



**Výroční zpráva 2011**

**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**
  - 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
  - 5.10 Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti
- 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. IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE**
- 12. ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU**

## 1. Profil

Akciová společnost 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 paliv, 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 pět úspěšných obhajob prestižního ocenění Responsible Care a Cena udržitelného rozvoje.

Akciová společnost, kterou řídí vedení s odbornými řediteli a generálním ředitelem, k 31. prosinci 2011 zaměstnávala 631 pracovníků. Základní kapitál společnosti činí 1 330 078 000 Kč.

## 2. Významné události roku

- Zkrácení doby obratu pohledávek.
- Stabilní finanční situace.
- Úspěchy ve veřejných soutěžích na dodávky asfaltových emulzí, hydraulických i průmyslových převodových olejů.
- Ocenění Zlatá cena České stavební akademie za Stavební výrobek – technologii roku 2010 pro modifikovaný asfalt Mofalt SMA 45 Extra za významnou inovaci technologie výroby.
- Úspěšný vývoj asfaltové směsi s protihlukovými vlastnostmi. Pojivo modifikované mletou gumou z ojetých pneumatik se osvědčilo na jedné z pražských komunikací.
- Výrazné zlepšení postavení na trhu směsné motorové nafty (MN s obsahem biosložky přesahující 31 %).
- Obnovení po několikaleté přestávce dodávek maziv MOGUL na ruský trh.
- Výrazně větší prodeje základových olejů (oproti roku 2010 o 45 %) a získání nových zákazníků v západní a jižní Evropě.
- Meziroční nárůst prodeje maziv o 12 %.
- Získání ceny PETROLawards v kategorii „produkt“ za novou řadu olejů MOGUL MOTO pro nejvýkonnější verze motocyklů.
- Energetické úspory ve výrobě ve výši 24 mil. Kč/rok, kterých bylo docíleno technickým zlepšením na jednotce HOSD.
- Přejechod odboru prodeje paliv pod UNIPETROL RPA v rámci projektu centralizace obchodu s rafinérskými výrobky společnosti UNIPETROL.
- Potvrzení vysoké známosti značky motorových olejů MOGUL mezi motoristy průzkumem agentury pro výzkum trhu Factum Ingenio.
- Zahájení rekonstrukce skladovacích nádrží a realizace havarijní jímky v HS Kolín s finanční podporou z Fondu soudržnosti/Evropského fondu pro regionální rozvoj.
- V porovnání s rokem 2010 o 40 % vyšší zpracování suroviny (hydrogenáty a hydrokrakáty) z UNIPETROL RPA Litvínov.
- Zahájení sanací dvou znečištěných lokalit nehledě na zrušenou soutěž o obří státní zakázku na odstraňování starých ekologických škod.
- Získání dotace na vzdělávání zaměstnanců z prostředků Evropského sociálního fondu prostřednictvím Operačního programu Lidské zdroje a zaměstnanost a státního rozpočtu ČR.
- Potvrzení platnosti vydaného certifikátu dle ISO 9001/ISO14001/OHSAS 18001 po úspěšném zvládnutí kontrolního auditu integrovaného systému IMS.

### 3. Očekávaný vývoj, cíle a záměry

PARAMO se v rámci svých cílů zaměří v roce 2012 na zlepšení své vnitřní ekonomiky a další prohloubení kooperace v rámci skupiny PKN ORLEN/UNIPETROL.

Zpracování ropy bude s největší pravděpodobností v roce 2012 ukončeno. PARAMO v současné době finalizuje zajištění surovin pro navazující výroby olejů a asfaltových výrobků.

PARAMO předpokládá dokončení reorganizace v asfaltářském segmentu na počátku roku 2012 a v jeho průběhu pak pokračování na projektu centralizace olejářského obchodu.

Navzdory panující atmosféře na trzích celé Evropy a predikovaným ekonomickým výhledům je rok 2012 pro prodej a nákup základových olejů a speciálních produktů PARAMO výzvou k navýšení prodejů a získání dalších akvizic.

## 4. Statutární orgány a vedení společnosti

### 4.1 Představenstvo

Ing. Milan Kuncíř	předseda od 16.4.2009
Ing. Jindřich Bartoníček	místopředseda od 1.2.2009
Jan Řihák	člen od 13. 12.2010

### 4.2 Dozorčí rada

Ing. Ivan Ottis	předseda od 24.7.2009
Marian Edward Ćwiertniak	místopředseda od 24.7.2009
Roman Bendák	člen od 16.8.2010

### 4.3 Vedení

Ing. Milan Kuncíř	generální ředitel
Ing. Jindřich Bartoníček	výrobní ředitel
Ing. Lada Hájková	finanční ředitelka

#### Změny ve vedení v roce 2011

Funkci obchodního ředitele s platností od 27. ledna 2011 vykonává ve společnosti PARAMO Jan Řihák.

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

### 5.1 Vývoj společnosti

Situace v odvětví rafinérského zpracování ropy byla i nadále složitá. Společnost PARAMO čelila relativnímu zvýšení ceny ropy Ural k ropě Brent, vysokým nákladům na energie a absolutní výši ceny ropy, která diskvalifikovala ekonomiku výroby takzvaných tmavých produktů. Neoslabil ani tlak konkurence.

Negativní vnější vlivy se snažila společnost minimalizovat všemi dostupnými prostředky. Jedním z nich bylo na počátku roku ekonomickými důvody vynucené prodloužení provozní zarážky v Pardubicích o více než měsíc. V závěru roku pak znovu s ohledem na nízké rafinérské marže většinu svých jednotek odstavila s předpokladem najetí rafinérských výrob na začátku března 2012. Řadu měsíců se analyzovaly, připravovaly a částečně již uskutečnily změny v obchodní činnosti paliv a asfaltů.

V rámci stabilizačních opatření byly realizovány iniciativy, které se dotkly všech oblastí činnosti rafinerie a přinesly úspory.

Společnost prohloubila synergické efekty se spřízněnými společnostmi skupiny UNIPETROL/PKN, připravila nabídku produktů odpovídající nové legislativě i potřebám zákazníků a učinila další pozitivní kroky k ochraně životního prostředí, bezpečnosti práce a provozu.

### 5.2 Výroba

V roce 2011 společnost řídila zpracování ropy v závislosti na vývoji makroekonomických podmínek a rafinérské marže, které ovlivňovaly především produkci paliv a asfaltů. V oblasti mazacích olejů je zřetelný přesun k vyššímu zpracování olejových hydrogenátů. Celkem bylo zpracováno 338 kt tun ropy, což je o 191 kt méně než v roce 2010. U olejových hydrogenátů došlo k meziročnímu nárůstu z 50 kt v roce 2010 na více než 70 kt v roce 2011. V rámci ověřovacích výrob bylo zpracováno 3,5 kt DHC Bottom jako alternativa k olejovým hydrogenátům a 3 kt P23 a P24 jako alternativa k VGO.

PARAMO zpracovává ropu na rafinérské a asfaltářské výrobky a dále i na mazací a procesní oleje, včetně výrobků navazujících a pomocných. Olejové hydrogenáty a hydrokrakáty z UNIPETROL RPA jsou využity při výrobě základových olejů s velmi vysokým viskozitním indexem a s velmi nízkým obsahem síry. V roce 2011 byla dokončena specializace ve výrobě mazacích olejů, kde motorové oleje a vysoce výkonové oleje průmyslové oleje jsou vyráběny v hospodářském středisku Kolín, hospodářské středisko Pardubice se převážně zaměřuje na výrobu průmyslových a procesních olejů.

Výrobní zařízení rafinérské a palivářské části rafinerie nebyla v roce 2011 provozována nepřetržitě. K odstavení technologií vedly společnost především ekonomické důvody. Společnost nastartovala sezónní provoz rafinerie.

Kromě udržení výroby olejů bylo cílem roku 2011 i navýšení prodeje základových olejů a procesních olejů typu MES oproti předcházejícímu období. Objem výroby olejů v HS Pardubice byl na standardní úrovni, přičemž kapacita selektivní rafinace byla využita téměř na sto procent. V kolínském hospodářském středisku PARAMO dokonce vzrostlo zpracování suroviny o 40 % oproti roku 2010.

Výhradně v Kolíně vyráběné bezsírné základové oleje skupin G1+, GII, GIII jsou nezbytné k výrobě výkonných motorových olejů i moderních průmyslových maziv. Profílace v případě pardubického střediska znamená produkci procesních olejů a mazacích olejů, ve kterých se používá brighstock. Ten je pardubická rafinerie schopna sama vyrábět.

Pro posílení stability výroby a prodeje základových olejů byly provozně odzkoušeny suroviny z nových zdrojů. V Kolíně to byla surovina DHC Bottoms z holandské rafinerie určená k výrobě základových olejů GIII. V Pardubicích se jednalo o dva druhy vakuových destilátů z rafinerie Plock za účelem výroby procesního oleje typu MES. Tento druh vykazuje nejvyšší přidanou hodnotu po typu TDAE, jehož budoucí výroba je v pardubickém středisku PARAMO ve fázi investičních příprav.

V minulých letech započatá kooperace v rámci PKN měla v roce 2011 i další podobu. Konkrétně používání základových olejů GIII z Kolína v polských mísírnách olejů a významné využití (cca 40 %) gačů z kolínské produkce k výrobě parafinů ve společnosti Naftowax.

