetek s neomezenou životností se neodpisuje. Jeho hodnota je snížena o případné opravné položky.

Kromě toho musí doba použitelnosti nehmotného aktiva, které není amortizováno, být přezkoumávána každé období s cílem určit, zda události a okolnosti i nadále podporují neomezenou dobu životnosti tohoto aktiva.

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

2. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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
Kapitalizovaný vývoj	4 roky

(i) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkumnou činnost, jejímž cílem je získat nové vědecké nebo technické poznatky a znalosti, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v okamžiku jejich vynaložení.

Náklady na vývoj, během kterého se výsledky výzkumu převádějí do plánu nebo návrhu významného zlepšení výrobků a procesů, se aktivují, pokud je výrobek nebo proces technicky proveditelný a ekonomicky využitelný a společnost disponuje dostatečnými prostředky k dokončení vývoje.

(ii) Počítačové programy

Náklady spojené s vývojem a údržbou počítačových programů jsou vykazovány jako náklady v době jejich vzniku. Nicméně náklady přímo spojené s identifikovatelnými a specifickými softwarovými produkty, které jsou řízeny společností a jejichž pravděpodobný ekonomický užitek bude převyšovat pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, jsou vykazovány jako nehmotný majetek. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců pracujících na vývoji programového vybavení a příslušnou část režijních nákladů. Výdaje, které zvyšují nebo rozšiřují výkon programového vybavení nad rámec jeho původní specifikace, jsou vykázány jako technické zhodnocení a jsou přičteny k původní pořizovací ceně počítačového programu. Aktivované výdaje na vývoj počítačového vybavení jsou odpisovány rovnoměrně po dobu životnosti, nejdéle však po dobu pěti let.

(iii) Ostatní nehmotný majetek

Výdaje na získání patentů, ochranných známek a licencí jsou aktivovány a odepisovány rovnoměrně po dobu jejich životnosti. Výjimku tvoří licence týkající se koupě výrobních technologií, které jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti nakoupených technologií. Výdaje na interně vytvořený goodwill a obchodní značky jsou zaúčtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jako náklad v období, ve kterém vznikly.

(iv) Následné výdaje

Následné výdaje týkající se aktivovaného nehmotného majetku jsou aktivovány, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované daným aktivem, ke kterému se vztahují. Všechny ostatní výdaje se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

(12) Státní dotace

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

Pokud se dotace vztahuje k danému příjmu, je účtována jako výnos po dobu nezbytně nutnou k vyrovnání souvisejících nákladů, na které je dotace určena. Přebytek obdržené dotace nad danými náklady je prezentován v ostatních provozních výnosech.

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do zisku a ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 2.13.

(13) Povolenky na emise oxidu uhličitého

Emisní povolenky obdržené společností jsou účtovány jako nehmotná aktiva v reálné hodnotě povolenek na emise CO₂ v den jejich obdržení. Nakoupené emisní povolenky jsou účtovány v ceně pořízení. CO₂ emisní povolenky nejsou odepisované, ale jsou testovány na snížení hodnoty.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Bezplatně poskytnuté CO2 emisní povolenky a odpovídající výnosy příštích období jsou vykazovány v reálné hodnotě povolenek na emise CO2 k datu jejich přijetí v nekonsolidovaném výkazu o finanční pozici.

Společnost účtuje rezervu na odhadované emise CO2 ve vykazovaném období. V nekonsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou náklady na rezervy kompenzovány s vypořádáním výnosů příštích období na přidělené CO2 emisní povolenky. Přebytek přidělených povolenek nad hodnotu odhadovaných emisí CO2 je účtován jako ostatní provozní výnos.

Poskytnuté/nakoupené CO2 emisní povolenky jsou umořované oproti hodnotě rezervy jako její využití. Používá se metoda FIFO (first in, first out).

(14) Výpůjční náklady

Výpůjční náklady představují úroky a ostatní náklady, které vznikly v souvislosti s vypůjčením si finančních prostředků. Společnost kapitalizuje výpůjční náklady vztahující se k akvizici způsobilých aktiv jako součást jejich pořizovací hodnoty do doby, kdy je toto aktivum způsobilé pro zamýšlené použití nebo prodej.

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej. Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykazovány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

Den zahájení kapitalizace je den, kdy všechny následující podmínky jsou splněny: výdaje na aktivum byly vynaloženy, výpůjční náklady byly vynaloženy, činnosti nezbytné k přípravě aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej jsou prováděny.

(15) Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnoty aktiv, s výjimkou zásob, investic do nemovitostí a odložených daňových pohledávek, aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Pokud některý externí nebo interní signál existuje, je odhadnuta zpětně ziskatelnou částka.

Zpětně ziskatelná hodnota nehmotného majetku, který ještě není uveden do užívání nebo který má neomezenou dobu životnosti, se odhaduje ke každému rozvahovému dni.

Zpětně ziskatelná hodnota ostatních aktiv je vyšší z čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které mají být odvozeny z aktiva nebo peněžotvorné jednotky.

Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika daného aktiva.

U majetku, který nevytváří do značné míry nezávislé peněžní toky, se realizovatelná hodnota stanoví pro peněžotvorné jednotky, ke kterým majetek patří.

Reálná hodnota snížená o náklady na prodej je částka, kterou lze získat z prodeje aktiva nebo peněžotvorné jednotky při transakcích za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, minus náklady prodeje.

Snížení hodnoty je vykázáno, pokud účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky převyšuje jeho zpětně ziskatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní toky, jsou seskupeny na nejnižší úrovni, na níž peněžní toky, nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv, vznikají (peněžotvorné jednotky).

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Do peněžotvorných jednotek jsou přiřazena následující aktiva:

- goodwill, pokud lze předpokládat, že peněžotvorné jednotky mají prospěch ze synergií spojených s jiným subjektem,
- korporátní aktiva, pokud mohou být přidělena na rozumném a koherentním základě.

Ztráta ze snížení hodnoty se převede do účetní hodnoty aktiv jednotky v následujícím pořadí:

- nejprve je snížena hodnota jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce,
- poté je snížena účetní hodnota ostatních aktiv jednotky poměrně na základě účetní hodnoty každého aktiva jednotky.

Na konci každého účetního období se posoudí, zda ztráta ze snížení hodnoty účtovaná v předchozích obdobích u aktiva může být částečně nebo zcela odúčtována. Náznaky možného snížení ztráty ze snížení hodnoty převážně zrcadlí náznaky potenciální ztráty ze snížení hodnoty v předchozích obdobích. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než účetní hodnota, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se vykáže jako výnos. Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se v následujících obdobích neruší.

(16) Zásoby

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

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

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

Materiál a obdobné dodávky určené k použití při výrobě zásob se nepřeceňují pod úroveň nákladů pořízení, pokud je prodejní cena hotových výrobků, ve kterých budou začleněny, na úrovni nákladů. Pokud pokles cen materiálu naznačuje, že náklady hotových výrobků převyšují čistou realizovatelnou hodnotu, sníží se hodnota materiálu na úroveň čisté realizovatelné hodnoty. Náklady a výnosy spojené s tvorbou a rozpuštěním opravných položek k zásobám jsou zahrnuty do nákladů na prodej.

Společnost používá komoditní derivátové kontrakty k zajištění nákupů ropy. Zisky a ztráty z derivátových kontraktů komodit jsou zahrnuty v nákladech na prodej.

(17) Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů a v následujících obdobích jsou prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

(18) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze na bankovních účtech, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

2. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(19) Finanční nástroje

(i) Finanční nástroje, které nejsou deriváty

Finanční nástroje, které nejsou deriváty, jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady; výjimku představují nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, které jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou. Finanční nástroje, které nejsou deriváty, se třídí do následujících skupin: finanční aktiva „oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty“, „držená do splatnosti“, „realizovatelné finanční nástroje“ a „úvěry a pohledávky“. Zařazení do příslušné skupiny závisí na povaze a účelu finančního nástroje a je určeno v okamžiku prvotního zaúčtování.

Metoda efektivní úrokové sazby

Metoda efektivní úrokové sazby se používá pro výpočet zůstatkové hodnoty finančního nástroje a pro účely časového rozlišení výnosových úroků. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní toky po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty

Finanční nástroje jsou označeny jako oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud jsou takto označeny při prvotním zaúčtování nebo jsou-li drženy k obchodování.

Finanční nástroj je označen jako nástroj držený k obchodování, pokud:

- byl pořízen především za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- je součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které společnost spravuje společně a u kterého byl v nedávné době realizován krátkodobý zisk; nebo
- se jedná o derivát, který neplní funkci zajišťovacího nástroje ani jako takový nebyl označen.

Finanční nástroj s výjimkou finančního nástroje drženého k obchodování může být při prvotním zaúčtování označen jako finanční nástroj oceněný reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty, pokud:

- toto označení odstraní nebo významně sníží nekonzistentnost v ocenění nebo účtování, ke které by jinak došlo; nebo
- je finanční nástroj součástí skupiny finančních aktiv a/nebo finančních závazků, která je spravována a jejíž výsledky jsou hodnoceny na principu reálné hodnoty, v souladu se zaznamenanou strategií investování nebo řízení rizik společnosti, přičemž jsou o daném seskupení na tomto principu poskytovány interní informace; nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování dovolu je, aby byla celá kombinovaná smlouva (aktivní či pasivní) oceněna reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty.

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztráty jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž se případný výsledný zisk či ztráta účtuje do výsledku hospodaření. Čistý vykázaný zisk či ztráta zahrnuje případnou dividendu nebo výnosový úrok spojený s finančním aktivem. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže.

Finanční nástroje držené do splatnosti

Dlužné cenné papíry s pevnými nebo určitelnými splátkami a pevnými daty splatnosti, u nichž má společnost jasný záměr a schopnost držet je do splatnosti, jsou klasifikovány jako finanční aktiva držená do splatnosti. Finanční aktiva držená do splatnosti jsou vykázána prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby v zůstatkové hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

2. ZÁSAVNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Realizovatelné finanční nástroje

Akcie držené společnostmi, které jsou obchodovány na aktivním trhu, jsou klasifikovány jako realizovatelné a jsou oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví způsobem popsaným níže. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se účtují přímo do vlastního kapitálu s výjimkou ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát souvisejících s peněžními aktivy, které se účtují přímo do výsledku hospodaření.

Pokud je nástroj prodán nebo je u něj stanoveno snížení hodnoty, kumulativní zisk či ztráta, která byla předtím vykázána ve vlastním kapitálu, bude zaúčtována do výsledku hospodaření daného období.

Dividendy vztahující se k realizovatelným akciím jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, kdy společnost získá nárok na vyplacení dividend. Reálná hodnota realizovatelných peněžních aktiv v cizí měně se stanoví v příslušné cizí měně a přepočte se aktuálním kurzem k rozvahovému dni. Změna reálné hodnoty spojená s měnovým přepočtem vyplývající ze změny zůstatkové hodnoty aktiva se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a ostatní změny se vykážou ve vlastním kapitálu.

Úvěry a pohledávky

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

Odúčtování finančních nástrojů

Společnost odúčtuje finanční nástroj, pokud zanikne smluvní nárok na peněžní toky spojené s daným aktivem nebo v případě, že finanční nástroj postoupí jinému subjektu, a to se všemi podstatnými riziky a přínosy spojenými s jeho vlastnictvím.

Pokud společnost nepostoupí ani si neponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím a bude nadále řídit postoupený nástroj, vykáže svůj podíl na nástroji a související závazek za částky, které bude možná muset zaplatit. Pokud si společnost ponechá v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím postoupeného finančního nástroje, bude nadále vykazovat finanční nástroj a dále vykáže zaručenou půjčku na obdržení výnos.

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

(ii) Finanční deriváty

Společnost používá různé druhy finančních derivátů pro řízení úrokového a devizového rizika. Jedná se např. o devizové forwardy, úrokové swapy a měnové swapy.

Deriváty jsou nejprve k datu uzavření smlouvy zachyceny v reálné hodnotě a následně jsou ke každému rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se účtuje okamžitě do výsledku hospodaření s výjimkou případu, kdy derivát plní funkci zajišťovacího nástroje (a je tak rovněž klasifikován) a kdy doba zachycení do výsledku hospodaření závisí na charakteru zajišťovacího vztahu.

Společnost klasifikuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo pasiv či pevných závazků (zajištění reálné hodnoty), jako zajištění transakcí s velmi vysokou pravděpodobností předpovědi nebo zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky (zajištění peněžních toků), nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí.

Deriváty jsou vykázané jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky, pokud do doby jejich splatnosti zbývá více než 12 měsíců a neočekává se, že v příštích 12 měsících dojde k realizaci nebo úhradě derivátu. Ostatní deriváty jsou vykázané jako oběžná aktiva nebo krátkodobé závazky.

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Vložené deriváty

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nebo jiných hostitelských smluv jsou považovány za samostatné deriváty, pokud jejich rizika a parametry nejsou těsně spjaté s riziky a znaky hostitelských smluv a pokud hostitelské smlouvy nejsou oceněny reálnou hodnotou s tím, že změny reálné hodnoty se účtují do výsledku hospodaření.

Zajišťovací účetnictví

Společnost klasifikuje určité zajišťovací nástroje (např. deriváty, vložené deriváty a nástroje, které nejsou deriváty a které se týkají devizového rizika) buď jako zajištění reálné hodnoty, jako zajištění peněžních toků, nebo jako zajištění čistých investic do podniků v zahraničí. O zajištění devizového rizika spojeného s pevnými závazky se účtuje jako o zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu společnost zaznamená vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou společně s cíli řízení rizik a strategií realizace jednotlivých zajišťovacích transakcí. Společnost dále při vzniku zajištění a následně průběžně zaznamenává, zda je použitý zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálných hodnot nebo peněžních toků ve vztahu k zajištěným položkám.

Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty derivátů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty (a jsou takto označeny), jsou účtovány okamžitě do výsledku hospodaření společně s případnou změnou reálné hodnoty zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky, která se váže k zajištěnému riziku, se vykáží ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku na řádku týkající se zajištěné položky.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Korekce účetní hodnoty zajištěné položky vyplývající ze zajištěného rizika je k tomuto datu odepsána do výsledku hospodaření.

Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny jako zajištění peněžních toků a splňují příslušné podmínky, jsou vykáženy ve vlastním kapitálu. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Částky dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují do výsledku hospodaření v období, kdy je do výsledku hospodaření účtována zajištěná položka. Avšak v případě, že zajištěná prognózovaná transakce má za následek zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty dříve vykázané v rámci vlastního kapitálu se přeúčtují z vlastního kapitálu do prvotního ocenění aktiva či závazku.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, když společnost zruší zajišťovací vztah nebo když zajišťovací nástroj zanikne, je prodán či uplatněn nebo přestane splňovat podmínky pro zajišťovací účetnictví. Případný kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná v rámci vlastního kapitálu zůstane součástí vlastního kapitálu do doby, než bude prognózovaná transakce zaúčtována do výsledku hospodaření. Pokud lze očekávat, že prognózovaná transakce se již neuskuteční, kumulativní zisk nebo ztráta, která byla vykázána v rámci vlastního kapitálu, se okamžitě přeúčtuje do výsledku hospodaření.

Zajištění čistých investic do podniků v zahraničí

O zajištění čistých investic do podniků v zahraničí se účtuje obdobně jako o zajištění peněžních toků. Veškerý zisk či ztráta související se zajišťovacím nástrojem a týkající se efektivní části zajištění se zaúčtuje do vlastního kapitálu v rámci rezervy na přepočty cizích měn. Zisk či ztráta související s neefektivní částí se okamžitě účtuje do výsledku hospodaření.

Zisky a ztráty vykázané v rámci rezervy na přepočty cizích měn se účtují do výsledku hospodaření při prodeji zahraničního podniku.

2. ZÁSA DNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(iii) Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků se stanovuje následujícím způsobem:

- reálná hodnota finančních nástrojů, pro které platí standardní podmínky a které jsou obchodovány na aktivních likvidních trzích, se stanoví s ohledem na kótované tržní ceny;
- reálná hodnota ostatních finančních nástrojů (kromě derivátů) se stanoví pomocí obecně používaných oceňovacích modelů na základě analýzy diskontovaných peněžních toků s použitím cen, které se na aktuálním trhu uplatňují a nabízejí u transakcí s obdobnými nástroji;
- reálná hodnota derivátů se vypočte na základě kótovaných cen. Pokud takovéto ceny nejsou k dispozici, využije se analýza diskontovaných peněžních toků s použitím příslušné výnosové křivky pro dobu trvání nástroje (v případě všech derivátů kromě opcí), nebo se použijí oceňovací modely pro opce (v případě opčních derivátů)
- reálná hodnota finančních záruk se stanoví pomocí oceňovacích modelů pro opce, přičemž hlavní parametry tvoří pravděpodobnost nesplácení danou protistranou určená extrapolací tržních informací o bonitě a výše ztráty v případě nesplácení.

(20) Rezervy

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

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku na konci účetního období. Rezervy jsou přezkoumány na konci každého účetního období a upraveny tak, aby odrážely aktuální nejlepší odhad. Pokud již není pravděpodobné, že ke splnění závazku bude třeba prostředků představujících ekonomický prospěch, rezerva je zrušena.

Rezerva se využívá pouze na výdaje, pro které byla původně uznána. Společnost vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty a výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení společnosti, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že společnost uhradí náklady na odstranění těchto škod. Rezerva na restrukturalizaci se zaúčtuje, jakmile společnost schválí podrobný formální plán restrukturalizace a restrukturalizace je zahájena nebo veřejně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří. V souladu se zveřejněnou politikou společnosti týkající se ochrany životního prostředí a příslušnými právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Rezerva na závazky z nevýhodných smluv se vykazuje, jakmile očekávané výhody, které společnost ze smlouvy poplynou, jsou nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

(21) Časové rozlišení závazků

Časově rozlišené závazky jsou závazky za zboží nebo přijaté/poskytnuté služby, které nebyly vyrovnány nebo jinak formálně odsouhlaseny s prodávajícím, a také závazky vůči zaměstnancům. Časové rozlišení se vztahuje mimo jiné na: nevyfakturované služby, nevyužité dovolené, investiční závazky.

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

(22) Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

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

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(23) Sociální zabezpečení a penzijní připojištění

Společnost odvádí příspěvky na státní zdravotní a sociální pojištění v sazbách platných v průběhu účetního období. Tyto příspěvky jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků v hrubé výši. Náklady na sociální zabezpečení jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ve stejném období jako související mzdové náklady. Společnost nemá žádné závazky vyplývající z penzijního připojištění.

(24) Odměny za dlouholeté působení u firmy

Čistý závazek společnosti z titulu odměn za dlouholeté působení u firmy je částka budoucí odměny, na kterou mají zaměstnanci nárok na základě jejich práce v běžném období a v předchozích obdobích. Tento závazek se vypočte pomocí přírůstkové metody („projected unit credit method“), diskontuje se na současnou hodnotu a sníží se o reálnou hodnotu všech souvisejících aktiv. Diskontní sazba se stanoví na základě výnosu platného k rozvahovému dni z dluhopisů s AA ratingem, jejichž splatnost se přibližně shoduje se splatností závazků společnosti.

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Společnost nevyhrazuje aktiva, která mají být použita pro budoucí důchodové či jubilejní závazky. Společnost vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období. Dle standardu IAS 19 jsou jubilejní odměny dlouhodobými zaměstnaneckými požitky a důchodové odměny jsou klasifikovány jako plány zaměstnaneckých požitků po skončení pracovního poměru. Současná hodnota těchto závazků se odhaduje na konci každého účetního období a upravuje se, existují-li významné náznaky dopadů na hodnotu těchto závazků. Celkové závazky se rovnají diskontovaným budoucím platbám s přihlédnutím k fluktuaci zaměstnanců. Demografické údaje a informace o fluktuaci zaměstnanců vycházejí z historických dat. Pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují do výsledku hospodaření.

(25) Dlouhodobý majetek určený k prodeji

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

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

- vedení společnosti učinilo rozhodnutí o zahájení prodeje;
- majetek může být v současném stavu okamžitě prodán;
- bylo zahájeno aktivní hledání kupce;
- prodejní transakce je vysoce pravděpodobná a může být dokončena do 12 měsíců od rozhodnutí o prodeji.

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (nebo skupina aktiv a závazků určených k prodeji) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší. Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům ve vzájemném poměru, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány, v souladu s účetními postupy společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při počáteční klasifikaci majetku jako určeného k prodeji a následně zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

(26) Ukončované činnosti

Ukončená činnost je část společnosti, která představuje samostatný podnikatelský nebo geografický segment a která byla prodána nebo je určena k prodeji, nebo je dceřinou společností, která byla pořízena výhradně za účelem jejího dalšího prodeje. Ukončené činnosti jsou takto klasifikovány při prodeji nebo v okamžiku, kdy jsou splněna kritéria pro klasifikaci dané činnosti jako určené k prodeji, pokud toto nastane dříve. V okamžiku, kdy je činnost klasifikována jako ukončená činnost, srovnatelné údaje ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku jsou upraveny tak, jako by daná činnost byla ukončena již od začátku srovnatelného období.

(27) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako základní kapitál.

(28) Fond zajištění

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

(29) Podmíněné závazky a pohledávky

Podmíněné závazky vyplývají z minulých událostí a jsou závislé na existenci, příp. absenci, nejistých událostí v budoucnu. Přestože podmíněné závazky nejsou vykázány v rozvaze, informace týkající se podmíněných závazků se zveřejňují s výjimkou případů, kdy je pravděpodobnost odlivu ekonomických prostředků velmi nízká.

Podmíněné závazky nabyté v důsledku podnikové kombinace jsou v rozvaze vykázány jako rezervy. Podmíněné pohledávky se v rozvaze nevykazují. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

3. PRVNÍ PŘIJETÍ IFRS

Tato účetní závěrka, sestavená za rok končící 31. prosincem 2012, je první účetní závěrkou, kterou společnost sestavila v souladu s IFRS. Za předcházející období, včetně období končícího 31. prosincem 2011, společnost sestavovala své účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy. Proto společnost sestavila účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, popsány v účetních výše a platnými pro účetní období končící 31. prosincem 2012 a později. Srovnávacím účetním obdobím je rok končící 31. prosincem 2011. Pro účely sestavení této účetní závěrky byl 1. lednu 2011, tj. k datu přechodu na IFRS, sestaven zahajovací výkaz o finanční pozici. Tento bod vysvětluje hlavní úpravy provedené společností za účelem sesouhlasení výkazu o finanční pozici k 1. lednu 2011 sestaveného podle českých účetních předpisů a podle IFRS a účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2011 dříve zveřejněné dle českých účetních předpisů a podle IFRS.

A Výjimky

Standard IFRS 1 – *První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví* umožňuje prvouživateli určité výjimky z požadavku retrospektivní aplikace určitých IFRS. Žádná z těchto výjimek nebyla společností použita.

B Odhady

Odhady provedené k 1. lednu 2011 a k 31. prosinci 2011 jsou v souladu s odhady provedenými dle českých účetních předpisů ke stejným datům (po případných úpravách provedených z důvodu rozdílných účetních metod) s výjimkou následujících položek, kde nebyly žádné odhady českými účetními předpisy požadovány:

- Investice do nemovitostí – ocenění.

Odhady použité společností k prezentaci těchto položek v souladu s IFRS odrážejí okolnosti a podmínky k 1. lednu 2011, tj. k datu přechodu na IFRS, a k 31. prosinci 2011.

PARAMO, a.s.
Příloha účetní závěrky
sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Rok končící 31. prosince 2012
(v tis. Kč)
3. PRVNÍ PŘIJETÍ IFRS (POKRAČOVÁNÍ)
C Sesouhlasení finančních výkazů sestavených dle českých účetních předpisů a IFRS

Sesouhlasení výkazu o finanční pozici k 1. lednu 2011 (k datu přechodu na IFRS) a k 31. prosinci 2011.

Pozice		31. prosinec 2011		1. leden 2011		31. prosinec 2011	
		podle ČSÚS	číslo	podle IFRS	podle ČSÚS	číslo	podle IFRS
AKTIVA							
Dlouhodobá aktiva							
Pozemky, budovy a zařízení	a,b,c	1,804,912	(46,248)	1,758,664	1,241,549	(1,241,549)	–
Nehmotný majetek	A,d	27,721	49,172	76,893	54,354	10,719	65,073
Investice do nemovitostí	b	–	38,784	38,784	–	38,784	38,784
Ostatní investice		11,200	–	11,200	11,660	–	11,660
Ostatní dlouhodobá aktiva		5,453	–	5,453	4,548	–	4,548
Odkládaná daňová pohledávka	e	–	–	–	74,649	228,026	302,675
Dlouhodobá aktiva celkem		1,848,086	41,708	1,890,904	1,386,760	(644,020)	422,736
Krátkodobá aktiva							
Zásoby	f	1,136,789	(2,298)	1,136,491	1,056,560	–	1,056,560
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	f	1,660,369	2,268	1,662,657	936,854	–	936,854
Ostatní krátkodobá finanční aktiva		2,628	–	2,628	–	–	–
Náklady příštích období a ostatní krátkodobá aktiva		6,389	–	6,389	2,897	–	2,897
Peníze a peněžní ekvivalenty		19,489	–	19,489	11,843	–	11,843
Krátkodobá aktiva celkem		2,825,664	(30)	2,827,654	2,007,354	–	2,007,354
Aktiva celkem		4,673,750	41,678	4,718,558	3,394,112	(644,020)	2,430,090
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY							
Vlastní kapitál							
Základní kapitál		1,330,078	–	1,330,078	1,330,078	–	1,330,078
Fondy tvořené ze zisku		291,776	–	291,776	291,776	–	291,776
Nerozdělený zisk	a,c,f	494,407	(8,736)	485,671	(204,245)	(972,112)	(1,176,357)
Vlastní kapitál celkem		2,116,261	(8,736)	2,107,525	1,417,609	(972,112)	445,497
Dlouhodobé závazky							
Odkládané daňové závazky	e	4,400	(2,062)	2,338	–	–	–
Rezervy		4,513	–	4,513	4,476	–	4,476
Dlouhodobé závazky celkem		8,913	(2,062)	6,851	4,476	–	4,476
Krátkodobé závazky							
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	d,f	1,723,711	(1,420)	1,722,291	1,113,106	(42,695)	1,070,411
Úvěry a jiné zdroje financování		826,900	–	826,900	848,917	–	848,917
Rezervy	d,f	1,185	53,696	55,081	–	50,787	50,787
Ostatní krátkodobé finanční závazky		–	–	–	10,804	–	10,804
Krátkodobé závazky celkem		2,551,796	52,276	2,604,172	2,072,827	8,092	1,980,919
Závazky celkem		2,560,709	50,214	2,611,123	2,077,303	8,092	1,985,395
Vlastní kapitál a závazky celkem		4,676,970	41,678	4,718,648	3,394,112	(644,020)	2,430,882