PARAMO v roce 2011 vyrobilo v porovnání s předcházejícím rokem méně asfaltů. Stalo se tak v důsledku menšího množství zpracované ropy v podniku a podstatného omezení financování rekonstrukcí a výstavby infrastruktury v České republice. Výrobu asfaltových emulzí se podařilo udržet na stejné úrovni jako v roce 2010. Se všemi požadavky obchodu si loni poradilo i oddělení asfaltových výrobků (emulze, suspenze, laky).

### 5.3 Obchodní politika

Podnikatelské prostředí doznalo v roce 2011 vlivem prohlubující se krize na evropských trzích, silící nejistotě investorů, firem a společností výrazných změn. Výrobní a tržní možnosti byly omezené.

Řadu měsíců se analyzovaly, připravovaly a částečně již realizovaly změny v obchodní činnosti v oblasti paliv a asfaltů. Přejedání odboru prodeje paliv pod UNIPETROL RPA v rámci projektu centralizace obchodu s rafinérskými výrobky společnosti UNIPETROL se uskutečnil k 1. srpnu 2011. Dokončení reorganizace v asfaltářském segmentu se předpokládá na počátku roku 2012.

Rafinérské výrobky (tj. motorová nafta, směsná motorová nafta - SMN 30, automobilový benzín - BA 95, topné oleje, primární benzín, LPG, propan – butan) nacházejí své zákazníky převážně na tuzemském trhu. Prodeje byly po většinu prvního pololetí 2011 ovlivněné nižší kapacitou výroby motorové nafty na jednotce hydrogenačního odsíření středních destilátů a vývojem rafinérských marží. Snížení spotřeby paliv na tuzemském trhu způsobil také odliv dopravců, kteří tankovali za nižší ceny v zahraničí. Na vině byla výše spotřební daně u paliv, která je v ČR vyšší než ve většině okolních států. Dalším výrazným faktorem, který negativně ovlivňoval trh motorových paliv, byly aktivity firem, které při dovozu paliv neodvádějí daně (spotřební daň, daň z přidané hodnoty) a destruuji tak nejen celý trh, ale snižují i příjmy státního rozpočtu a znesnadňují podnikání v oblasti rafinérského zpracování ropy.

Pro rok 2011 byl povinný podíl biosložky v motorové naftě 6 %. Společnost PARAMO využívá možnosti aplikovat daňové zvýhodnění prodeje směsné motorové nafty s obsahem MEŘO ve výši 30 %, což jí umožnilo v běžné naftě tento podíl biosložky snížit. Methylester mastných kyselin (FAME) svojí cenou převyšuje výrobní náklady minerální nafty. Jakékoliv množství nadávkované biosložky zvyšuje náklady na výrobu paliv a snižuje rentabilitu celého rafinérského odvětví.

Hlavním obchodním partnerem v oblasti rafinérských produktů zůstala ve sledovaném období sesterská společnost UNIPETROL RPA, s.r.o., kam směřovaly dodávky primárního benzínu a vakuových destilátů. Dalším důležitým partnerem byly České dráhy, kterým PARAMO na základě vyhraného tendru dodávalo do července roku 2011 motorovou naftu.



Společnost PARAMO oproti roku 2010 navýšila v roce 2011 na tuzemském i exportním trhu všechny základní obchodní parametry maziv (prodeje o 3 %, ceny o 6 % a hrubé marže o 7 %). K této skutečnosti největší měrou přispěly vyšší prodeje hydraulických a ložiskových olejů. Dále i optimalizace prodeje komoditních typů motorových olejů a celkové zvýšení prodejních cen.

Pro všechny trhy základových olejů a speciálních produktů byla po sedm měsíců roku 2011 typická pozitivní nálada, kterou v srpnu vystřídalo odkládání nákupů a vyčkávání na straně poptávky. Cílem zákazníků bylo eliminovat vysoké zásoby a pracovat jen s nezbytným provozním kapitálem, který se zdál být omezeným pro spotřebitele, výrobce finálních maziv, emulzí atp.

Výrazné snížení cen mazacích olejů v Evropě v druhé polovině roku 2011 zapříčinilo pokles exportu maziv PARAMO. Společnost byla nucena v návaznosti na zvyšující se náklady postupně exportní ceny v průběhu roku navyšovat a její konkurenceschopnost na zahraničních trzích tak oslabila.

Společnosti PARAMO se díky maximálnímu úsilí podařilo i ve ztížených podmínkách, vyjma skupiny motorových olejů, své pozice na trzích udržet. V případě výrobků s vysokou přidanou hodnotou (základové oleje skupiny III) dokonce získat i nové významné akvizice.

Finální mazací oleje a plastická maziva byla exportována do více než 20 států, především na Slovensko, do Maďarska a SRN. Podařilo se získat nové odběratele a mimo jiné i po několika letech obnovit dodávky na ruský a srbský trh. V jednání jsou další potenciální odběratelé ze stávajících i nových teritorií.

Výrazný pokles zaznamenal v roce 2011 tržní podíl motorových olejů, a to vlivem konkurenčních produktů a změny chování zákaznických skupin. Vyrovnat se bylo třeba také s vyššími cenami vstupních surovin – základových olejů a aditiv. I když se podařilo nastavit historicky nejvyšší cenovou hladinu u prodávaných produktů, byla u všech zaznamenaná oproti minulosti nižší ziskovost. A to nejen u specialit, ale i u komoditních olejů.

Zatímco významný kontrakt na dodávku olejů ČEZu se udržet nepodařilo, povedlo se získat kontrakt na dodávky motorových olejů společnosti České dráhy. PARAMO posílilo svoji pozici na trhu maziv novou prémiovou řadou plně syntetických motorových a převodových olejů pro nejvýkonnější verze motocyklů.

Pro kolínské středisko PARAMO byl rok 2011 nejúspěšnější v posledním desetiletí. Historicky bylo nejvíce vytěžováno. Společnost PARAMO tak mohla vyrobit a prodat více gačů, základových olejů a finálních maziv.

V roce 2011 dosáhl celkový nákup a zpracování olejových hydrogenátů 75,0 kt. V meziročním srovnání se jedná o 50% navýšení. Výrazný nárůst oproti roku 2010 zaznamenal prodej základových olejů (46 %) na úroveň 25,2 kt. PARAMO prodává základové oleje skupin I, II, III a LV do Itálie, Švýcarska, Německa, na Balkán a Ukrajinu. Nedílnou součástí zpracování olejových hydrogenátů je produkce gačů, které PARAMO umísťuje na trzích střední Evropy. Plynulé zajištění prodejních možností gačů, zejména rozšířením a stabilizací zákaznického portfolia, bylo nedílnou součástí zvýšeného zpracování olejových hydrogenátů ve středisku Kolín. Dosažený prodej 13,4 kt znamená meziroční posun o 53 %.

Úspěšný rok 2011 zaznamenala společnost PARAMO také v prodeji technologických olejů, které obchodníci dokázali posunout o 27 % výše. Firma efektivně využívala dostupné technologie a přínosem pro ni byly též produktové inovace. Vysoce cenila i dlouhodobé a důvěryhodné spolupráce s mezinárodně uznávanými společnostmi.

Rok 2012 je pro pracovníky prodeje a nákupu základových olejů a speciálních produktů výzvou. Cílevědomě pracují na tom, aby realizace prodejů a dalších akvizic nebyla ohrožena, ale úspěšně pokračovala. A to s kladnými efekty na straně ekonomické i po stránce efektivního využití technologií PARAMO.

PARAMO obchoduje s asfalty nejen ze své domovské rafinérie v Pardubicích, ale i z rafinérií v Litvínově, Trzebinii a Plocku. Pardubická rafinérie ročně vyrobí a zobchoduje cca 250 000 t asfaltů s obratem cca 2,2 mld. Na trhu asfaltů v České republice se jedná o největšího dodavatele. Z celkového prodaného objemu asfaltů tvoří export cca 60 %, a to především do Rakouska, Německa a Polska.

V meziročním srovnání byly prodeje asfaltových výrobků v České republice mírně horší. Výpadek prodejů na domácím trhu společnost PARAMO nahradila zvýšeným exportem. Hlavní cíl spočíval v dodávkách výrobků na domácí trh. Přibližně 50 % produkce firma exportovala do okolních států, zejména do Německa a na Slovensko. Propad stavební výroby lze očekávat i v roce 2012.

Prodej lakového benzínu v roce 2011 PARAMO podstatně omezilo ve prospěch použití produktu pro vlastní výrobu. Rafinérie musela některé zákazníky odmítat, a to vzhledem ke svému omezenému provozování.

Marketingové aktivity byly s ohledem na nepříznivé ekonomické ukazatele společnosti utlumeny na minimum. Využívány byly zejména spotové reklamní akce se zaměřením na podporu prodejů olejů značky MOGUL. I přes nízký marketingový budget se podařilo realizovat zajímavé akce na podporu prodeje a spontánní známost značky udržet na více než 70ti procentech. V nezávislém průzkumu se k používání značky MOGUL přihlásila třetina respondentů. Tato čísla jasně dokazují, že značka MOGUL je olejem číslo jedna na českém trhu.

Dále se rozvíjela marketingová strategie pro motorové oleje, na jejímž základě se podařilo uzavřít obchodní partnerství s významnými zákazníky v oblasti prémiového segmentu autorizovaných servisů. Vytvořena a uvedena na trh byla nová řada motorových olejů MOGUL MOTO. Za tuto řadu olejů získala společnost PARAMO cenu PETROLawards v kategorii produkt.