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

3. PRVNÍ PŘIJETÍ IFRS (POKRAČOVÁNÍ)

Sesouhlasení výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2011

Poznámky		2011	
		podle ČÚS	podle IFRS
Výnosy	g	11,816,758	11,816,243
Náklady na prodej		(11,592,648)	(11,592,648)
Čistý zisk		224,110	223,595
Ostatní výnosy	d,g	17,960	32,535
Odbytové náklady		(284,742)	(284,742)
Administrativní náklady		(187,116)	(187,116)
Ostatní náklady	a	(531,680)	(1,735,080)
Provozní hospodářský výsledek		(785,468)	(1,950,908)
Finanční výnosy		82,050	82,050
Finanční náklady		(98,283)	(98,283)
Čistá finanční náklady		(16,233)	(16,233)
Zisk (ztráta) před zdaněním		(777,701)	(1,967,041)
Daň z příjmů	e	79,049	305,013
Zisk (ztráta) za rok		(698,652)	(1,662,028)
Ostatní úplný výsledek za rok po zdanění		—	—
Úplný výsledek za rok celkem		(698,652)	(1,662,028)

Sesouhlasení přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2011

	2011	2010	2009
	podle ČÚS	podle ČÚS	podle IFRS
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1,286	(10,157)	17,383
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(50,774)	—	(50,774)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	23,862	(16,417)	5,745
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	(7,646)	—	(7,646)
Efekt změn kursových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách	—	—	—
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	19,449	—	19,449
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	11,803	—	11,803

Poznámky k sesouhlasení výkazu o finanční pozici k 1. lednu 2011 a 31. prosinci 2011, výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosincem 2011 a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2011 (přehled významných rozdílů ve vykázání podle Českých účetních standardů (ČÚS) a podle IFRS):

- a) Přecenění dlouhodobého majetku a přepočty znehodnocení hodnoty dlouhodobého majetku
Ocenění dle IFRS je založeno na principu reálných hodnot, které bylo provedeno k datu akvizice skupiny Unipetrol skupinou PKN Orlen S.A. Podle standardu IAS 36 vedla existence indikátorů znehodnocení v roce 2011 k provedení analýzy snížení hodnoty aktiv a na základě této analýzy byla hodnota majetku snížena.

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky****sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií****Rok končící 31. prosince 2012****(v tis. Kč)**

- b) **Klasifikace a přecenění části dlouhodobého majetku jako investice do nemovitostí podle IAS 40**
Úprava zohlednila základní rozdíl mezi účtováním dle českých účetních předpisů a IFRS – různý model oceňování po prvotním rozpoznání investic do nemovitostí. Podle českých účetních předpisů se investice do nemovitostí prvotně oceňovaly v pořizovacích nákladech. Následně byly položky investic do nemovitostí oceňovány v pořizovacích cenách snížených o související opravy a případné opravné položky. V souladu s IFRS byly po prvotním rozpoznání položky investic do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě.

Dopady přecenění investic do nemovitostí na výsledek hospodaření k 1. lednu 2011 byly zaúčtovány do nerozděleného zisku. Vzhledem k tomu, že v průběhu roku 2011 nedošlo k významné změně reálné hodnoty investic do nemovitostí, nebyl výsledek hospodaření za rok končící 31. prosincem 2011 ovlivněn.

- c) **Finanční pronájem**
V souladu s českými účetními předpisy nebyly položky dlouhodobého hmotného majetku pořízeného formou finančního leasingu vykazovány ve výkazu o finanční pozici a všechny související výdaje byly účtovány jako náklady na služby do výsledku hospodaření v období, ve kterém byly vynaloženy. Dle IFRS byly tyto položky najatého majetku prvotně vykazovány ve výkazu o finanční pozici jako dlouhodobý hmotný majetek a související závazky z finančního leasingu v hodnotách rovnajících se reálné hodnotě najatých položek majetku, nebo pokud byla nižší v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Následně byly minimální leasingové platby rozděleny na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady byly alokovány do jednotlivých období leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková sazba u zbývajících zůstatků závazku. Vykázané položky najatého dlouhodobého hmotného majetku jsou odpisovány po dobu předpokládané použitelnosti aktiva.
- d) **Vykázání CO2 povolenek.**
Spotřeba povolenek je podle ČÚS zachycena jako snížení nehmotného majetku. Podle IFRS odpovídá výše nehmotného majetku stavu povolenek na účtu u Operátora trhu s elektřinou (OTE) a spotřeba je promítnuta formou rezervy.
- e) **Odložená daň**
Jednotlivé úpravy vyplývající z přechodu na IFRS měly vliv na změnu přechodných rozdílů. Společnost zaúčtovala dopady těchto změn v souladu s účetními metodami popsanými v bodě 2 přílohy. Úpravy odložené daně byly zaúčtovány ve vztahu k podkladové transakci do nerozděleného zisku k 1. lednu 2011 a do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosincem 2011.
- f) **Reklasifikace a ostatní rozdíly**
Aby byly zohledněny rozdíly v povaze některých účetních položek v souladu s IFRS oproti českým účetním předpisům, byly v rámci výkazu o finanční pozici k 1. lednu 2011 a k 31. prosinci 2011 provedeny příslušné reklasifikace.

V následujících tabulkách je vyčíslen detailní dopad výše uvedených změn na tři nejvýznamnější položky výkazu o finanční pozici, a to na:

Pozemky, budovy a zařízení:

Přecenění a přepočet snížení hodnoty dlouhodobého majetku	a	–	(1,191,351)
Investice do nemovitostí	b	(50,240)	(50,240)
Finanční pronájem	c	3,992	42
Úpravy na pozici pozemky, budovy a zařízení		(46,248)	(1,241,549)

Nerozdělený zisk

Přecenění a přepočet snížení hodnoty dlouhodobého majetku	a	–	(974,438)
Reklasifikace a ostatní rozdíly	c.g.	(9,736)	2,326
Úpravy na pozici nerozdělený zisk		(8,736)	(972,112)

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

3. PRVNÍ PŘIJETÍ IFRS (POKRAČOVÁNÍ)

Odložené daňové pohledávky/závazek

Přecenění a přepočet snížení hodnoty dlouhodobého majetku	a	—	226,357
Investice do nemovitostí	b	—	2,177
Reklasifikace a ostatní rozdíly	c, g	(2,062)	(508)
Úpravy na pozici odložené daňové pohledávky/závazky		(2,062)	228,026

4. VÝNOSY

Hrubé výnosy z prodeje hotových výrobků	5,689,574	11,317,553
Minus: spotřební daň	(714,402)	(2,314,994)
Prodej služeb	127,149	21,820
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb	5,102,321	9,024,379
Hrubé výnosy z prodeje zboží	294,580	2,738,151
Minus: spotřební daň	—	—
Prodej materiálu	98,033	53,713
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	392,613	2,791,864
Výnosy celkem	5,494,934	11,816,243

Geografické informace

Tržby podle geografických segmentů:

Česká republika	4,037,471	8,681,621
Německo	373,348	821,651
Polsko	169,811	590,189
Slovensko	269,356	494,573
Ostatní země	645,948	1,228,209
Celkem	5,494,934	11,816,243

Hlavní zákazníci

Společnost nemá odběratele, vůči kterému realizovala výnosy přesahující 10 % z celkových tržeb v jednotlivých provozních segmentech.

Výnosy z hlavních produktů a služeb

Diesel	1,410,073	4,431,005
Benzín	—	125,007
JET	—	—
LPG	2,555	20,424
Pallvové oleje	268,600	551,112
Asfalt	933,042	2,784,545
Maziva	1,095,343	1,292,280
Ostatní rafinérské produkty	1,668,202	2,590,050
Služby	127,149	21,820
Celkem	5,494,934	11,816,243

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

5. PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY**Náklady na prodej**

Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(5,140,868)	(8,921,904)
Náklady na prodané zboží a materiál	(406,432)	(2,670,744)
Náklady na prodej - celkem	(5,546,800)	(11,592,648)

Náklady podle druhu

Materiál a energie	(4,609,267)	(8,562,683)
Náklady na prodané zboží a materiál	(406,432)	(2,670,744)
Externí služby	(237,168)	(311,342)
Odpisy a amortizace	(994)	(90,262)
Osobní náklady	(266,738)	(325,109)
Opravy a údržba	(81,981)	(80,403)
Pojistění	(19,735)	(20,930)
Daně a poplatky	(19,455)	(14,654)
Náklady na výzkum	(2,255)	(1,514)
Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobých aktiv a pohledávek	(29,635)	(1,732,749)
Ostatní	(16,440)	(24,311)
Změna stavu zásob	(266,804)	35,115
Náklady na produkty a služby pro vlastní použití	—	—
Celkové náklady	(5,924,255)	(13,798,586)
Provozní náklady		
Odbytové náklady	218,586	284,742
Správní náklady	133,632	187,116
Ostatní náklady	25,237	1,735,080
Náklady na prodej	(5,546,800)	(11,592,648)

Ostatní provozní výnosy

Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	157	—
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	940	4,462
Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	8,963	3,537
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	3,746	764
Rozpuštění grantu nad spotřebu CO2 povolenek	27,741	21,183
Ostatní	3,535	2,589
Celkem	45,082	32,535

Ostatní provozní náklady

Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	—	(158)
Odpis pohledávek a tvorba opravné položky k pohledávkám	(1,230)	(3,551)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(23,231)	(1,729,285)
Tvorba rezervy na spotřebu CO2 povolenek	—	(1,732)
Dary	(310)	(354)
Ostatní	(466)	—
Celkem	(25,237)	(1,735,080)

* Součástí řádku Odpis pohledávek a tvorba opravné položky k pohledávkám je také odpis pohledávek, na které byla vytvořena opravná položka – tudíž došlo k využití opravné položky v roce 2012 ve výši 186,654 tis. Kč (2011: 1,124 tis. Kč)

PARAMO, a.s.
Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

6. OSOBNÍ NÁKLADY

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

Osobní náklady					
Mzdové náklady	183,282	11,905	1,787	–	196,974
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	62,046	2,740	414	–	65,200
Sociální náklady	8,014	117	–	–	8,131
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(3,564)	(3)	–	–	(3,567)
Celkem	249,778	14,759	2,201	–	266,738
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	554.7	3	4	3	554.7
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	555	3	4	3	555

* FTE – ekvivalent plného úvazku

Osobní náklady					
Mzdové náklady	223,918	9,626	1,170	576	235,290
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	75,648	2,368	105	52	78,173
Sociální náklady	11,560	123	–	–	11,683
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(37)	–	–	–	(37)
Celkem	300,688	12,117	1,275	628	325,109
Průměrný počet zaměstnanců za rok FTE*	650.3	3.9	4	3	661.2
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni**	627	4	4	3	636

* FTE – ekvivalent plného úvazku

** počet zaměstnanců zahrnuje pouze aktivní zaměstnance

7. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Vykázané ve výkazu zisku a ztráty		
Finanční výnosy		
Úrokové výnosy z investic držení do splatnosti	10	30
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	26	411
Výnos z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků a ztrát	2,823	71,452
Čisté kurzové zisky	–	10,157
Ostatní finanční výnosy*	115,970	–
Finanční výnosy celkem	118,729	82,050
Finanční náklady		
Úrokové náklady z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	(12,871)	(16,273)
Čisté kurzové ztráty	(7,464)	–
Ztráta z derivátů oceněných v reálné hodnotě prostřednictvím zisků a ztrát	(41)	(81,245)
Ostatní finanční náklady	(1,576)	(765)
Finanční náklady celkem	(21,952)	(98,283)
Čisté finanční náklady vykázané ve Výkazu zisku a ztráty	96,777	(16,233)
Vykázané v Ostatním úplném výsledku		
Čisté finanční náklady vykázané v Ostatním úplném výsledku	96,777	(16,233)

* v roce 2012 byla prodána dceřinná společnost Paramo Asfalt, s.r.o. Celkový zisk z prodeje činil 115,870 tis. Kč.

PARAMO, a.s.
Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň		–	–
Odložená daň		(297,941)	305,013
Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku a ztráty		(297,941)	305,013
Daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku		–	–
Daň z příjmů - celkem		(297,941)	305,013

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých právních předpisů sazbou 19 % v roce 2012 (2011: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2011 a pro další roky, tj. 19 %. U ostatních jurisdikcí se při výpočtu daně vychází ze sazeb převládajících v příslušné jurisdikci.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

Zisk / (ztráta) za rok		(585,403)		(1,662,028)
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)		(297,941)		305,013
Zisk / (ztráta) bez daně z příjmu		(287,462)		(1,967,041)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	19,0 %	54,519	19,0 %	373,738
Zrušení odložené daně, pohledávky z důvodu nejistoty realizace	(103,6) %	(297,618)	(2,6) %	(51,492)
Daňově neuznatelné náklady	(35,9) %	(103,299)	(1,9) %	(37,703)
Výnosy osvobozené od daně	18,9 %	45,558	1,0 %	20,470
Celková daň z příjmů – výnos / (náklad)	(103,6) %	(297,941)	15,5 %	305,013

Odložené daňové pohledávky a závazky

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

Pohyby v odložené dani společnosti byly následující:

Stav k 1. lednu		302,675	(2,338)
Odložená daň ve Výkazu zisku nebo ztráty		(297,941)	305,013
Odložená daň vykázaná v Ostatním úplném výsledku		–	–
Stav k 31. prosinci		4,734	302,675

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích společnosti byly v letech 2012 a 2011 následující:

Odložené daňové pohledávky					
Pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva a investice do nemovitostí	215,250	(215,250)	–	–	–
Rezervy	850	(678)	–	–	172
Nevyužitá daňová ztráty z minulých let	71,438	(71,438)	–	–	–
Ostatní	15,317	(10,597)	–	–	4,720
Odložené daňové pohledávky celkem	302,855	(297,963)	–	–	4,892
Odložené daňové závazky					
Pozemky, budovy a zařízení, nehmotná aktiva a investice do nemovitostí	–	–	–	–	–
Rezervy	–	–	–	–	–
Ostatní	(180)	22	–	–	(158)
Odložené daňové závazky celkem	(180)	22	–	–	(158)
Čisté odložené daňové pohledávky	302,675	(297,941)	–	–	4,734

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Odložené daňové pohledávky					
Pozemky, budovy a zařízení, nehmotná aktiva a investice do nemovitostí	–	215,250	–	–	215,250
Rezervy	857	(7)	–	–	850
Nevyužitá daňová ztráta z minulých let	80,740	(9,302)	–	–	71,438
Ostatní	16,840	(1,523)	–	–	15,317
Odložené daňové pohledávky celkem	98,437	204,418	–	–	302,855
Odložené daňové závazky					
Pozemky, budovy a zařízení, nehmotná aktiva a investice do nemovitostí	(100,573)	100,573	–	–	–
Rezervy	–	–	–	–	–
Ostatní	(202)	22	–	–	(180)
Odložené daňové závazky celkem	(100,775)	100,595	–	–	(180)
Čistá odložená daňová pohledávka	(2,338)	305,013	–	–	302,675

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započítávají, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud odložené daně z příjmů náleží stejnému daňovému úřadu.

Odložené daňové pohledávky jsou vykázány pro daňovou ztrátu a odečitatelné přechodné rozdíly převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobnost uplatnění příslušného daňového zvýhodnění prostřednictvím budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2013 – 2017.

Nevykázané odložené daňové pohledávky týkající se daňových ztrát činí 76,515 tis. Kč (6,418 tis. Kč k 31. prosinci 2011). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne ke konci roku 2017.

PARAMO, a.s.
Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena						
Stav k 01/01/2011	342,162	1,719,645	3,388,489	81,010	12,579	5,543,885
Přírůstky	15	5,404	13,749	—	10,867	30,035
Úbytky	—	—	(2,675)	(1,822)	—	(4,497)
Reklasifikace	—	1,268	7,007	—	(8,275)	—
Ostatní	—	—	—	—	—	—
Kurzové rozdíly	—	—	—	—	—	—
Stav k 31/12/2011	342,177	1,726,317	3,406,570	79,188	15,171	5,569,423
Přírůstky	—	8,438	7,030	1,183	8,178	24,829
Úbytky	—	(42)	(17,571)	(1,956)	—	(19,589)
Reklasifikace	—	3,655	5,900	—	(10,046)	(491)
Ostatní	—	—	—	—	—	—
Kurzové rozdíly	—	—	—	—	—	—
Stav k 31/12/2012	342,177	1,738,368	3,401,929	78,415	13,303	5,574,192
Odply						
Stav k 01/01/2011	—	857,734	2,799,976	72,251	—	3,729,961
Odply za rok	—	39,378	48,311	1,215	—	88,904
Úbytky	—	—	(2,308)	(1,733)	—	(4,041)
Ostatní	—	—	—	—	—	—
Kurzové rozdíly	—	—	—	—	—	—
Stav k 31/12/2011	—	897,112	2,845,979	71,733	—	3,614,824
Odply za rok	—	182	719	75	—	976
Úbytky	—	—	(2,832)	(1,900)	—	(4,732)
Reklasifikace	—	—	—	—	—	—
Ostatní	—	—	—	—	—	—
Kurzové rozdíly	—	—	—	—	—	—
Stav k 31/12/2012	—	897,294	2,843,866	69,908	—	3,611,068
Snižování hodnoty						
Stav k 01/01/2011	—	35,874	19,586	20	—	55,280
Ztráta ze snížení hodnoty	342,177	795,898	542,375	7,455	15,171	1,702,876
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	—	(2,167)	(1,350)	(20)	—	(3,537)
Stav k 31/12/2011	342,177	829,205	560,591	7,455	15,171	1,754,599
Ztráta ze snížení hodnoty	—	3,656	5,900	—	(9,556)	—
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	—	(110)	(14,808)	(55)	—	(14,973)
Stav k 31/12/2012	342,177	832,751	551,683	7,400	5,615	1,739,625
Účetní hodnota k 01/01/2011	342,162	826,237	568,947	8,739	12,579	1,758,664
Účetní hodnota k 31/12/2011	—	—	—	—	—	—
Účetní hodnota k 31/12/2012	—	8,323	6,380	1,107	7,688	23,498

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku patří Technické zhodnocení automatizovaných systémů řízení technologických procesů v celkové hodnotě 7,173 tis. Kč a koupě Havarijní jímky v celkové hodnotě 6,453 tis. Kč.

Významným úbytkem byla v roce 2012 likvidace Měření kontinuální oxidace asfaltů v hodnotě 5,212 tis. Kč, likvidace Měření a regulace v hodnotě 2,602 tis. Kč a vyřazení Serveru ALPHA v hodnotě 2,048 tis. Kč.

Mezi nejvýznamnější přírůstky nedokončených hmotných investic patří Obnova kompresoru výroby vzduchu Kolín v hodnotě 1,196 tis. Kč a Měření tanku č.534 a č. 535 MO HS Kolín v celkové hodnotě 586 tis. Kč.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů v roce 2012 činily 976 tis. Kč.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

9. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Hrubá účetní hodnota plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 1,986, 755 tis. Kč (31. prosince 2011: 2,011,773 tis. Kč).

Opravné položky k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty

Ve Společnosti byly indikace snížení hodnoty vnitřního i vnějšího charakteru. Provozní zisky společnosti v roce 2011 zaznamenaly značný pokles ve srovnání s rozpočtem. Na základě IAS 36 tento údaj naznačuje snížení hodnoty části aktiv vyplývající z vnitřních zdrojů informací, důkazy byly dostupné z interního výkaznictví, které naznačilo, že ekonomická výkonnost aktiv byla horší než se očekávalo [IAS 36.12g]. Nepříznivá ekonomická situace na rafinérském trhu způsobující periodické zastavení výroby, zhoršení rafinérských a petrochemických marží je podstatou dalších ukazatelů.

Existence ukazatelů snížení hodnoty nutně vedla k provedení analýzy snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (kromě CO2 povolenek) společnosti k 31. prosinci 2011. Na základě výsledků provedené analýzy bylo zaúčtováno snížení hodnoty dlouhodobých aktiv ve výši 1,714,535 tis. Kč.

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 2011 vedení společnosti odhadlo, že zpětně získatelná hodnota je nulová.

PARAMO, a.s.
Příloha účetní závěrky

 sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
 Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

10. NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena						
Stav k 01/01/2011	57,993	8,198	10,381	64,666	11,918	153,158
Přirůstky	780	--	--	--	--	780
Úbytky	--	--	--	--	(537)	(537)
Reklasifikace	--	10,381	(10,381)	--	--	--
Ostatní	--	--	--	15,158	--	15,158
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2011	58,783	18,579	--	79,824	11,381	168,667
Přirůstky	92	--	--	--	--	92
Úbytky	(2,363)	--	--	--	(997)	(3,360)
Reklasifikace	--	--	--	--	--	--
Ostatní	--	--	--	(6,287)	--	(6,287)
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	56,512	18,579	--	73,837	10,384	159,012
Odplasy						
Stav k 01/01/2011	57,662	8,783	--	--	11,918	78,263
Odplasy za rok	103	1,254	--	--	--	1,357
Úbytky	--	--	--	--	(537)	(537)
Ostatní	--	--	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2011	57,865	8,037	--	--	11,381	77,083
Odplasy za rok	18	--	--	--	--	18
Úbytky	(2,363)	--	--	--	(997)	(3,360)
Kurzové rozdíly	--	--	--	--	--	--
Stav k 31/12/2012	55,521	8,037	--	--	10,384	73,942
Snížení hodnoty						
Stav k 01/01/2011	--	--	--	--	--	--
Ztráta ze snížení hodnoty	1,117	10,542	--	14,751	--	26,410
Stav k 31/12/2011	1,117	10,542	--	14,751	--	26,410
Ztráta ze snížení hodnoty	--	--	--	23,231	--	23,231
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	(8,826)	--	(8,826)
Stav k 31/12/2012	1,117	10,542	--	29,156	--	40,815
Účetní hodnota k 01/01/2011	431	1,415	10,381	64,666	--	76,893
Účetní hodnota k 31/12/2011	--	--	--	65,073	--	65,073
Účetní hodnota k 31/12/2012	74	--	--	44,381	--	44,455

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

10. NEHMOTNÝ MAJETEK (POKRAČOVÁNÍ)

Jedinou významným přírůstkem dlouhodobého nehmotného majetku je technické zhodnocení SW AreaGuard systém v hodnotě 20 tis. Kč

Významným úbytkem byla likvidace Softwaru Triplan v hodnotě 1,057 tis. Kč a likvidace Softwaru Callida v hodnotě 843 tis. Kč.

Společnost nemá žádnou nedokončenou nehmotnou investici.

Ódpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů v roce 2012 činily 18 tis. Kč.

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

Hrubá účetní hodnota všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání, k 31. prosinci 2012 činí 63,861 Kč a k 31. prosinci 2011 činí 64,562 tis. Kč.

CO2 emisní povolenky

V roce 2008 společnost obdržela zdarma povolenky na emise oxidu uhličitého dle Národního alokačního plánu na roky 2008 – 2012. Celkový počet emisních povolenek přidělených společnosti na období 2008 – 2012 byl

795,600 tuny.

Dne 28. února 2012 společnost obdržela CO2 emisní povolenky ve výši 198,900 tun. V tento den byla tržní hodnota jedné CO2 povolenky 8.98 Euro.

Emisní povolenky k 31. prosinci 2011	79,823	228,018
Emisní povolenky přidělené na rok 2012	44,501	198,900
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(50,787)	(147,773)
Emisní povolenky zakoupené v roce 2012	—	—
Prodeje emisních povolenek v roce 2012	—	—
Snížení hodnoty CO2 povolenek	(29,156)	—
Emisní povolenky k 31. prosinci 2012	44,381	279,145
Odhadovaná spotřeba v roce 2012	16,760	94,692

K 31. prosinci 2012 byla tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) přidělená podle Národního alokačního programu (NAP) ve výši 6.90 Euro.

Emisní povolenky obdržené a prodané společnosti jsou uvedeny v Přehledu o finančních tocích v rámci investiční činnosti v pořízení pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv a v příjmech z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv v tomto pořadí.

11. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2012 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné společností a pronajímáné třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2012 a 2011 jsou uvedeny v následující tabulce:

Investice do nemovitostí k 1. lednu	38,784	38,784
Převod z pozemků, budov a zařízení	491	—
Změny v reálné hodnotě	349	—
Nákupy	—	—
Úbytky	—	—
Celkový stav k 31. prosinci	39,624	38,784

Příjem z pronájmu činil 5,846 tis. Kč v roce 2012 (2011: 5,835 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, jsou ve výši 197 tis. Kč v roce 2012 (2011: 129 tis. Kč).

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich hodnota určena odborným odhadem na základě srovnávací metody. Tato metoda předpokládá, že hodnota investice je shodná s tržní hodnotou podobného majetku. V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich reálná hodnota odhadnuta na základě srovnávacího nebo příjmového přístupu. Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti. V příjmovém přístupu byl výpočet založen na metodě diskontovaných peněžních toků, a to kvůli proměnlivosti příjmů v dohledné budoucnosti.

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

11. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ (POKRAČOVÁNÍ)

V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním kupujícího, ročním příjmem z investice do nemovitosti a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti. Odhady diskontovaných peněžních toků souvisejících s oceňováním objektů berou v úvahu podmínky zahrnuté ve všech nájemních smlouvách tak jako i vnější data, např. současné tržní nájemné u podobných objektů, ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a navržených k podobným účelům.