Celý obchodní tým se v následujícím období, stejně jako marketing, zaměří na udržení silné pozice v segmentu průmyslových olejů a plastických maziv a na posílení pozice především nejvýkonnějších automobilových olejů a maziv a speciálních průmyslových olejů a maziv.

I nadále bude probíhat distribuce produktů jak přímým obchodním kanálem, tak i prostřednictvím dealerů PARAMO.

Celý obchodní tým se v následujícím období, stejně jako marketing, zaměří na udržení silné pozice v segmentu průmyslových olejů i maziv a na posílení pozice především nejvýkonnějších automobilových maziv.

I nadále bude probíhat distribuce produktů jak přímým obchodním kanálem, tak i prostřednictvím autorizovaných dealerů PARAMO.

## **5.4 Služby**

Společnost i v roce 2011 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.

V oblasti paliv probíhal výzkum vlastností motorových naft s biosložkami. Vývoj paliv prováděl monitoring kvality vyráběných naft a bionafty SMN 30, posuzoval jakost nakupovaného MEŘO. Stav motorového oleje ve vztahu k používání nafty SMN 30 z produkce PARAMO ověřoval ve spolupráci s PETROL při jízdách zkoušek traktoru Case Quadtrac 350. Posuzoval také možnost výroby motorové nafty z hydrogenátů pro zemědělskou techniku.

V rámci rozvojového programu „biorafinerie“ společnost zahájila výzkum rafinačních procesů biopaliv druhé generace, jejichž podstatou je nezávislost surovinových zdrojů biosložek na produkci potravin. Zákonem nařízené přidávání methylesteru řepkového oleje řeší efektivní využití zemědělské půdy, omezování emisí skleníkových plynů a využívání obnovitelných energetických zdrojů jen částečně. Další rozšiřování a prohlubování již není možné a využívání MEŘO v blízké budoucnosti nesplní nastavovaná kritéria udržitelnosti, tj. podstatného snižování emisí skleníkových plynů při jejich výrobě. Současné světové trendy sledují technologie konverze biomateriálů na uhlovodíková paliva přímo v rafineriích. Za tímto účelem odbor vývoje PARAMO ve spolupráci s VÚAnCh provedl zkoušky technologie společné hydrogenace minerální ropné složky s příměsí upotřebeného fritovacího oleje, pomocí které lze i v reálných podmínkách pardubické rafinerie vyrábět motorovou naftu se sníženými emisemi skleníkových plynů v souladu s evropskými kritérii udržitelného rozvoje.

Na selektivní rafinaci úspěšně skončily čtvrtprovozní zkoušky druhého stupně selektivní rafinace a úprav DAE (Distillate Aromatic Extrakt) s cílem získat procesní olej pro kaučuky typu TDAE. Na základě těchto zkoušek rafinerie spustila projekt výroby TDAE a obnovy výroby základových olejů, který by měl umožnit velkokapacitní výrobu TDAE, udržet a rozšířit pozici PARAMO na trhu procesních olejů.

Tým odborníků PARAMO vyvinul novou prémiovou řadou olejů MOGUL MOTO pro nejvýkonnější verze motocyklů a mimo jiné pracoval na nové generaci obráběcích kapalin šetrných k životnímu prostředí.

Na mísrně olejů v Pardubicích byla ověřena výroba oleje ERO 1090 pro přimazávání válcovacích kalibrů při tváření kolejnic. Další ověřovací výroby se týkaly náhrady výrobku PARAMO Lacticu bez boru, tedy Eopsu 1140 a také oleje Separ BIO NOC jako snadno biologicky odbouratelného přípravku pro odformování betonových tašek.

Společnosti se podařilo připravit z vlastních surovin aditiv pro výrobu kalícího oleje Additive 395-5050 jako alternativu za nakupovaný Additive 926, což přináší značnou úsporu finančních prostředků. Proběhla reformulace receptury oleje M7ADSIII za účelem snížení nákladů na výrobu a zvýšení marže z prodeje tohoto produktu.

Ve výrobě modifikovaných asfaltů společnost PARAMO zavedla a provozně odzkoušela nový druh silničního modifikovaného asfaltu, který je plněn recyklátem z ojetých pneumatik, což významně přispívá ke snížení hluku v silniční dopravě. Firma SKANSKA z nového pojiva na jihlavské obalovně vyrobila asfaltovou směs mastixového koberce, kterou položila jako protihlukový koberec. Výzkumem navržený MOFALT RMB je svými vlastnostmi a složením blízký pojivům vyráběných v rafineriích a terminálech v SRN.

Rafinerie nadále zajišťovala servis a monitoring k hlavním druhům silničních modifikovaných asfaltů. Získané poznatky pak zúročila v dalších produktových inovacích asfaltového programu PARAMO. Vývoj se týkal také multigrádových pojiv pro vozovky s vysokým modulem tuhosti. Úkol byl řešen v reakci na

revizi evropské normy EN 13924 pro specifikace tvrdých silničních asfaltů. Pozornost byla věnována rovněž optimalizaci vlastností asfaltové emulze pro nátěry vozovek a dalšímu vývoji v oblasti asfaltových výrobků pro hydroizolace.

Různé výrobní postupy rafinerie zkoušela v oddělení propanového odasfaltování. Ověřovala také možnost zpracování dovážených materiálů z litvínovské rafinerie. Především testovala samotný asfalt 160/200, ale i s různými přísadkami frakce R 355.

## 5.6 Investice

Investiční akce v roce 2011 řešily úspory provozních nákladů, obnovu stávajícího zařízení a negativní vlivy na životní prostředí a bezpečnost provozu. Společnost vynaložila na vlastní realizaci záměrů bez dotace na výstavbu havarijní jímky skladovacích nádrží mísiřny olejů v Kolíně z fondů Evropské unie celkem 37,7 mil. Kč.

Na jednotce hydrogenace PARAMO došlo k doplnění výměňkových polí. Tato investice s návratností deset měsíců vedla k energetickým úsporám při výrobě. Spotřeba zemního plynu poklesla o 20 %.

Pokračovaly intenzivní přípravy projektu TDAE a obnovy výroby základových olejů. V současné době se upřesňuje specifikace technického řešení záměru s cílem snížit investiční náklady oproti nabídkám z prvního kola výběrového řízení.

Na přelomu let 2010 – 2011 byla dokončena rekonstrukce nádrží N11 a N12, ve kterých je skladován topný olej pro provoz energetiky hospodářského střediska Pardubice. V rámci bezpečnostních investic došlo k zabezpečení čistírny odpadních vod.

Pro mísiřny olejů kolínského střediska PARAMO byl rok 2011 významný z pohledu výměny řídicího systému a zahájení výstavby ochranné jímky pod „hnízdem“ cca pětácti nádrží s termínem dokončení ve druhé polovině roku 2012. Obnova nádrží v mísiřně je spolufinancovaná z fondů Evropské unie - Operačního programu životního prostředí.

Na kvalitu a spotřebu vody pak bude mít v Kolíně pozitivní vliv investice do chemické úpravy vod.

Investice v roce 2011	Požizovací cena v tis. Kč	Umístění	Způsob financování
Stavby rozvojové	18 185	PARAMO	vlastní
Stavby udržovací celkem	11 300	PARAMO	vlastní
- obnovovací	7 400	PARAMO	vlastní
- ekologické	3 100	PARAMO	vlastní
- bezpečnostní	800	PARAMO	vlastní
- ostatní	0	PARAMO	vlastní
Samostatné movité věci	1 100	PARAMO	vlastní
Hmotný investiční majetek neodepisovatelný	6 953	PARAMO	
Nehmotný majetek	200	PARAMO	vlastní
Finanční investice	0		
<b>Celkem</b>	<b>37 738</b>		

## 5.7 Zaměstnanecká politika a sociální program

Stejně jako v minulých letech byla oblast lidských zdrojů spravována servisní organizací skupiny UNIPETROL. Mezi primární úkoly patřily racionalizace personálních procesů a restrukturalizace organizační struktury, respektive její pokračování. Ke snížení nákladů došlo, mimo jiné, i prostřednictvím redukce počtu zaměstnanců z 676 v roce 2010 na 654 v roce 2011 (roční průměrný přepočtený počet zaměstnanců). Problematika byla řešena nanejvýš citlivě a s ohledem na zachování provozuschopnosti všech organizačních jednotek. 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 příspěvek na penzijní a životní přípojištění, jednorázový bonus a poskytováno bylo rovněž zvýhodněné závodní stravování. Na zdravotní péči, sportovní či kulturní aktivity mohli zaměstnanci také čerpat z roční částky 2 000 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 2011 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 zahájení dlouhodobého vzdělávacího projektu vzdělávání zaměstnanců z dotačních prostředků Evropské unie. Projekt zahrnuje rozvoj mistrů, obchodníků a nižšího a středního managementu.

Plán personálních činností byl v roce 2011 splněn dle požadavků PARAMO, tak i dle zadání UNIPETROL GROUP. Nadále docházelo k naplňování politiky a strategie UG.

Oblast HR kompletně zajišťuje od května 2010 UNIPETROL SERVICES.

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

Zásadním úkolem následujícího období je transformace obchodního úseku nebo realizace dlouhodobého vzdělávacího projektu dotovaného prostředky ze strukturálních fondů Evropské unie. Prioritou i nadále zůstává péče o zaměstnance a rozvoj jejich kompetencí.

V roce 2011 bylo v rafinerii registrováno 6 pracovních úrazů (v roce 2010 zaznamenány 2 úrazy). V meziročním srovnání jsou tak statistické údaje horší. Závažnost vzrostla z 0,042 v roce 2010 na 0,283 v roce 2011. Frekvence (počet úrazů na milion odpracovaných hodin) stoupla na 5,393 oproti 1,74 v roce 2010 a četnost (počet úrazů na celkový počet zaměstnanců) dosáhla hodnoty 0,917, zatímco v roce 2010 byla 0,29.

## 5.8 Environmentální politika

Environmentální politika PARAMO, a.s., byla společně s Politikou prevence závažné havárie integrována do Politiky odpovědného podnikání v chemii a IMS UNIPETROL.

Na provozovaných zařízeních ve výrobních a distribučních střediscích nedošlo k žádné závažné havárii čímž rok 2011 navázal na pozitivní trendy minulých let.

Úsporná opatření, zavedená v reakci na celosvětovou krizi, ovlivnila i realizaci investic. Hledány proto byly jiné cesty financování projektů, konkrétně z fondů Evropské unie.

V kolínském hospodářském středisku PARAMO došlo k zahájení projektu „Rekonstrukce skladovacích nádrží včetně realizace havarijní jímky provozního souboru PS 0404“. Na provedení tohoto záměru byla získána dotace ve výši 40 % uznatelných nákladů z prioritní osy 5 Operačního programu životního prostředí.

### **Integrovaná prevence znečištění**

V souladu se zákonem o integrované prevenci má společnost PARAMO pro všechny provozované technologie k dispozici integrovaná povolení. Ta jsou vydávána v reakci na změny v platné legislativě či z důvodu realizace investičních akcí.

Dodržování podmínek kontrolují Česká obchodní inspekce životního prostředí (ČOIŽP), krajské hygienické stanice a krajské úřady. V roce 2011 proběhla ve firmě řada kontrol, ale jen ve dvou případech došlo na zahájení správního řízení a udělení pokuty na spodní hranici sazby.

### **Emise, odpadní vody, likvidace odpadů**

Produkce emisí, nakládání s odpady a produkované znečištění odpadních vod byly v roce 2011 v souladu s platnou legislativou. Plány odpadového hospodářství a vodohospodářské havarijní plány jsou schváleny orgány státní správy.

### **Ekologické investice**

Společnost PARAMO na přelomu let 2010 – 2011 dokončila rekonstrukci nádrží N11 a N12, ve kterých je skladován topný olej pro provoz energetiky hospodářského střediska Pardubice. V hospodářském středisku Kolín započala v roce 2011 investiční akce „Obnova nádrží v mísiřně“ spolufinancovaná z Operačního programu životního prostředí.

NÁZEV PROJEKTU	Investiční náklady v mil. Kč
Obnova nádrží N11, N12	2,4 (celkem 6,4)
Rekonstrukce skladovacích nádrží vč. realizace havarijní jímky PS 0404	0,5
CELKEM	6,9

### **Odstraňování starých ekologických zátěží**

Úhradu nákladů, souvisejících se sanací starých ekologických zátěží, řeší dvě ekologické smlouvy společnosti PARAMO s FNM, respektive MF ČR, o celkové garanční částce 3 148 092 000 Kč (středisko Pardubice 1 241 502 000 a středisko Kolín 1 906 590 000 Kč).

Na lokalitě Časy skončilo vymístění sludge. V současné době běží projekt na zajištění nejnútnejších prací v uvedeném místě a probíhá správní řízení k vydání rozhodnutí ČOIŽP, které stanoví cílové limity dokončení sanace.

Území Blato prošlo biologickou rekultivací a nyní je tam prováděn postsanační monitoring.

V případě ekologické zátěže na lokalitě Lidl byl sanační zásah dokončen, dílo bylo zkolaudováno a místo předáno vlastníkům. Následný postsanační monitoring potrvá dva roky.

V případě staré ekologické zátěže U Trojice, v blízkosti hlavního závodu PARAMO, byla podepsána smlouva se zhotovitelem sanačních prací. Došlo k uzavření gravitačního přivaděče vod, byla zpracována dokumentace sanačního zásahu a uskutečnilo se územní řízení stavby.

Na podzim 2011 byla podepsána smlouva se zhotovitelem sanačních prací na lokalitě Zdechovice. Dokumentace sanačního zásahu je zpracována a práce již byly zahájeny.

Sanace hlavního závodu Pardubice a deponií Hlavečnick a Nová Ves byly součástí veřejné státní zakázky na komplexní odstranění starých ekologických zátěží (ekotendru). Vláda ČR na konci roku 2011 ekotendr zrušila. PARAMO zahájí v příštím roce jednání s Ministerstvem financí ČR o vyhlášení výběrového řízení na dodavatele sanačního zásahu ve svém hlavním pardubickém areálu.

V kolínském hospodářském středisku PARAMO se zpracovával odpad z hrází slečových lagun, probíhalo čerpání ropných uhlovodíků z horninového prostředí a probíhal monitoring. Zpětná rekultivace území probíhala náozezem inertního materiálu.

### **Priority**

PARAMO i nadále považuje za prvořadé provozovat výrobní zařízení v souladu s platnou legislativou. I zaměstnanci firmy si uvědomují, že provoz rafinérie má významný vliv na životní prostředí. Snižování environmentálních vlivů na okolí je proto nutné věnovat maximální pozornost. A to nejen z hlediska prevence závažných havárií, ale i minimalizace obtěžování okolí zápachem.

### **Systémy řízení**

Ve společnosti PARAMO se v roce 2011 uskutečnil plánovaný roční kontrolní audit integrovaného systému řízení (IMS), systému řízení kvality (QMS) podle normy ISO 9001, systému environmentálního řízení (EMS) podle normy ISO 14001 i systému řízení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (HSMS) dle OHSAS 18001.

Společnost při auditu uspěla a obhájila stávající certifikát od renomované certifikační firmy Lloyd's Register Quality Assurance. Ta provádí certifikace systémů i v ostatních společnostech skupiny UNIPETROL. Certifikace všech systémů probíhá s pravidelnou roční kontrolou a tříletým obnovováním certifikátů. V případě PARAMO je plánováno v květnu 2012.

Certifikaci systému v oblasti EMS doplňuje i účast v mezinárodním programu chemického průmyslu „Responsible Care - Odpovědné podnikání v chemii“, kde firma získala od Svazu chemického průmyslu ČR Osvědčení užívat logo „Responsible Care - Odpovědné podnikání v chemii“ s platností do října 2012 a „Cenu udržitelného rozvoje“.

Pro následující období se počítá s dalším rozvíjením a zefektivněním zavedených integrovaných systémů řízení s nezávislým dohledem renomované certifikační firmy a s další integrací mezi ostatní společnosti skupiny UNIPETROL.

## 5.9 Finanční situace

Finanční výsledky PARAMO byly v roce 2011 ovlivněny především celoevropským vývojem v oblasti zpracování ropy. Minimální rafinérské marže v kombinaci s poměrně silnou korunou a vývojem ceny ruské ropy, kdy srážka se v průběhu roku posunula až k přírážce, posunuly ekonomiku pardubické rafinérie do výrazně záporných hodnot. Vzhledem k nepříznivému vývoji v oblasti základního rafinérského zpracování ropy byla na tuto část majetku společnosti vytvořena opravná položka v plné výši zůstatkové účetní hodnoty fixních aktiv. V roce 2011 společnost vytvořila ztrátu 699 mil. Kč. Opravná položka byla vytvořena ve výši 509 mil. Kč. V rámci stabilizačních opatření byly ve společnosti realizovány iniciativy, které se dotkly všech oblastí činnosti rafinérie a přinesly více než 200 mil Kč.

Podle českých účetních standardů byly zaznamenány tržby za výrobky, služby a zboží celkem 11 763 046 tis. Kč (v roce 2010 to bylo 11 366 847 tis. Kč). V období očekávaných záporných výsledků se z finančního pohledu společnost soustředila především na zachování dobrých ukazatelů likvidity, obezřetnou práci s pohledávkami, zajišťující minimální riziko vzniku nedobytných pohledávek, udržení úrovně zadlužení a minimalizaci fixních nákladů.

V rámci úspor fixních nákladů pokračovalo snižování počtu pracovníků a neustálá kontrola rozhodujících položek (osobní náklady, údržba, nakupované služby). Z důvodu růstu cen ropy a nepříznivého vývoje rafinérských marží v celém odvětví zpracování ropy v Evropě se společnost v celém roce 2011 zaměřila na minimalizaci potřeb pracovního kapitálu, aby udržela své čisté zadlužení na co nejnižších hodnotách. Záměr se jí podařilo splnit důslednou kontrolou pohledávek z obchodního styku (celkově i po lhůtě splatnosti), minimalizací stavu zásob (surovin, poloproduktů i výrobků) a vyjednáváním delších lhůt splatností v nákupních kontraktech.

Financování společnosti bylo v roce 2011 vyvážené, otevřené krátkodobé úvěrové linky byly čerpány jen z části a střednědobé úvěry byly doplacený v prvním čtvrtletí roku 2011. V současné době je jediným externím zdrojem pro financování společnosti cashpoolingový úvěr UNIPETROLu.