12. OSTATNÍ INVESTICE

Společnost v průběhu prvního čtvrtletí roku 2011 koupila 100% podíly na základním kapitálu společnosti Ulero Estates s.r.o. (následně přejmenována na Paramo Asphalt s.r.o., IČO 248 03 791) a Isuna Estates s.r.o. (následně přejmenována na Paramo Oil s.r.o., IČO 246 87 341). Společnost ke dni 22.10.2012 prodala dceřinou společnost Paramo Asphalt, s.r.o. společnosti ORLEN Asphalt, Sp. z o.o. za cenu 116,100 tis.Kč

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2012 činily:

Společnosti pod rozhodujícím vlivem						
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	Hradiště pod Vrátnou	62,463	100.00	51,263	11,200	—
PARAMO Oil, s.r.o.	Pardubice	230	100.00	—	230	—
Celkem		62,693	—	51,263	11,430	—

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 31. prosinci 2011 činily:

Společnosti pod rozhodujícím vlivem						
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	Hradiště pod Vrátnou	62,463	100.00	51,263	11,200	—
PARAMO Oil, s.r.o.	Pardubice	230	100.00	—	230	—
Paramo Asphalt, s.r.o.	Pardubice	230	100.00	—	230	—
Celkem		62,923	—	51,263	11,660	—

Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích k 1. lednu 2011 činily:

Společnosti pod rozhodujícím vlivem						
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	Hradiště pod Vrátnou	62,463	100.00	51,263	11,200	—
Celkem		62,463	—	51,263	11,200	—

Společnost dále vlastní akcie CHEMAPOL GROUP, a.s v pořizovací ceně 4,200 tis. Kč (2011: 4,200 tis. Kč). Vzhledem k tomu, že firma je v konkurzu, je na finanční investici vytvořena 100% opravná položka.

13. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

Dlouhodobé pohledávky představují zálohy ve výši 490 tis. Kč (4,546 tis. Kč k 31. prosinci 2011, 5,453 tis. Kč k 1. lednu 2011).

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

14. ZÁSoby

Suroviny	145,313	248,147	304,686
Nedokončená výroba	287,943	364,499	361,789
Hotové výrobky	219,058	406,728	372,300
Zboží k prodeji	4,781	30,441	91,175
Náhradní díly	3,909	6,745	6,541
Netto zásoby	661,004	1,056,560	1,136,491
Opravné položky k zásobám	48,113	48,378	52,620
Brutto zásoby	709,117	1,104,938	1,189,111

Pohyby v opravných položkách k zásobám k čisté realizovatelné hodnotě

Stav na začátku roku	48,378	52,620
Přírůstky	52,648	58,142
Využití	(52,913)	(62,384)
Zúčtování	—	—
Kurzové rozdíly	—	—
Stav na konci roku	48,113	48,378

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše (265) tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2011: (4,242) tis. Kč) uvedené v bodu 5.

15. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

Finanční aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	451,293	817,559	1,514,737
Pohledávky z prodeje dlouhodobého nefinančního majetku	—	—	—
Ostatní	(42)	31	126
Finanční aktiva celkem	451,250	817,590	1,514,863
Nefinanční aktiva			
Pohledávky ze spotřební daně	11,481	119,264	146,040
Daně, cla a pohledávky na sociálním zabezpečení	—	—	—
Zálohy	—	—	1,754
Nefinanční aktiva celkem	11,481	119,264	147,794
Netto pohledávky z obch.vztahů a ostatních pohledávek	462,731	936,854	1,662,657
Ztráty ze snížení hodnoty – opravné položky	206,445	393,515	395,572
Brutto pohledávky z obch.vztahů a ostatních pohledávek	669,176	1,330,369	2,058,229

Obchodní pohledávky primárně vycházejí z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů je 56 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročeny prvních 5 dní po splatnosti. Poté se účtuje úrok s použitím dvoutýdenní aktuální sazby REPO.

Míry úvěrového a měnového rizika pro společnost, související s obchodními a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 25 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 27.

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

15. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY (POKRAČOVÁNÍ)**Změny v opravných položkách**

Stav na začátku roku	393,516	395,572
Přírůstky	604	3,464
Využití	(186,654)	(1,124)
Zúčtování	(940)	(4,462)
Kurzové rozdíly	(89)	65
Stav ke konci roku	206,445	393,515

Při určování návratnosti pohledávky z obchodních vztahů společnost zohledňuje změny v kreditní kvalitě dlužníka od data poskytnutí obchodního úvěru do data vykázání. Vedení společnosti nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek k úvěrovému riziku přesahujících stávající opravné položky. Přírůstky a úbytky opravných položek hlavní části pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek jsou zahrnuty v ostatní provozní činnosti a úroky z prodlení jsou zahrnuty ve finanční činnosti. Společnost v roce 2012 odepsala pohledávky v celkové hodnotě 186,654 tis. Kč a následně na tyto pohledávky rozpustila opravné položky ve stejné výši (v roce 2011 částka činila 1,124 tis. Kč).

16. OSTATNÍ KRÁTKODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA

Deriváty neurčené k zajišťovacímu účetnictví			
Cross currency swapy	--	--	2,628
Celkem	--	--	2,628

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodě 25.

17. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peníze v hotovosti	752	736	632
Peníze na bankovních účtech	14,461	11,107	18,857
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	15,213	11,843	19,489

Účetní hodnota těchto aktiv v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě.

Analýza peněz a peněžních ekvivalentů dle měny je prezentována v bodě 25.

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2012 činil 1,330,078 tis. Kč (2011: 1,330,078 tis. Kč). To představuje 1,330,078 ks (2011: 1,330,078 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 1,000 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva.

19. FONDY TVOŘENÉ ZE ZISKU

V souladu s Obchodním zákoníkem jsou akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát či jiných událostí. Příspěvky musí tvořit nejméně 20 % zisku z prvního období, ve kterém je zisk tvořen, a 5 % za každé následující období, dokud nebude fond tvořit alespoň 20 % základního kapitálu. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2012 činí 291,776 tis. Kč (31. prosince 2011: 291,776 tis. Kč, 1. ledna 2011: 291,776 tis. Kč).

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

20. ÚVĚRY A JINÉ ZDROJE FINANCOVÁNÍ

Dlouhodobé půjčky a úvěry			
Finanční leasing	--	--	--
Dlouhodobé půjčky a úvěry celkem	--	--	--
Krátkodobé půjčky a úvěry			
Nezajištěné bankovní úvěry	--	--	--
Krátkodobá část zajištěných bankovních úvěrů	--	--	12,017
Krátkodobé úvěry od spřízněných osob		650,080	500,103
Závazky z cash poolu vůči ovládající společnosti	722,602	198,837	314,780
Krátkodobé půjčky a úvěry celkem	722,602	848,917	826,900

Financování od mateřské společnosti UNIPETROL, a.s.

Společnost má možnost čerpat krátkodobé nezajištěné úvěry v rámci skupiny UNIPETROL prostřednictvím cash pooling, které jsou uhrazené první pracovní den po konci účetního období a krátkodobých úvěrů. Tyto úvěry byly čerpány a jejich celková výše včetně časově rozlišených úroků činila 722,602 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 848,917 tis. Kč a 1. ledna 2011: 814,883 tis. Kč).

Úrokové sazby jsou stanoveny na základě odpovídajících mezibankovních trhů a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě.

Zajištěné bankovní úvěry

V roce 2011 společnost splatila bankovní úvěr zajištěný zástavou hmotného majetku.

Analýza bankovních úvěrů

Stav k 1. lednu 2011	--	--	12,017	12,017
Přijaté úvěry	--	--	--	--
Splátky	--	--	(12,017)	(12,017)
Úroky	--	--	--	--
Kurzové rozdíly	--	--	--	--
Stav k 31. prosinci 2011	--	--	--	--

Krátkodobé bankovní úvěry se řídí běžnými úvěrovými podmínkami a jejich účetní hodnota v podstatě odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná efektivní úroková sazba k 31. prosinci 2011 činila 1.35 % (31. prosince 2010: 1.53 %).

V průběhu roku 2012 nebyly žádné bankovní úvěry poskytnuty.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

21. REZERVY

Zaměstnanecké benefity	4,476	308	--	(3,875)	909
Celkem	4,476	308	--	(3,875)	909

Zaměstnanecké benefity	4,513	111	--	(148)	4,476
Celkem	4,513	111	--	(148)	4,476

CO2 povolenky	50,787	16,760	(50,787)	--	16,760
Celkem	50,787	16,760	(50,787)	--	16,760

CO2 povolenky	55,081	52,519	(56,813)	--	50,787
Celkem	55,081	52,519	(56,813)	--	50,787

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

Rezervy 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 na očekávané zaměstnanecké výhody, které je společnost povinna vyplatit je v souladu s vnitřními předpisy.

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 2.20 % p.a. v roce 2012 (2011: 3.75%), rezervy jsou vytvořeny na základě kolektivní smlouvy.

Zaměstnanecké benefity

Stav k 1. lednu 2012	2,195	2,281
Náklady na současné zaměstnance	--	--
Pojistné zisky nebo ztráty	(2,195)	(1,372)
Ostatní	--	--
Stav k 31. prosinci 2012	--	909

Stav k 1. lednu 2011	2,226	2,287
Náklady na současné zaměstnance	--	--
Pojistné zisky nebo ztráty	(31)	(6)
Ostatní	--	--
Stav k 31. prosinci 2011	2,195	2,281

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

22. REZERVY (POKRAČOVÁNÍ)**Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku**

Náklady na současné zaměstnance	–	–
Pojistné zisky nebo ztráty	(3,587)	(37)
Ostatní	–	–
Celkem	(3,587)	(37)
Náklady na prodej	–	–
Odbytové náklady	–	–
Správní náklady	(3,587)	(37)
Celkem	(3,587)	(37)

22. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Finanční závazky			
Závazky z obchodních vztahů	311,080	540,288	1,003,042
Ostatní závazky	88	174	9,118
Finanční závazky celkem	311,168	540,462	1,012,160
Nefinanční závazky			
Závazky ze spotřební daně	275,435	448,801	508,013
Závazky z daně z přidané hodnoty	11,599	3,210	124,801
Závazky z titulu pořízení pozemků, budov a zařízení	10,820	11,408	11,193
Mzdy a platy	42,225	52,280	48,511
Výdaje příštích období	2,994	4,770	6,442
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení	9,758	11,700	11,754
Zálohy	2	2	617
Nefinanční závazky celkem	352,743	529,969	710,131
Celkem	663,911	1,070,411	1,722,291

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

23. OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ FINANČNÍ ZÁVAZKY

Zajištění peněžních toků		
Cross currency forwardy	–	10,804
Celkem	–	10,804

Informace o cash flow zajišťovacích nástrojích a derivátech, které nejsou určeny k zajišťovacímu účetnictví, jsou uvedeny v bodu 25.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

24. FINANČNÍ NÁSTROJE

Účetní klasifikace a reálná hodnota

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

Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	12	--	--	11,430	--	11,430	n/a
Obchodní a jiné pohledávky	15	--	451,250	--	--	451,250	451,250
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	--	15,213	--	--	15,213	15,213
Finanční aktiva celkem		--	466,463	11,430	--	477,893	
Úvěry a jiné zdroje financování	21	--	--	722,602	--	722,602	722,602
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	23	--	--	311,168	--	311,168	311,168
Ostatní krátkodobé finanční závazky	24	--	--	--	--	--	--
Finanční závazky celkem		--	--	1,033,770	--	1,033,770	
Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	12	--	--	11,660	--	11,660	n/a
Obchodní a jiné pohledávky	15	--	817,590	--	--	817,590	817,590
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	--	11,843	--	--	11,843	11,843
Finanční aktiva celkem		--	829,433	11,660	--	841,093	

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Úvěry a jiné zdroje financování	21	–	848,917	–	848,917	848,917
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	23	–	540,442	–	540,442	540,442
Ostatní krátkodobé finanční závazky	24	10,804	–	–	10,804	10,804
Finanční závazky celkem		10,804	1,389,359	–	1,400,163	

Investice ve společnostech pod rozhodujícím vlivem a společných podnicích, ostatní investice	12	–	–	11,200	–	11,200	n/a
Obchodní a jiné pohledávky	15	–	1,514,863	–	–	1,514,863	1,514,863
Poskytnuté krátkodobé úvěry	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	16	2,628	–	–	–	2,628	2,628
Peníze a peněžní ekvivalenty	17	–	19,489	–	–	19,489	19,489
Finanční aktiva celkem		2,628	1,534,352	11,200	–	1,548,180	

Úvěry a jiné zdroje financování	21	–	826,900	–	826,900	826,900
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	23	–	1,012,160	–	1,012,160	1,012,160
Ostatní krátkodobé finanční závazky	24	–	–	–	–	–
Finanční závazky celkem		–	1,839,060	–	1,839,060	

Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit

K 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 společnost držela nekótované podíly ve výši 11,430 tis. Kč a 11,660 tis. Kč (k 1. lednu 2011: 11,200 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 uznány jako realizovatelná finanční aktiva a jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty.