Jedinou stoprocentně vlastněnou společností zůstává MOGUL SLOVAKIA, která působí jako obchodní společnost na slovenském trhu. Hlavním předmětem její činnosti je prodej maziv. Společnost vytvořila zisk ve výši 49 tis. Kč.

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

## 5.10 Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti

Vedení společnosti PARAMO po důkladné analýze hospodářské situace rafinérie rozhodlo o dlouhodobějším odstavení provozů na zpracování ropy. Zachována zůstává výroba asfaltů, olejů a maziv. V zásadě se jedná o eliminaci určité neziskové činnosti z portfolia PARAMO. Společnost i nadále provozuje technologie v hospodářském středisku Kolín k výrobě olejů, v hospodářském středisku Pardubice procesních olejů a asfaltů v omezené podobě ze suroviny dovážené z Litvínova.



Odstav zpracování ropy má za následek určitý počet propuštěných zaměstnanců. PARAMO se touto problematikou zabývá s maximální péčí a snaží se nabídnout zaměstnancům, kterých se reorganizace týká, možnost uplatnění v hospodářském středisku Kolín a například v Záluží. Snaží se jim zprostředkovat též kontakty na další potencionální zaměstnavatele v regionu.

## 6. Struktura společnosti a koncernu

### 6.1 Struktura koncernu

Akciová společnost PARAMO je součástí skupiny UNIPETROL. Tato společnost vlastnila k 31. 12. 2011 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. 2011	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 bezpečnosti a vnitřní správy a odbor administrativně-organizační podpory.

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

#### Změny v organizační struktuře po účetní závěrce společnosti

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), jeho vedoucí se stala Eva Laštovičková.

## 7. Majetkové účasti

### 7.1. Dceřiné společnosti

Název	MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.
Sídlo	U ihriska 300, Hradišče pod Vrátnom
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



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 9. května 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2011, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok 2011 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 I 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 českými účetními předpisy, 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*

Naší 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.

Jsme 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 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Zdůraznění skutečnosti*

Aniž bychom vyjadřovali výrok s výhradou, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 7 přílohy účetní závěrky. Podnikání společnosti PARAMO, a.s. prochází v současné době restrukturalizací. Společnost PARAMO, a.s. je závislá na finanční podpoře mateřské společnosti. Tato skutečnost spolu s dalšími informacemi uvedenými v bodě 7 přílohy účetní závěrky ukazují na významnou nejistotu, která může zásadním způsobem ovlivnit schopnost společnosti 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 2011. 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 nevyjadřujeme 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 2011 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 s Mezinárodními auditorскими 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 24. května 2012

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

  
Ing. Otakar Hora CSc.  
Partner  
Oprávnění číslo 1197

## 9. Účetní závěrka PARAMO, a.s.

## ROZVAHA

v plnění závazků  
31.12.2011

Název a sídlo účetní jednotky:

PARAMO, a.s.  
Přerovská 560  
530 06 Pardubice

Čís. ř.	IKF	Rok	Měsíc	IČO
01	801095	2011	12	48173355

Označení	AKTIVA	Řád.	Běžné účetní období			Min. úč. obd.	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>1</b>	<b>2 173 213</b>	<b>- 2 806 582</b>	<b>1 266 631</b>	<b>2 592 627</b>	
<b>A.</b>	<b>Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>	<b>2</b>					
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>3</b>	<b>2 253 317</b>	<b>- 1 241 954</b>	<b>1 307 363</b>	<b>1 443 231</b>	
<b>I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>4</b>	<b>233 437</b>	<b>- 77 883</b>	<b>54 354</b>	<b>27 721</b>	
1.	Zřizovací výdaje	5	-	-	-	-	
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6	11 381	- 11 381	-	-	
3.	Software	7	58 782	- 57 665	1 117	431	
4.	Ocenitelná práva	8	18 579	- 8 037	10 542	1 416	
5.	Goodwill	9			-	-	
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10	42 695		42 695	15 493	
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11			-	10 381	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12			-	-	
<b>II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>13</b>	<b>2 020 880</b>	<b>- 1 164 071</b>	<b>1 243 809</b>	<b>1 415 510</b>	
1.	Pozemky	14	380 919		380 919	380 904	
2.	Stavby	15	1 754 163	- 1 149 994	604 169	837 771	
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	3 402 941	- 3 161 846	241 095	573 373	
4.	Pěstební celky trvalých porostů	17			-	-	
5.	Základní stádo a tažná zvířata	18			-	-	
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	19	15		15	15	
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20	15 171		15 171	12 579	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	21			-	-	
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	22	1 348	- 1 168	180	270	
<b>III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>23</b>	<b>67 923</b>	<b>- 2 453</b>	<b>11 660</b>	<b>11 200</b>	
1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	24	62 923	- 51 263	11 660	11 200	
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25			-	-	
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	26	4 200	- 4 200	-	-	
4.	Půjčky a úvěry - ovládející a řídicí osoba, podstatný vliv	27			-	-	
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	28			-	-	
6.	Požžovaný dlouhodobý finanční majetek	29			-	-	
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	30			-	-	



Označení	AKTIVA	Řád.	Běžné účetní období			Min. úč. obd.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>31</b>	<b>2 026 226</b>	<b>- 491 835</b>	<b>1 534 391</b>	<b>1 648 707</b>
I.	<b>Zásoby</b>	<b>32</b>	<b>1 104 238</b>	<b>- 48 878</b>	<b>1 055 360</b>	<b>1 128 219</b>
	1. Materiál	33	300 428	- 45 536	254 892	311 773
	2. Nedokončené výroby a polotovary	34	364 745	- 246	364 499	361 789
	3. Výrobky	35	409 324	- 2 596	406 728	372 300
	4. Zvířata	36			-	-
	5. Zboží	37	30 441		30 441	91 175
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	38			-	1 752
II.	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>39</b>	<b>78 183</b>	<b>-</b>	<b>78 183</b>	<b>1 453</b>
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	40			-	-
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	41			-	-
	3. Pohledávky - podstatný vliv	42			-	-
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	43			-	-
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	44			-	-
	6. Dohadné účty aktivní	45			-	-
	7. Jiné pohledávky	46	4 546		4 546	5 453
	8. Odložené daňové pohledávky	47	74 649		74 649	-
III.	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>48</b>	<b>1 021 884</b>	<b>- 223 996</b>	<b>797 888</b>	<b>1 487 238</b>
	1. Pohledávky z obchodních vztahů	49	1 021 884	- 223 996	797 888	1 487 238
	2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	50			-	-
	3. Pohledávky - podstatný vliv	51			-	-
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	52			-	-
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	53			-	-
	6. Stát - daňové pohledávky	54			-	-
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	10 927		10 927	23 966
	8. Dohadné účty aktivní	56	5 568		5 568	272
	9. Jiné pohledávky	57	171 869	- 168 661	3 208	5 502
IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>58</b>	<b>11 107</b>	<b>-</b>	<b>11 107</b>	<b>18 857</b>
	1. Peníze	59	736		736	632
	2. Účty v bankách	60	11 107		11 107	18 857
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	61			-	-
	4. Požítovaný krátkodobý finanční majetek	62			-	-
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>63</b>	<b>11 023</b>	<b>-</b>	<b>11 023</b>	<b>37 256</b>
	1. Náklady příštích období	64	2 855		2 855	6 389
	2. Komplexní náklady příštích období	65			-	-
	3. Příjmy příštích období	66	11 023		11 023	37 256

Označení	PASIVA	Řád.	Běžné účetní období	Míulé účetní období
	<b>PASIVA CELKEM</b>	67	2 282 630	2 282 630
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	68	2 117 210	2 118 200
<b>I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	69	1 330 078	1 330 078
1.	Základní kapitál	70	1 330 078	1 330 078
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	71		
3.	Změny základního kapitálu	72		
<b>II.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	73	582 970	582 970
1.	Emisní ážio	74		
2.	Ostatní kapitálové fondy	75	582 970	582 970
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	77		
<b>III.</b>	<b>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</b>	78	291 776	291 776
1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	79	291 776	291 776
2.	Statutární a ostatní fondy	80		
<b>IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let</b>	81	88 562	98 269
1.	Nerozdělený zisk minulých let	82		98 269
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	83	- 88 562	
<b>V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	84	626 822	185 831
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	85	1 668 190	1 412 300
<b>I.</b>	<b>Rezervy</b>	86	5 698	5 698
1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	87		
2.	Rezerva na úchody a podobné závazky	88		
3.	Rezerva na daň z příjmů	89		
4.	Ostatní rezervy	90	4 476	5 698
<b>II.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	91		
1.	Závazky z obchodních vztahů	92		
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	93		
3.	Závazky - podstatný vliv	94		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	95		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	96		
6.	Vydané dluhopisy	97		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	98		
8.	Dohadné účty pasivní	99		
9.	Jiné závazky	100		
10.	Odloužený daňový závazek	101		4 400
<b>III.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	102	1 662 502	1 406 602
1.	Závazky z obchodních vztahů	103	486 111	914 728
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104	848 642	814 780
3.	Závazky - podstatný vliv	105		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106		
5.	Závazky k zaměstnancům	107	15 694	15 598
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	9 160	9 409
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	386 763	543 168
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	2	617
9.	Vydané dluhopisy	111		
10.	Dohadné účty pasivní	112	106 863	122 789
11.	Jiné závazky	113	10 979	9 118
<b>IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	114		12 000
1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		12 000
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
<b>C.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	118	293	120
1.	Výdaje příštích období	119	293	120
2.	Výnosy příštích období	120	37	

Podpis statutárního orgánu nebo osoby, která je účetní jednotkou:

  
Ing. Milan Kunc  
předseda představenstva

  
Ing. Jindřich Baran  
místopředseda představenstva

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

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu  
ke 31.12.2011  
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky:


PARAMO, a.s.  
Přerovská 560  
530 06 Pardubice

Čís. ř.	IKF	Rok	Měsíc	IČO
01	8 0 3 0 9 5	2011	12	48173355

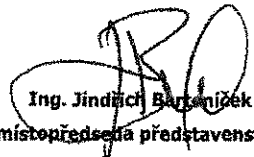
Označení <b>a</b>	TEXT <b>b</b>	Řád. <b>c</b>	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném <b>1</b>	minulém <b>2</b>
I.	Tržby za prodej zboží	1	2 738 152	3 232 104
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2	2 620 044	3 047 260
+	Obchodní marže	3	118 108	184 844
II.	Výkony	4	9 055 268	8 305 382
1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5	9 024 894	8 134 743
2.	Změna stavů zásob vlastní činnosti	6	30 874	170 639
3.	Aktivace	7		
B.	Výkonová spotřeba	8	8 995 227	8 286 980
1.	Spotřeba materiálu a energie	9	8 585 398	7 807 163
2.	Služby	10	409 829	399 817
+	Přidaná hodnota	11	178 649	283 246
C.	Osobní náklady	12	323 367	324 213
1.	Mzdové náklady	13	234 931	234 582
2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	1 746	1 702
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	77 589	78 228
4.	Sociální náklady	16	9 101	9 701
D.	Daně a poplatky	17	14 654	11 356
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	85 801	174 262
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	54 011	77 209
1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	298	27 158
2.	Tržby z prodeje materiálu	21	53 713	50 051
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	50 789	87 162
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	88	38 027
2.	Prodaný materiál	24	50 701	49 135
G.	Změna stavů rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů přetíž období	25	501 282	-34 999
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	92 447	105 301
H.	Ostatní provozní náklady	27	110 682	108 837
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	30	<b>-761 468</b>	<b>-205 025</b>

Označení a	TEXT b	Řád. c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
			1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
1.	Výnosy z podílů v nezávislých a řízených osobách a v účetních jednotkách	34		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	5	1
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosy z úroků	42	437	371
N.	Nákladové úroky	43	16 273	14 596
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	117 073	33 191
O.	Ostatní finanční náklady	45	117 475	43 473
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	48	-16 233	-24 506
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	49	-79 049	-42 750
1.	- splatná	50		
2.	- odložená	51	-79 049	-42 750
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	52	-698 652	-186 831
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
1.	- splatná	56		
2.	- odložená	57		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření</b>	58		
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	60	-698 652	-186 831
	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	61	-777 701	-229 581
	Kontrolní číslo	99		

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:



Ing. Milan Kuncif  
předseda představenstva



Ing. Jindřich Barančík  
místopředseda představenstva

**PŘEHLED O PENĚZNÍCH TOKŮCH (CASH FLOW)**

v přímém rozsahu  
k 31. 12. 2013  
(v celých tisících Kč)

Název a sídlo účetní jednotky:

PARAMO, a.s.  
Pierovská 560  
530 06 Pardubice

Označení	TEXT	Skutečnost v účetním období	
		sledovaném	minulém
<b>P.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>19 489</b>	<b>14 860</b>
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
<b>Z.</b>	<b>Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>-777 701</b>	<b>-229 581</b>
<b>A.1.</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	<b>602 775</b>	<b>142 090</b>
A.1.1.	Odписы stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)	85 801	174 262
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	501 348	-35 182
	a) opravných položek	502 570	-36 157
	b) rezerv	-1 222	975
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	-210	-27 148
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-)		
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky (-)	15 836	14 224
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		15 934
<b>A.*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami</b>	<b>-174 926</b>	<b>-87 491</b>
<b>A.2.</b>	<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>	<b>191 968</b>	<b>-295 486</b>
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-) aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	732 712	-220 547
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-) pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-627 215	129 528
A.2.3.	Změna stavu zásob (+/-)	86 471	-204 467
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadsajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů		
<b>A.**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>17 042</b>	<b>-382 977</b>
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-16 218	-14 970
A.4.	Přijaté úroky (+)	442	371
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)		14 394
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsledek hospodaření včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti		
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>1 266</b>	<b>-383 182</b>
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-31 072	-76 203
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	298	27 550
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-30 774</b>	<b>-48 653</b>
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvivalenty	21 862	436 464
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního zůsta, event. rezervního fondu, včetně složených záloh na toto zvýšení (+)		
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky (+)		
C.2.5.	Příjmy platby na vrub fondů (-)		
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností (-)		
C.3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)		
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>21 862</b>	<b>436 464</b>
<b>F.</b>	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>-7 646</b>	<b>4 629</b>
<b>R.</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období</b>	<b>11 843</b>	<b>19 489</b>

Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:

  
Ing. Milan Kuncif  
předseda představenstva

  
Ing. Jiří Bartaňák  
místopředseda představenstva

67

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2011**

**Název společnosti:** PARAMO, a.s.  
**Sídlo:** Pardubice, Přerovská č.p. 560, PSČ 530 06  
**Právní forma:** akciová společnost  
**IČ:** 481 73 355

**Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem  
v Hradci Králové oddíl B, vložka 992**

## OBSAH

<b>1.</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE.....</b>	<b>4</b>
1.1.	VZNIK A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	4
1.2.	ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY K 31.12.2011 .....	4
1.3.	ZMĚNY V DOZORČÍ RADĚ A PŘEDSTAVENSTVU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ.....	5
1.4.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI.....	5
1.5.	IDENTIFIKACE SKUPINY .....	5
1.6.	FAKTICKÝ KONCERN .....	5
<b>2.</b>	<b>ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY .....</b>	<b>6</b>
<b>3.</b>	<b>PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ.....</b>	<b>7</b>
3.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK.....	7
3.2.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK.....	8
3.2.1.	<i>Emisní povolenky.....</i>	9
3.3.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK.....	9
3.4.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK.....	9
3.5.	ZÁSoby.....	10
3.6.	POHLEDÁVKY.....	10
3.7.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ .....	11
3.8.	ÚVERY .....	11
3.9.	REZERVY.....	11
3.10.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU.....	11
3.11.	FINANČNÍ LEASING.....	11
3.12.	DANĚ .....	12
3.12.1.	<i>Splatná daň.....</i>	12
3.12.2.	<i>Odložená daň.....</i>	12
3.12.3.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku.....</i>	12
3.13.	VÝPŮJČNÍ NÁKLADY .....	12
3.14.	VÝNOSY .....	12
3.15.	SPOTŘEBNÍ DAŇ .....	13
3.16.	POUŽITÍ ODHADŮ .....	13
3.17.	MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY.....	13
3.18.	ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ODPISOVÁNÍ A POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ.....	13
<b>4.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY .....</b>	<b>14</b>
4.1.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK.....	14
4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek („DNM“) – včetně emisních povolenek.....</i>	14
4.1.2.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek („DHM“).....</i>	16
4.1.3.	<i>Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze.....</i>	17
4.1.4.	<i>Operativní nájem (leasing).....</i>	17
4.2.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK.....	17
4.3.	ZÁSoby.....	18
4.3.1.	<i>Opravné položky.....</i>	18
4.4.	DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY.....	19
4.4.1.	<i>Jiné dlouhodobé pohledávky.....</i>	19
4.5.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY.....	19
4.5.1.	<i>Věková struktura pohledávek.....</i>	19
4.5.2.	<i>Stát – daňové pohledávky a dotace.....</i>	19
4.5.3.	<i>Jiné pohledávky.....</i>	19
4.6.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK.....	20
4.7.	NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ.....	20
4.8.	PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ .....	20
4.9.	VLASTNÍ KAPITÁL .....	20
4.9.1.	<i>Změny vlastního kapitálu.....</i>	20
4.10.	REZERVY.....	21
4.11.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY .....	21
4.11.1.	<i>Závazky – ovládající a řídicí osoba.....</i>	21
4.11.2.	<i>Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění .....</i>	22

4.11.3.	<i>Stát – daňové závazky a dotace</i> .....	22
4.11.4.	<i>Dohadné účty pasivní</i> .....	22
4.11.5.	<i>Jiné závazky</i> .....	22
4.12.	<b>BANKOVNÍ ÚVĚRY</b> .....	23
4.13.	<b>DAŇ Z PŘÍJMŮ</b> .....	23
4.13.1.	<i>Splatná daň</i> .....	23
4.13.2.	<i>Odložená daň</i> .....	23
4.14.	<b>TRŽBY Z PRODEJE VLASTNÍCH VÝROBKŮ, SLUŽEB A ZBOŽÍ</b> .....	24
4.15.	<b>INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH</b> .....	25
4.15.1.	<i>Transakce se spřízněnými subjekty</i> .....	25
4.15.2.	<i>Pohledávky a závazky vůči spřízněným subjektům</i> .....	26
<b>5.</b>	<b>ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY</b> .....	<b>27</b>
5.1.	<b>OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ</b> .....	27
5.2.	<b>PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA</b> .....	27
<b>6.</b>	<b>ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ</b> .....	<b>28</b>
6.1.	<b>ENVIRONMENTÁLNÍ ZÁVAZKY</b> .....	28
6.2.	<b>INVESTIČNÍ ZÁVAZKY SPOJENÉ S POŘIZOVÁNÍM DLOUHODOBÉHO MAJETKU</b> .....	28
6.3.	<b>SOUDNÍ SPORY</b> .....	28
6.4.	<b>PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY</b> .....	29
<b>7.</b>	<b>VYJÁDŘENÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI</b> .....	<b>30</b>
<b>8.</b>	<b>UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	<b>31</b>



## 1. OBECNÉ ÚDAJE

### 1.1. Vznik a charakteristika 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. a sídlí v Pardubicích, Přerovská čp. 560, PSČ 530 06, Česká republika, IČ 481 73 355.