Ke konci období nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**Úrovně stanovení reálné hodnoty**

Finanční deriváty a zajišťovací nástroje v držení společnosti jsou vykazovány v reálné hodnotě v rámci jiných ostatních krátkodobých finančních aktiv a ostatních krátkodobých finančních závazků. Reálná hodnota těchto finančních nástrojů byla stanovena na základě údajů dostupných na trhu, kromě kótovaných cen. Finanční nástroje v reálné hodnotě společnost patří do úrovně 2 definované IFRS.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena v souladu s obecně platnými cenovými modely, které jsou založené na analýze diskontovaných peněžních toků za použití cen z veřejně dostupných běžných tržních transakcí a ocenění srovnatelných nástrojů obchodníky. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě aktuálních cen. Pokud tyto ceny nejsou k dispozici, je reálná hodnota stanovena na základě diskontovaných peněžních toků s použitím výnosové křivky na dobu trvání nástrojů pro nevolitelné nástroje.

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

Úvěry a pohledávky	36	(21,911)	(21,875)	10,598	(17,038)	(6,440)
Realizovatelná fin. aktiva	115,870	--	115,870	--	--	--
Výnosy/ztráty z derivátů oceněné v reálné hodnotě	2,823	(41)	2,782	71,452	(81,245)	(9,793)
Čekem	118,729	(21,952)	96,777	82,050	(98,283)	(16,233)

Úvěry a pohledávky

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

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě

Transakce s finančními deriváty jsou předmětem řízení rizik. Je politikou společnosti omezovat tato rizika uzavíráním různých zajišťovacích instrumentů.

Společnost průběžně monitoruje objem emisních povolenek přidělených v rámci národního alokačního plánu a plánované emise CO₂. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo využít přebytek přidělených povolenek mohou být realizovány transakce na volném trhu povolenek.

Finanční instrumenty použité pro zajištění

Společnost zajišťuje své peněžní toky z provozních výnosů v důsledku prodeje rafinérských produktů proti změnám směnných kurzů (EUR/CZK a USD/CZK). Měnových forwardů se používá jako zajišťovací nástroje. Společnost má finanční deriváty, které slouží jako zajišťovací nástroj podle skupinové strategie pro řízení rizik. Změny reálné hodnoty derivátů, jsou zahrnuty v derivátech určených k obchodování a jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku.

Reálná hodnota derivátů označených jako zajišťovací nástroje pro zajištění peněžních toků a datum plánované realizace vlivu na výsledek zajištěného cash flow a čistá reálná hodnota, která bude vykázána ve výkazu zisku a ztráty k datu realizace:

2012	--	--	(10,804)
2013	--	--	--
Total	--	--	(10,804)

V roce 2012 byla v důsledku vypořádání zajišťovacích nástrojů částka ve výši 8,121 tis. Kč zaúčtována jako kurzové ztráty (2011: 3,510 tis. Kč zaúčtována jako kurzové zisky).

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**Řízení struktury kapitálu**

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zajistila likviditu a zároveň maximalizovala výnos akcionářů pomocí optimalizace rovnováhy cizího a vlastního kapitálu.

Kapitálová struktura společnosti se skládá z dluhu zahrnujícího půjčky uvedené v bodě 21, peněz a peněžních ekvivalentů a vlastního kapitálu, který náleží vlastníků kapitálu mateřské společnosti a skládá se ze základního kapitálu, rezerv a nerozděleného zisku jak je uvedeno v bodech 18, 19 a 20.

K datu účetní závěrky byl čistý poměr dluhu a vlastního kapitálu následující:

Dluh (i)	722,602	848,917	826,900
Peníze a peněžní ekvivalenty	(15,213)	(11,843)	(19,489)
Čistý dluh	707,389	837,074	807,411
Vlastní kapitál (ii)	(189,006)	445,497	2,107,525
Čistý podíl dluhu na vlastním kapitálu (in %)	-	187.90	38.31

(i) Dluh je definován jako dlouhodobé a krátkodobé půjčky, které jsou prezentovány v bodě 21

(ii) Vlastní kapitál zahrnuje všechny kapitál a rezervy společnosti

Cíle řízení rizik

Treasury oddělení skupiny Unipetrol (Skupina) poskytuje služby podnikům ve Skupině, koordinuje přístup na domácí

a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se ke společnostem Skupiny pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), úvěrové riziko a riziko likvidity.

Společnost usiluje o minimalizaci dopadů těchto rizik pomocí využití přirozeného zajištění a derivátových finančních nástrojů pro zajištění rizik. Použití finančních derivátů se řídí směrnicemi společnosti, které jsou schváleny vedením společnosti a obsahují písemná pravidla týkající se měnového rizika, úvěrového rizika, použití finančních derivátů a nederivátových finančních nástrojů a umístění disponibilních peněžních prostředků. Dodržení předpisů a limitů rizik je pravidelně kontrolováno interními auditory. Společnost neuzavírá smlouvy týkající se finančních nástrojů pro spekulativní účely, včetně derivátových finančních nástrojů, a ani s nimi neobchoduje.

Řízení kreditního rizika

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

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

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

Vystavení riziku a úvěrové hodnocení protistran jsou neustále monitorovány a celková hodnota transakcí se rozdělí mezi schválené protistrany. Vystavení riziku se reguluje pomocí limitů protistran, které prověřuje a schvaluje vedení. Před akceptací nového zákazníka společnost používá vlastní nebo externí kreditní hodnotící systém ke zhodnocení potenciální 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 a derivátových finančních nástrojů je omezeno, neboť protistrany jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem mezinárodních ratingových agentur.

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Na základě analýzy pohledávek byly odběratele rozděleny do následujících skupin:

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

Společnost I	419,773	738,825	1,455,951
Společnost II	–	–	–
Celkem pohledávky před termínem splatnosti	419,773	738,825	1,455,951

Do jednoho měsíce	25,044	75,657	55,020	–	–
1-3 měsíce	3,225	1,522	2,469	–	–
3-6 měsíce	1,809	87	723	–	–
6-12 měsíce	33	567	461	–	–
Nad 12 měsíců	466	932	179	–	–
Celkem úvěry a pohledávky po splatnosti	31,477	78,765	58,852	–	–

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko. Maximální úvěrové riziko za reportovaná období je uvedeno pod tabulkou klasifikace účetní a reálné hodnoty. Maximální kreditní riziko pro úvěry, pohledávky, peníze a peněžní ekvivalenty a ostatní investice k reportovacímu dni podle geografických segmentů byly následující:

Česká republika	119,008	278,704	119,853	666,065	28,498	1,545,135
Evropská unie	24,089	43,097	50,123	105,979	20,648	82,783
Ostatní	4,197	8,849	3,098	3,779	–	5,082
Celkem	147,294	330,650	172,874	775,823	49,146	1,633,000

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

Řízení rizika likvidity

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity 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, bankovních prostředků a rezervních úvěrových prostředků za průběžného sledování očekávaných a současných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky****sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií****Rok končící 31. prosince 2012****(v tis. Kč)****25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)****Tabulky rizik likvidity**

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

Očekávaná splatnost nederivátových finančních závazků

31/12/2012					
Úvěry a jiné zdroje financování	722,602	722,602	--	--	722,602
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	311,510	311,510	--	--	311,510
Ostatní krátkodobé finanční závazky	--	--	--	--	--
Čekem	1,034,112	1,034,112	--	--	1,034,112
31/12/2011					
Úvěry a jiné zdroje financování	848,917	848,917	--	--	848,917
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	540,442	540,442	--	--	540,442
Ostatní krátkodobé finanční závazky	10,804	10,804	--	--	10,804
Čekem	1,399,358	1,399,358	--	--	1,399,358
1/1/2011					
Úvěry a jiné zdroje financování	826,900	826,900	--	--	826,900
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	1,012,160	1,012,160	--	--	1,012,160
Ostatní krátkodobé finanční závazky	--	--	--	--	--
Čekem	1,839,060	1,839,060	--	--	1,839,060

Analýza likvidity derivátových finančních instrumentů

Následující tabulka ukazuje předpokládaná období, ve kterých se uskuteční cash flow související s derivátovými finančními instrumenty.

Zajištění peněžních toků – měnové forwardy				
Měnové forwardy	(10,804)	(10,804)	(10,804)	--
Závazky	(10,804)	(10,804)	(10,804)	--
Netto	(10,804)	(10,804)	(10,804)	--

K 31. prosinci 2012 se žádné cash flow související s derivátovými finančními instrumenty neuskutečnilo

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)**Tržní riziko**

Činnosti společnosti jsou primárně vystaveny riziku změn kurzů zahraničních měn, cen komodit a úrokových sazeb. Společnost uzavírá smlouvy týkající se finančních derivátů, aby byla schopna řídit úvěrová a měnová rizika.

Řízení měnového rizika

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

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

Ostatní investice	11,430	—	—	—	11,430
Ostatní dlouhodobá aktiva	490	—	—	—	490
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	351,867	98,512	4,310	—	452,689
Poskytnuté krátkodobé úvěry	—	—	—	—	—
Peníze a peněžní ekvivalenty	5,937	8,013	1,262	1	15,213
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(273,383)	(38,127)	—	—	(311,510)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(722,602)	—	—	—	(722,602)
Ostatní krátkodobé finanční závazky	—	—	—	—	—
Brutto pozice	(626,261)	68,398	5,572	1	(554,290)
Deriváty	—	—	—	—	—
Netto pozice	(626,261)	68,398	5,572	1	(554,290)

Ostatní investice	11,860	—	—	—	11,860
Ostatní dlouhodobá aktiva	4,546	—	—	—	4,546
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	630,673	169,624	20,190	—	820,487
Poskytnuté krátkodobé úvěry	—	—	—	—	—
Peníze a peněžní ekvivalenty	3,564	4,339	3,937	3	11,843
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(465,953)	(72,825)	(1,564)	—	(540,442)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(848,917)	—	—	—	(848,917)
Ostatní krátkodobé finanční závazky	—	—	—	—	—
Brutto pozice	(664,427)	101,038	22,563	3	(540,823)
Deriváty	(10,804)	—	—	—	(10,804)
Netto pozice	(675,231)	101,038	22,563	3	(551,627)

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Ostatní investice	11,200	—	—	—	11,200
Ostatní dlouhodobá aktiva	5,453	—	—	—	5,453
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	1,384,833	92,745	43,674	—	1,521,252
Poskytnuté krátkodobé úvěry	—	—	—	—	—
Peníze a peněžní ekvivalenty	12,842	6,343	301	3	19,489
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky a výdaje příštích období	(930,835)	(60,587)	(20,738)	—	(1,012,160)
Krátkodobé úvěry a jiné zdroje financování	(826,900)	—	—	—	(826,900)
Ostatní krátkodobé finanční závazky	—	—	—	—	—
Brutto pozice	(343,407)	38,501	23,237	3	(281,666)
Deriváty	—	—	—	—	—
Netto pozice	(343,407)	38,501	23,237	3	(281,666)

Následující významné kurzy byly použity v průběhu roku:

CZK/EUR	25,143	24,586	25,140	25,800
CZK/USD	19,583	17,688	19,055	19,940

Analýza citlivosti zahraničních měn

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR. V následující tabulce je uvedena citlivost společnosti na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám. Níže jsou uvedeny sazby citlivosti používané pro interní vykazování měnového rizika klíčovým vedoucím zaměstnancům,

které představují manažerské posouzení přiměřeně možné změny v kurzech zahraničních měn:

Pro rok 2012	pro rok 2011
USD +/- 7.92%	USD +/- 12.93 %
EUR +/- 3.21%	EUR +/- 5.53 %

Sazby představují nejvyšší / nejnižší rozdíly mezi průměrným a aktuálním kurzem v průběhu příslušného roku. Analýza citlivosti zahrnuje externí úvěry a úvěry zahraničním společnostem v rámci Skupiny, kdy se měna dlužníka liší od měny věřitele. Níže uvedený kladný číselný údaj ukazuje zvýšení zisku a vlastního kapitálu v případech, kdy koruna posílí vůči dané zahraniční měně o 7.92 % a o 3.21 %. V případě, že dojde ke znehodnocení koruny vůči příslušné měně o stejné procento, bude dopad na zisk a vlastní kapitál přesně opačný.

Zisk (ztráta)/Vlastní kapitál	343	9,530	1,881	8,453
Ostatní úplný výsledek	—	—	—	—

Řízení úrokových rizik

Společnost je vystavena úrokovému riziku, neboť si půjčuje finanční prostředky jak s pevnými tak s pohyblivými úrokovými sazbami. Společnost řídí toto riziko udržováním vhodného poměru mezi úvěry s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou. Pravidelně se provádí hodnocení zajišťovacích aktivit a skutečnosti, zda jsou tyto v souladu s úrokovými výhledy a definovanou mírou rizikové tolerance. Optimální strategie zajištění se uplatňuje aplikováním různých úrokových cyklů buď na rozvahu, nebo na úrokový výnos, čímž je zajištěna požadovaná ochrana.

Profil úrokových rizik

Profil úrokového rizika společnosti k 31. prosinci 2012 byl následující:

Variační úroková sazba	—	—	—
Finanční majetek	—	—	—
Finanční závazky	(722,602)	(848,917)	(826,900)

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

25. FINANČNÍ NÁSTROJE (POKRAČOVÁNÍ)

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Níže uvedené analýzy citlivosti byly provedeny na základě úrokového rizika jak pro derivátové, tak pro nederivátové nástroje k rozvahovému datu. Analýza týkající se závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena na předpokladu, že částka nevypořádaných závazků k rozvahovému dni nebyla vypořádána po celý rok. Při interním vykazování úrokového rizika klíčovými manažerům se používá snížení nebo zvýšení o 50 b.p. a představuje manažerské posouzení přiměřené možné změny v úrokových sazbách.