Společnost má základní kapitál ve výši 1 330 078 tis. Kč.

Účetní závěrka Společnosti je sestavena k 31.12.2011.

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

Jediným společníkem Společnosti ke 31.12.2011 je akciová společnost UNIPETROL, a.s., IČ 616 72 190 se sídlem Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00 (stejně jako ke 31.12.2010).

Společnost je součástí konsolidačního celku UNIPETROL, a.s. Od května 2005 je většinovým akcionářem společnosti UNIPETROL, a.s. společnost Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.

### 1.2. Členové představenstva a dozorčí rady k 31.12.2011

Dozorčí rada	Funkce	Jméno
	předseda	Ivan Ottis
	místopředseda	Marian Edward Ćwiertniak
	člen	Roman Bendák

Představenstvo	Funkce	Jméno
	předseda	Milan Kuncíř
	místopředseda	Jindřich Bartoníček
	člen	Jan Řihák

### 1.3. Změny v dozorčí radě a představenstvu v uplynulém účetním období

V uplynulém účetním období nedošlo k žádným změnám v dozorčí radě a představenstvu

### 1.4. Organizační struktura Společnosti

Generálnímu řediteli jsou podřízeni odborní ředitelé, kteří řídí úseky finanční, výrobní a obchodní a dále mu jsou přímo podřízeny odbory integrovaných systémů a interního auditu, odbor bezpečnosti a vnitřní správy a odbor administrativně-organizační podpory.

### 1.5. Identifikace skupiny

Společnost je součástí konsolidačního celku holdingu UNIPETROL, který pro účetní období roku 2011 tvoří následující společnosti:

BENZINA, s.r.o.	UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH
Butadien Kralupy, a.s.	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a. s.	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.
Chemapol (Schweiz) AG v likvidaci	UNIPETROL SLOVENSKO s. r. o.
PARAMO, a. s.	UNIPETROL, a. s.
PETROTRANS, s.r.o.	UNIPETROL RPA, s.r.o.
Paramo Asfalt s.r.o.	UNIPETROL TRADE a.s. v likvidaci*
Paramo Oil s.r.o.	POLYMER INSTITUTE BRNO s.r.o.
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	HC VERVA Litvínov, a.s.
CHEMOPETROL, a.s.	UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o.
Unipetrol Austria HmbH in Liq..	MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.

\* výmaz z obchodního rejstříku k datu 27.9.2011

Společnost je dále součástí konsolidačního celku společnosti  
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.

Společnost má dále majetkové účasti:

MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.  
Paramo Asfalt s.r.o.  
Paramo Oil s.r.o.

Vzhledem k tomu, že mateřská společnost UNIPETROL, a.s. drží 100 % akcií Společnosti, není v souladu s paragrafem 62 odst. 5a vyhlášky č. 500/2002 Sb. sestavována dílčí konsolidovaná účetní závěrka dle českých účetních předpisů konsolidačního celku PARAMO, a.s. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti UNIPETROL, a.s. je zveřejněna v souladu s příslušnými zákonnými ustanoveními.

### 1.6. Faktický koncern

Společnost nemá s vlastníkem UNIPETROL, a.s. uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou bude součástí výroční zprávy.

## 2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, a Českými účetními standardy pro podnikatele.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 3, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad časově neomezeného trvání účetní jednotky.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč).

### 3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

#### 3.1. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, následně sníženou o oprávky a zaúčtovanou případnou ztrátou ze snížení hodnoty.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností (výrobní režie), popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho účetního období.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný majetek nabytý darováním (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet ostatních kapitálových fondů), dlouhodobý hmotný majetek bezúplatně nabytý na základě smlouvy o koupi najaté věci (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet opravek), dlouhodobý majetek nově zjištěný v účetnictví (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet opravek) a vklad dlouhodobého hmotného majetku. Reprodukční pořizovací cena je stanovena na základě odborného odhadu (zpracovaného nezávislým znalcem).

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

Kategorie majetku	Doba odpisování v letech
Budovy	10 - 77
Výrobní stroje a přístroje	5 - 50
Dopravní prostředky	4 - 25
Kancelářské vybavení a zařízení	2 - 17
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajímatele. Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku společnosti v kupní (reprodukční) ceně.

Zisky či ztráty z prodeje majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku představuje kladný (aktivní) rozdíl mezi oceněním části podniku nabytého vkladem. Odpisuje se do nákladů rovnoměrně sto osmdesát měsíců počínaje od splacení nepeněžitěho vkladu a ve výkazu zisku a ztráty je vykazován v řádku „Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku“.

*Způsob tvorby opravných položek*

V případě, že je při inventarizaci zjištěno, že snížení hodnoty majetku je trvalého charakteru, je předložen vedení společnosti návrh na likvidaci majetku. K položkám, u kterých vedení likvidaci odsouhlasí, jsou ve výši zůstatkové účetní hodnoty vytvořeny opravné položky. Dále společnost vytváří opravné položky k majetku, jehož účetní hodnota je dočasně nižší než jeho užitná hodnota.

### 3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě. Dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí, kromě jiného, nehmotné výsledky vývoje s dobou použitelnosti delší než jeden rok, které se aktivují pouze v případě využití pro opakovaný prodej. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňují se vlastními náklady, nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách.

Výdaje související s výzkumem jsou účtovány do nákladů v roce, kdy vznikají.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně v souladu s dobou uvedenou v kupní (licenční) smlouvě, v případě, že není tato doba stanovena, tak je na základě jeho předpokládané doby životnosti odpisován následujícím způsobem:

Majetek	Doba odpisování v letech
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	5 - 48
Software	3 - 10
Ocenitelná práva	3 - 6

### 3.2.1. Emisní povolenky

O povolenkách na emise skleníkových plynů je účtováno jako o dlouhodobém nehmotném neodpisovaném majetku, oceňovaném pořizovací cenou případně reprodukční pořizovací cenou při bezúplatném nabytí.

Povolenky pro druhé obchodovatelné období (2008 – 2012) byly společnosti přiděleny na základě nařízení vlády ČR č. 80/2008 Sb. o Národním alokačním plánu (NAP) ze dne 25.2.2008 (datum schválení). Do majetku byla aktivována část pro rok 2011 ve výši 198 900 ks, oceněná kurzem EUR k datu účinnosti (resp. platnosti) NAP, tj. k 5.3.2008. Souvztažně bylo o tomto nabytí účtováno jako o dotaci, která nesnižuje ocenění dlouhodobého nehmotného majetku.

O spotřebě povolenek se účtuje minimálně k datu účetní závěrky v závislosti na odhadované výši emisí vyprodukovaných Společností v daném účetním období. Dotace je rozpouštěna do výnosů ve stejné věcné a časové souvislosti se spotřebou povolenek, případně se zahrnutím zůstatkové ceny povolenek do nákladů při jejich prodeji.

### 3.3. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek představuje cenné papíry a majetkové účasti, které se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako majetkové účasti ve společnostech, jako podíly v ovládaných a řízených osobách, v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost řídit s cílem získat přínosy z jejich činnosti jsou klasifikovány jako „Podíly v ovládaných a řízených osobách“.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti jsou klasifikovány jako „Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem“.

K datu účetní závěrky jsou majetkové účasti oceněny v pořizovacích cenách snížených o opravné položky k majetkovým účastem, které jsou tvořeny v případě dočasného snížení hodnoty, popř. je účetní hodnota snížena mimořádným odpisem z titulu trvalého poklesu jejich hodnoty, a to individuálně za každý cenný papír.

### 3.4. Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří cenné papíry k obchodování, dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti a ostatní realizovatelné cenné papíry.

Krátkodobý finanční majetek se při nákupu ocení pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení krátkodobého finančního majetku je tento krátkodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako krátkodobý finanční majetek k obchodování nebo realizovatelný krátkodobý finanční majetek. Krátkodobým finančním majetkem k obchodování se rozumí cenný papír, který je držen za účelem provádění transakcí

na veřejném trhu s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, maximálně však ročním.

K rozvahovému dni je krátkodobý finanční majetek, který není držen do splatnosti, oceněn v reálné hodnotě, pokud je možné tuto zjistit.

Změny v reálných hodnotách krátkodobého finančního majetku k obchodování jsou účtovány jako finanční náklad nebo finanční výnos.

### 3.5. Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány váženým aritmetickým průměrem na bázi skutečných pořizovacích cen tj. nákladů na jejich pořízení a vedlejších pořizovacích nákladů s pořízením souvisejících (např. nákladů na přepravu, clo, provize) snížených o opravnou položku.