Pokud by byly úrokové sazby o 50 b.p. vyšší nebo nižší a všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, ztráta za rok končící 31. prosincem 2012 by se snížila/zvýšila o 2,837 tis. Kč (2011: snížení/zvýšení o 2,853 tis. Kč). Tento fakt souvisí s rizikem, kterému je společnost vystavena ve vztahu k úrokovým sazbám na úvěry

s proměnlivou úrokovou sazbou.

Citlivost společnosti na úrokové sazby je v roce 2012 na stejné úrovni jako v roce 2011.

Rizika z emisních povolenek

Společnost analyzuje emisní povolenky, které jsou jí garantované v rámci Národního alokačního plánu a plán spotřeby těchto CO₂ povolenek. V případě potřeby pokrýt nedostatek nebo zužitkovat přebytek Společnost může uzavírat transakce na trhu s povolenkami.

Společnost se účastnila povolenkového swapu EUA/CER s datem vyrovnání v prosinci 2011. Tyto deriváty byly drženy a vykazovány jako deriváty držené za účelem obchodování.

25. OPERATIVNÍ LEASING

Spłaty účtované do nákladů byly následující:

Nevypověditelný operativní leasing	—	—
Vypověditelný operativní leasing	3,447	2,388
Celkem	3,447	2,388

26. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Transakce se spřízněnými stranami

Pohledávky z obch.vztahů a ost.pohl.	—	161,601	3,486
Závazky z obchodních vztahů a ost. závazky	(4,100)	(41,766)	(19,424)
Úvěry	(722,802)	—	—
Nákupy	(4,829)	(3,239,971)	(204,188)
Výnosy	—	2,701,073	100,788
Finanční výnosy a náklady	(14,155)	—	(1,574)

Pohledávky z obch.vztahů a ost.pohl.	—	363,927	13,681
Závazky z obchodních vztahů a ost.závazky	(2,145)	(296,735)	(15,775)
Úvěry	(848,917)	—	—
Náklady	(3,791)	(8,835,659)	(201,649)
Výnosy	—	3,176,012	267,714
Finanční výnosy a náklady	(16,306)	—	—

PARAMO, a.s.**Příloha účetní závěrky**

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

26. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH (POKRAČOVÁNÍ)

Pohledávky z obch.vztahů a ost.pohl.	–	151,091	2,026
Závazky z obchodních vztahů a ost.závazky	(859)	(625,239)	(26,480)
Úvěry	(814,883)	–	–

27. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

Společnost je příjemcem finančních prostředků od Ministerstva financí (dříve Fondu národního majetku) České republiky určených k odstranění historických ekologických zátěží.

Přehled finančních prostředků poskytnutých pro ekologické účely:

PARAMO – lokalita Kolín	1,906,590	1,651,226	255,364
PARAMO – lokalita Pardubice	1,241,502	387,098	854,404
Celkem	3,148,092	2,038,324	1,109,768

PARAMO – lokalita Kolín	1,906,590	1,619,876	286,714
PARAMO – lokalita Pardubice	1,241,502	356,514	884,988
Celkem	3,148,092	1,976,390	1,171,702

28. VYJÁDRĚNÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI

V účetní závěrce sestavené k 31. prosince 2012 je vlastní kapitál společnosti záporný ve výši 139,906 tis. Kč. Společnost UNIPETROL, a.s. (jako jediný akcionář společnosti) dne 12. února 2013 rozhodla o zvýšení základního kapitálu společnosti o částku ve výši 706,000 tis. Kč, tedy z částky ve výši 1,330,078 tis. na částku ve výši 2,036,078 tis. Kč. Společnost UNIPETROL, a.s. upsala 706 tis. kusů kmenových akcií na majitele v hodnotě 1,000 Kč za kus akcie. Navýšení již bylo zapsáno do obchodního rejstříku, splaceno a akcie byly vydány společnosti UNIPETROL, a.s.

Jediný akcionář dále potvrdil poskytnutí financování formou úvěru po dobu alespoň 12ti měsíců od data schválení této účetní závěrky.

Na základě výše uvedených skutečností, byla účetní závěrka připravena s použitím principu časově neomezeného trvání účetní jednotky.

PARAMO, a.s.

Příloha účetní závěrky

sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rok končící 31. prosince 2012

(v tis. Kč)

29. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 12. února 2013 došlo k rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti o zvýšení základního kapitálu společnosti a to ve výši 706,000 tis. Kč

Podpis statutárního orgánu

6. června 2013



Ing. Milan Kuncíř

Předseda představenstva



Ing. Jindřich Bartoniček

Místopředseda představenstva

10. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA OBDOBÍ 1.1. – 31.12.2012

Název společnosti: PARAMO, a.s.
Sídlo: Pardubice, Přerovská čp. 560, PSČ 530 06
Právní forma: akciová společnost
Identifikační číslo: 481 73 355
**Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem
v Hradci Králové, oddíl B, vložka 992**

OBSAH

1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA	73
1.1. PKN ORLEN S.A.....	73
1.2. UNIPETROL, A.S.....	74
2. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY.....	75
2.1. ORLEN OIL SP. Z O.O.	75
2.2. ORLEN ASFALT SP. Z O.O.....	75
2.3. FABRIKA PARAFIN NAFTOWAX SP. Z O.O.	76
2.4. SPOLANA A.S.	76
2.5. BENZINA, S.R.O.	76
2.6. PETROTRANS, S.R.O.....	77
2.7. ORLEN FINANCE AB.....	77
2.8. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, A.S.	78
2.9. UNIPETROL DOPRAVA, S.R.O.....	78
2.10. UNIPETROL RPA, S.R.O.	79
2.11. HC VERVA LITVÍNOV, A.S.	80
2.12. UNIPETROL SERVICES, S.R.O.	80
2.13. UNIPETROL DEUTSCHLAND GMBH.....	81
2.14. VÝZKUMNÝ ÚSTAV ANORGANICKÉ CHEMIE, A.S.....	81
2.15. ORLEN OIL ČESKO, S.R.O.	81
2.16. RAFINERIA NAFTY JEDLICZE S.A.....	82
2.17. ORLEN OCHRONA SP. Z O.O.	82
2.18. ORLEN ASFALT ČESKÁ REPUBLIKA S.R.O.....	83
3. PŘÍLOHA 1.....	84
4. PŘÍLOHA 2.....	85

Obchodní firma: PARAMO, a.s.
Sídlo: Pardubice
Přerovská čp. 560
PSČ 530 06
Identifikační číslo: 481 73 355

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 992. Dále jen „Společnost“ nebo „PARAMO“.

PARAMO, a.s., je součástí podnikatelského seskupení, ve kterém je ovládající osobou společnost UNIPETROL, a.s., se sídlem Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00, IČ 61672190, která je součástí podnikatelského seskupení, ve kterém je řídící osobou společnost PKN ORLEN S.A. se sídlem ul. Chemikow 7, 09-411 Płock, Polská republika. Schéma podnikatelského seskupení je uvedeno v příloze.

V účetním období roku 2012 došlo k následujícím vztahům mezi Společností a propojenými společnostmi.

1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

1.1. PKN ORLEN S.A.

Vztah ke Společnosti: osoba ovládající PARAMO, a.s., osoba přímo ovládající UNIPETROL, a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost v daném období neuzavřela žádnou smlouvu, na základě které by nakoupila služby.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

1.2. UNIPETROL, a.s.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládající PARAMO, a.s., osoba přímo ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Na základě smluv uzavřených v minulých obdobích společnost nakoupila služby, za něž poskytla plnění ve výši:

Poskytnuté plnění	Cena tis. Kč
Komplexní poradenské služby	3 872
Služby zpřístupnění databází	957
IT služby	0
Úroky a poplatky za ručení	12 871

Dále Společnost na základě smluv o pojištění a jeho správě a smlouvy o placení pojistného za pojištění odpovědnosti členů statutárního orgánu a dozorčí rady, uzavřených v daném období, uhradila prostřednictvím společnosti UNIPETROL, a.s., na ni připadající poměrnou část pojistného ve výši 1 371 tis. Kč. Ostatní finanční náklady ve výši 1 284 tis. Kč se týkaly bankovních garancí.

2. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

2.1. ORLEN OIL Sp. z o.o.

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost uzavřela v daném období dílčí objednávky, na základě kterých nakoupila suroviny, zejména hydrogenáty a poskytla za ně protiplnění ve výši 161 353 tis. Kč. Dále nakoupila služby, za něž poskytla protiplnění ve výši 110 tis. Kč.

Prodeje

Společnost v daném období, na základě dílčích objednávek a smlouvy uzavřené v minulém období, prodala výrobky, zejména základové oleje, za něž přijala protiplnění v celkové výši 41 316 tis. Kč a služby, za něž přijala protiplnění za 1 tis. Kč.

Dále byla provedena přefakturace služeb, za něž přijala protiplnění ve výši 55 tis. Kč.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.2. ORLEN ASFALT Sp. z o.o.

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě rámcové smlouvy na prodej a nákup, uzavřené v minulém období, nakoupila suroviny a zboží, za něž poskytla protiplnění v celkové výši 0 tis. Kč.

Dále nakoupila služby v celkové výši 16 tis. Kč.

Prodeje

Společnost na základě rámcové smlouvy, uzavřené v minulém období, prodala výrobky a zboží, za něž přijala protiplnění v celkové výši 3 584 tis. Kč. Jednalo se zejména o stavebně izolační asfalty.

Dalším právním úkonem byl prodej obchodního podílu Paramo Asphalt s.r.o. (později ORLEN Asphalt Česká republika s.r.o.) ve výši 116 100 tis. Kč.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.3. FABRIKA PARAFIN NAFTOWAX Sp. z o.o.

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost v daném období na základě jednorázových objednávek nakoupila výrobky, za něž poskytla protiplnění ve výši 16 736 tis. Kč. Jedná se o gače.

Prodeje

Společnost v daném období uzavřela smlouvy o přepracování rafinérských produktů, na základě kterých prodala parafin a rafinační zbytek, za něž přijala protiplnění v celkové výši 57 888 tis. Kč. Dále prodala služby v celkové výši 221 tis. Kč

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.4. SPOLANA a.s.

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná PKN ORLEN S.A., osoba přímo ovládaná ANWIL S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost uzavřela v daném období smlouvy, na základě kterých nakoupila suroviny, za něž poskytla plnění v celkové výši 428 tis. Kč. Jednalo se o louh sodný.

Prodeje

Společnost v daném období na základě objednávek prodala výrobky a zboží, za něž přijala plnění ve výši 1 255 tis. Kč. Jednalo se zejména o průmyslové oleje, lehké topné oleje a síru.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.5. BENZINA, s.r.o.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smluv, uzavřených v minulých letech, nakoupila pohonné hmoty, za něž poskytla plnění ve výši 802 tis. Kč.

Dále na základě smlouvy o obchodním zastoupení, uzavřené v předchozím období, společnost nakoupila služby v celkové výši 3 082 tis. Kč. Jednalo se o provize za zprostředkování obchodu. A dále byla vykázána spotřební daň ve výši 481 tis. Kč

Prodeje

Společnost na základě smlouvy, uzavřené v minulých letech, prodala výrobky, zboží a materiál, za něž přijala plnění v celkové výši o celkovém objemu 8 837 tis. Kč. Jednalo se především o oleje a maziva.

Dále byla vykázána spotřební daň ve výši 52 tis. Kč.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.6. PETROTRANS, s.r.o.

Vztah ke Společnosti: osoba ovládaná UNIPETROL, a.s., osoba přímo ovládaná BENZINA, s.r.o. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla Společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této Společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smlouvy, uzavřené v minulých letech, nakoupila služby, za něž poskytla plnění ve výši 2 tis. Kč.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.7. ORLEN Finance AB

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v roce 2012 probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma.

V roce 2012 se jednalo o následující vztahy:

Společnost uzavřela v daném období úvěrovou smlouvu, na základě které byly otevřeny účty Společnosti u Nordea Bank Finland Plc, Niederlassung Deutschland. V daném období Společnost nečerpala úvěr. Byly vykázány bankovní poplatky NBEU ve výši 2 tis. Kč.

2.8. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Prodeje

Společnost na základě rámcové smlouvy, uzavřené v předchozích obdobích, prodala výrobky a materiál, za něž přijala plnění ve výši 1 684 tis. Kč. Jednalo se zejména o mazací oleje.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.9. UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smluv, uzavřených v předchozích obdobích, nakoupila služby, zboží a suroviny, za něž přijala plnění v celkové výši 81 522 tis. Kč.

Protiplnění	Cena v tis. Kč
Přepravné	59 366
Hydrogenáty a topný olej	21 853
Opravy	122
Zboží	179
Materiál	2

Z titulu refundace mezd společnost poskytla protiplnění ve výši 108 tis. Kč. Dále byla vykázána přefakturace služeb ve výši 1 901 tis. Kč.

Prodeje

Společnost v daném období na základě dílčích objednávek prodala výrobky a materiál, za něž přijala plnění v celkové výši 6 393 tis. Kč. Jednalo se o následující plnění:

Poskytnuté plnění	Cena v tis. Kč
Motorová nafta	1 993
Motorové oleje	1 342
Ostatní zboží a materiál	5

Dále na základě smlouvy, uzavřené v předchozích obdobích, Společnost poskytla služby, za něž přijala plnění ve výši 3054 tis. Kč.

Dále byla vykázána spotřební daň ve výši 1 062 tis. Kč.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.10. UNIPETROL RPA, s.r.o.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smluv, uzavřených v minulém období dle smlouvy a dílčích objednávek uzavřených v daném období, nakoupila suroviny a zboží, za něž poskytla plnění v celkové výši 3 095 500 tis. Kč. Jednalo se o následující produkty:

Poskytnuté plnění	Cena v tis. Kč
Ropa	1 290 639
Ropné zbytky	430 211
Asfalty	22 879
Motorová nafta	567 201
Hydrogenáty	774 667
Ostatní rafinérské produkty	9 903

Společnost na základě dílčích objednávek nakoupila služby, za něž poskytla plnění ve výši 8 tis. Kč. Jednalo se opravy a zprostředkování.

Z titulu refundace mezd společnost poskytla protiplnění ve výši 345 tis. Kč.

Prodeje

Společnost na základě dvou smluv, uzavřených v minulém období a jedné smlouvy uzavřené v daném období, prodala výrobky, zboží a materiál, za které přijala plnění v celkové výši 1 680 335 tis. Kč a poskytla služby, za které přijala plnění ve výši 12 372 tis. Kč. Jednalo se o následující produkty a služby:

Poskytnuté plnění	Cena v tis. Kč
Benzin pro pyrolýzu	224 559
Vakuové destiláty	142 513
PB letní	2 555
Motorová nafta	1 130 736
Průmyslové oleje	3 499
Ostatní produkty a zboží	5 893
Topný olej lehký TOEL	79 375
Topný olej těžký TOT	48 071
Ropa	43 134
Služby	12 372

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.11. HC Verva Litvínov, a.s.

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná UNIPETROL, a.s., osoba přímo ovládaná UNIPETROL RPA, s.r.o. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smlouvy, uzavřené v minulých letech, nakoupila služby o celkovém objemu 11 tis. Kč. Jednalo se o reklamu výrobků.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.12. UNIPETROL SERVICES, s.r.o.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smluv, uzavřených v minulém období, nakoupila služby, za něž poskytla plnění ve výši 42 570 tis. Kč. Jednalo se o outsourcing IT a služby servisního střediska v oblasti účetnictví, daní, finančního řízení, lidských zdrojů a zprostředkování.

Z titulu refundace mezd společnost poskytla protiplnění ve výši 165 tis. Kč.

Prodeje

Na základě objednávek Společnost v daném období poskytla služby, za které přijala plnění ve výši 270 tis. Kč.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.13. UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná UNIPETROL, a.s., osoba přímo ovládaná UNIPETROL TRADE a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Prodeje

Společnost v daném období na základě dílčích objednávek prodala výrobky a zboží, za které přijala plnění v celkové výši 65 338 tis. Kč. Jednalo se zejména o asfalty a základové oleje.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.14. VÝZKUMNÝ ÚSTAV ANORGANICKÉ CHEMIE, a.s.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smlouvy a dílčích objednávek, uzavřených v daném období, nakoupila služby ve výši 142 tis. Kč. Jednalo se o analýzy vzorků.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.15. ORLEN OIL ČESKO, s.r.o.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smlouvy a dílčích objednávek, uzavřených v daném období, nakoupila suroviny a zboží o celkovém objemu 1 332 tis. Kč.

Prodeje

Společnost v daném období na základě jednorázové objednávky prodala majetek a přijala plnění ve výši 20 tis. Kč.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.16. RAFINERIA NAFTY JEDLICZE S.A.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smlouvy a dílčích objednávek, uzavřených v daném období, nakoupila suroviny o celkovém objemu 16 276 tis. Kč. Jedná se o lakový benzín.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.17. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1. 1. – 31. 12. 2012).

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Nákupy

Společnost na základě smlouvy a dílčích objednávek, uzavřených v daném období, nakoupila služby o celkovém objemu 7 952 tis. Kč. Jedná se o ostrahu, úklid, opravy a investice.

Prodeje

Společnost v daném období na základě dílčích objednávek prodala služby, za které přijala plnění v celkové výši 31 tis. Kč. Jednalo se o pronájem a ostatní služby.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

2.18. ORLEN Asfalt Česká republika s.r.o.

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná PKN ORLEN SA, osoba přímo ovládaná ORLEN Asfalt Sp. z o.o. (za období od 22. 10. – 31. 12. 2012).

V období od 1. 1. – 22. 10. 2012 byla společnost Paramo Asfalt s.r.o., osoba ovládaná UNIPETROL, a.s., osoba přímo ovládaná PARAMO, a.s. Dne 22. října 2012 byla společnost prodána a následně přejmenována na ORLEN Asfalt Česká republika s.r.o.

A. Smluvní vztahy

Vztahy v daném období probíhaly na základě podmínek obvyklých v obchodním styku. Z uzavřených smluv nevznikla společnosti žádná újma. Za poskytnutá plnění této společnosti bylo dohodnuto peněžní protiplnění.

V daném období se jednalo o následující vztahy:

Prodeje

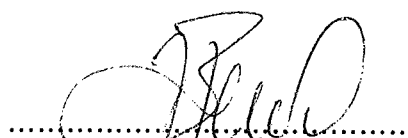
Společnost v daném období na základě dílčích objednávek prodala výrobky, za které přijala plnění v celkové výši 70 473 tis. Kč. Jednalo se zejména o asfaltové výrobky. Společnost dále na základě dílčích objednávek prodala služby, za které přijala plnění v celkové výši 7 345 tis. Kč, jednalo se o dopravu, pronájmy a ostatní služby. A dále provozní výnosy ve výši 838 tis. Kč, jednalo se o úroky z prodlení za pozdně uhrazené faktury.

Jiné právní úkony v zájmu Společnosti ani ostatní opatření přijatá v zájmu nebo na popud Společnosti nebyly učiněny.

V Pardubicích, dne 18. března 2013



Ing. Milan Kuncíř
předseda představenstva



Ing. Jindřich Bartoníček
místopředseda představenstva

3. PŘÍLOHA 1

SCHÉMA PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ UNIPETROL ovládané společnosti k 31. 12. 2012

PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL, a.s. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1.1. 2012 – 31.12.2012

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

4. PŘÍLOHA 2

SCHEMA PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ PKN ORLEN
ovládané společnosti k 31. 12. 2012PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ PKN ORLEN S.A. - OVLÁDANÉ
SPOLEČNOSTI

1 January 2012 – 31 December 2012

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

12. ORLEN OIL Sp. z o.o.	Kraków	51,69	51,69	43,84 % Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47% Rafineria Nafty Jedlicze
12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.	Lublin	100,00	100,00	Dne 1.3.2012 Společnost fúzovala s Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.
12.2. Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	Szczucin	100,00	0	Dne 1.3.2012 Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. bylo sloučeno se společností Platinum Oil Sp. z o.o.
12.2. ORLEN OIL ČESKO, s. r. o.	Brno	100,00	100,00	
13. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	Dne 27.11.2012 Společnost změnila obchodní označení z ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.
14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	Wielka	100,00	100,00	
14.1 Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	Sosnowiec	60,00	60,00	
15. ORLEN Projekt S.A.	Plock	51,00	99,63	Dne 20.11.2012 PKN nakoupil 43 akcií ORLEN Projekt a zvýšil svůj podíl na 99,63%
16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadlosci	Kraków	98,41	98,41	
17. ORLEN Transport Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
18. ORLEN Wir Sp. z o.o.	Plock	76,59	76,59	
19. Petrolot Sp. z o.o.	Warszawa	51,00	100,00	Dne 21.12.2012 byla uzavřena kupní smlouva se společností PLL LOT na nákup zbývajících akcií společnosti a PKN se stal jediným akcionářem Petrolot
20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Jedlicze	89,95	100,00	Dne 9.3.2012 byl vypořádán nákup podílu od minoritních akcionářů a PKN zvýšil podíl na 98,62%. Následně PKN započal proceduru squeeze-outu a 23.8.2012, 17.9.2012 a 4.10.2012 registroval další transakce s minoritními akcionáři, které vedly k navýšení podílu na PKN ORLEN na 100%.
20.1 „RAF-BIT” Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.2 „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.3 „RAF-Służba Ratownicza” Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.4 Konsorcjum Olejów Przetworzonych "ORGANIZACJA ODZYSKU" S.A.	Jedlicze	81,00	81,00	8 % Rafineria Trzebinia S.A.
20.5 "RAN-WATT" Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51,00	51,00	
21. Rafineria Trzebinia S.A.	Trzebinia	86,35	86,35	
21.1 Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. - Trzebinia	Trzebinia	100,00	100,00	
21.2 Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.3 Euronafit Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.4 EkoNaft Sp. zo.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.5 Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
22. Ship - Service S.A.	Warszawa	60,86	60,86	
23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	Opole	99,01	99,01	
24. Anwil S.A.	Włocławek	95,14	100,00	Ve dnech 9.3.2012, 6.6.2012, 14.9.2012, 17.10.2012 a 31.10.2012, proběhl squeeze-out proces a registrace nákup akcií. Od 31.10.2012 se PKN stal jediným akcionářem společnosti Anwil
24.1 Przedsiębiorstwo Inwestycyjno - Remontowe REMWIL Sp. z o.o.	Włocławek	99,98	99,98	
24.2 Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe PRO-LAB Sp. z o.o.	Włocławek	99,32	99,32	
24.3 SPOLANA a.s.	Neratovice	100,00	100,00	
24.4 Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o.	Włocławek	55,93	55,93	

24.5 Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	Włocławek	48,78	48,78	
24.6 Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	Włocławek	49,02	49,02	
24.7 Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	Włocławek	45,86	45,86	
25. ORLEN EKO Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
28. ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
29. ORLEN HOLDING MALTA Limited	Sliema, Malta	99,50	99,50	
29.1 ORLEN Insurance Ltd	Sliema, Malta	99,99	99,99	V roce 2012 byla zvýšena hodnota registrovaného kapitálu. Jako důsledek navýšení kapitálu společností ORLEN HOLDING MALTA podíl PKN na registrovaném kapitálu klesl na 0,00000661%.
30. AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.1 AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	
30.2 UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litwa)	Vilnius , Lithuania	100,00	100,00	
30.2.1 SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Latvia.
30.2.2 ORLEN Eesti OU	Tallin ,Estonia	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Trading House Estonia
30.3 UAB Medikvita	Juodeikiai	100,00	100,00	V roce 2012 Společnost změnila své obchodní jméno z UAB Mazeikiu Nafta Health Care
30.4 UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.5 UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
31. ORLEN Finance AB	Sztokholm	100,00	100,00	
32. ORLEN Capital AB	Sztokholm	100,00	0	Dne 11.04.2012 byla Společnost prodána S-bolag Börsen AB
33. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Plock	50,00	50,00	50% je vlastněno Basell Europe Holding B. V.
33.1 Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
34. Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	Plock	50,00	50,00	50% vlastněno městem Plock
34.1. Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69,43	69,43	
35. ORLEN International Exploration –Production Company BV	Amsterdam	100,00	100,00	
35.1 SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lithuania	50,00	50,00	
36. Baltic Power Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
37. Baltic Spark Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	

11. Významné následné události

Změny v organizační struktuře po účetní závěrce Společnosti

20. února 2013 odstoupil pan Jan Řihák z funkce obchodního ředitele a člena představenstva.

26. března 2013 byl pan Marek Bohdan Gładysz jmenován obchodním ředitelem Společnosti a od 8. dubna 2013 byl zvolen členem představenstva Společnosti.

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností Unipetrol, ze dne 5. června 2013 byly provedeny změny v dozorčí radě společnosti:

- dne 5. června 2013 odvolání z funkce člena dozorčí rady pan Ivan Ottis a pan Krzysztof Pietrzyk;
- dne 5. června 2013 zvolení do funkce člena dozorčí rady pan Wojciech Mora a Martin Durčák.

12. Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název):	PARAMO, a.s.
Sídlo:	Přerovská čp. 560, Pardubice
PSČ:	530 06
IČ:	481 73 355
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:	ČSOB, a.s., Praha
Číslo účtu:	900919223/0300
Kontakt na útvar agendy akcionářů:	PARAMO, a.s., Přerovská čp. 560, 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

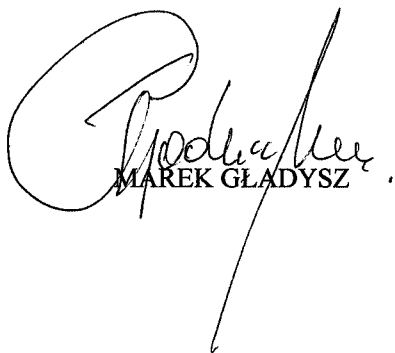
MAREK GLADYSZ
člen představenstva
PARAMO, a.s.
IČ: 481 73 355

Ing. Jindřich Bartoníček
místopředseda představenstva
PARAMO, a.s.
IČ: 481 73 355

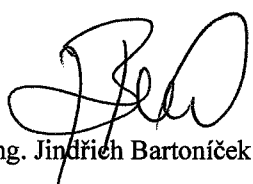
ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

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 14. března 2014



MAREK GLADYSZ



Ing. Jindřich Bartoníček