Zásoby hotových výrobků a polotovarů jsou oceněny vlastními náklady výroby, které zahrnují přímý materiál, přímé energie a výrobní režijní náklady.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňují zásoby nově zjištěné a v účetnictví zatím nezachycené – inventarizační přebytky.

#### *Způsob tvorby opravných položek*

Na základě inventarizace se tvoří opravné položky k zásobám, jsou-li jejich účetní hodnoty nižší než jejich čisté realizovatelné hodnoty. Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob a na základě individuálního posouzení zásob. Pokud je ocenění výrobků, polotovarů a obchodního zboží vyšší než jejich čistá prodejní hodnota následujících prodejů do data sestavení účetní závěrky, je k rozdílu mezi prodejní cenou a oceněním těchto zásob vytvářena opravná položka.

### 3.6. Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným či nedobytným částkám.

#### *Způsob tvorby opravných položek*

Hodnota nedobytných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek. V souladu se zákonem o rezervách tvoří společnost zákonné opravné položky. Dále jsou tvořeny účetní opravné položky v návaznosti na věkovou strukturu pohledávek, a to následujícím způsobem:

- Opravná položka ve výši 100% na pohledávky 361 a více dnů po splatnosti;
- Opravná položka ve výši 50% na pohledávky 181 – 360 dnů po splatnosti;
- Opravná položka ve výši 25% na pohledávky 91 – 180 dnů po splatnosti.

Dále společnost stanoví specifické opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků. Na pojištěné pohledávky do výše pojistky či na pohledávky, ke kterým má společnost záruky, opravné položky společnost netvoří.

K dlouhodobým pohledávkám tvoří společnost opravné položky tak, aby účetní hodnota pohledávek v rozvaze odpovídala jejich současné hodnotě.

### 3.7. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

### 3.8. Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky. Jako krátkodobý bankovní úvěr je v rozvaze vykazován i případný pasivní zůstatek běžného bankovního účtu.

Úroky z úvěrů jsou časově rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za účetní období, eventuelně zvyšují pořizovací cenu dlouhodobého majetku do doby jeho aktivace.

### 3.9. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak zpravidla není jistá částka a datum, k němuž vzniknou (např. otevřené soudní spory, očekávané náklady související se znečištěním životního prostředí, očekávané záporné saldo mezi náklady a výnosy spojené s likvidací majetku apod.).

Společnost vytváří především rezervu na zaměstnanecké benefity vyplácené po skončení pracovního poměru na základě kolektivní smlouvy.

### 3.10. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány denním kurzem České národní banky.

Krátkodobý finanční majetek, krátkodobá aktiva a veškeré závazky v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

### 3.11. Finanční leasing

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí nebo v průběhu sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za užívání, které jsou vykazovány v rámci nákladů.

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu s uplatněním možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku společnosti v kupní ceně.

První splátka (akontace) při finančním leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu nájmu do nákladů.

Technické zhodnocení najatého majetku se odpisuje po dobu nájmu. Po převzetí najatého majetku do vlastnictví nájemce se pořizovací cena technického zhodnocení zvýší o ocenění převzatého majetku a pokračuje se v odpisování z takto zvýšené pořizovací ceny.



### **3.12. Daně**

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

#### **3.12.1. Splatná daň**

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

#### **3.12.2. Odložená daň**

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu, a je tudíž zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě.

#### **3.12.3. Daňové odpisy dlouhodobého majetku**

Pro účely výpočtu daňových odpisů dlouhodobého majetku jsou použity obě metody odpisování, tj. jak zrychlená tak lineární.

V případě dlouhodobého nehmotného majetku, ke kterému má společnost právo užívání na dobu určitou, se roční podíl stanoví jako podíl vstupní ceny a doby sjednané kupní smlouvou. Není-li smlouva sjednána na dobu určitou, odpisuje se rovnoměrně, a to software a nehmotné výsledky výzkumu a vývoje 36 měsíců a ostatní nehmotný majetek 72 měsíců.

### **3.13. Výpůjční náklady**

Výpůjční náklady z úvěrů související s pořízením, výstavbou nebo výrobou dlouhodobého majetku jsou kapitalizovány jako součást pořizovací ceny takového majetku.

Veškeré ostatní výpůjční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, se kterým časově souvisejí.

### **3.14. Výnosy**

Výnosy jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží a přechodu vlastnického práva na zákazníka nebo k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby.

Příjem z dividend je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend.

### **3.15. Spotřební daň**

Společnost je zaregistrována jako plátce spotřební daně – daně z minerálních olejů. Vlastní povolení k provozování daňových skladů a to jak pro výrobní středisko Pardubice, tak Kolín. Spotřební daň je za Společnost odváděna v okamžiku vyskladnění vybraných výrobků z výše uvedených daňových skladů nebo použitím vybraných výrobků pro účely na které se osvobození od spotřební daně nevztahuje.

### **3.16. Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

### **3.17. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy**

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

### **3.18. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období**

Ve sledovaném období došlo ke změně doby odpisování dlouhodobého majetku. U majetku byla přehodnocena ekonomická doba životnosti a podle toho byly upraveny doby odpisování. Změna doby životnosti měla pozitivní dopad na hospodářský výsledek společnosti pro rok 2011 v celkové výši 58 972 tis. Kč.

## 4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

## 4.1. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek

## 4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek („DNM“) – včetně emisních povolenek

	Pořizovací cena				(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Přeúčtování	Úbytky	Stav k 31.12.2011	
Nehm. výsl. výzkumu a vývoje	11 918	--	--	537	11 381	
Software	57 993	789	--	--	58 782	
Ocenitelná práva	8 198	--	10 381	--	18 579	
Jiný DNM	15 493	105 827	--	78 625	42 695	
Nedokončený DNM	10 381	--	-10 381	--	-	
<b>Celkem</b>	<b>103 983</b>	<b>106 616</b>	<b>--</b>	<b>79 162</b>	<b>131 437</b>	

	Oprávký				(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Přeúčtování	Úbytky	Stav k 31.12.2011	
Nehm. výsl. výzkumu a vývoje	11 918	--	--	537	11 381	
Software	57 562	103	--	--	57 665	
Ocenitelná práva	6 782	1 255	--	--	8 037	
<b>Celkem</b>	<b>76 262</b>	<b>1 358</b>	<b>--</b>	<b>537</b>	<b>77 083</b>	

	Zůstatková hodnota		(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011		
Nehm. výsl. výzkumu a vývoje	--	--		
Software	431	1 117		
Ocenitelná práva	1 416	10 542		
Jiný DNM	15 493	42 695		
Nedokončený DNM	10 381	--		
<b>Celkem</b>	<b>27 721</b>	<b>54 354</b>		

## Významné položky

Mezi nejvýznamnější položky nehmotného majetku patří aktivace Registrace chemických látek pro REACH v hodnotě 10 381 tis. Kč.

## Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů v roce 2011 činily 1 358 tis. Kč (2010 – 3 966 tis. Kč).

Emisní povolenky	přidělené EUA		nakoupené CER		Celkem	
	kusy	tis.Kč	kusy	tis.Kč	kusy	tis.Kč
stav 31.12.2010	29 119	15 493	--	--	29 119	15 493
přidělení EUA na rok 2011	198 900	105 827	--	--	198 900	105 827
spotřeba 2011	147 773	78 624	--	--	147 773	78 624
doučtování emise 2010	1	1	--	--	1	1
<b>stav 31.12.2011</b>	<b>80 245</b>	<b>42 695</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>80 245</b>	<b>42 695</b>

Na rok 2011 bylo Společnosti na základě národního alokačního plánu bezúplatně přiděleno celkem 198 900 ks emisních povolenek EUA.

Vyprodukované emise CO<sub>2</sub> za rok 2011 jsou předběžně kalkulovány v objemu 147 773 tis. Kč. Pokrývá je spotřeba přidělených EUA. Bilance emisních povolenek za rok 2011 je tak ukončena přebytkem v objemu 80 245 ks přidělených EUA, které budou sloužit pro příští období.

## 4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek („DHM“)

Pořizovací cena	(údaje v tis. Kč)				
	Stav 31.12.2010	Přírůstky	Přeúčtování	Úbytky	Stav 31.12.2011
Pozemky	380 904	15	--	--	380 919
Stavby	1 747 491	5 403	1 269	--	1 754 163
Samostatné movité věci	3 386 682	13 749	7 007	4 497	3 402 941
- <i>Stroje a zařízení</i>	3 307 035	13 749	7 007	2 676	3 325 115
- <i>Dopravní prostředky</i>	79 647	--	--	1 821	77 826
Jiný DHM	15	--	--	--	15
Nedokončený DHM	12 579	10 868	-8 276	--	15 171
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 348	--	--	--	1 348
<b>Celkem</b>	<b>5 529 019</b>	<b>30 035</b>	<b>--</b>	<b>4 497</b>	<b>5 554 557</b>

Oprávký	(údaje v tis. Kč)				
	Stav 31.12.2010	Přírůstky	Přeúčtování	Úbytky	Stav 31.12.2011
Stavby	874 046	39 382	--	--	913 428
Samostatné movité věci	2 793 723	44 603	--	4 042	2 834 284
- <i>Stroje a zařízení</i>	2 722 550	43 478	--	2 309	2 763 719
- <i>Dopravní prostředky</i>	71 173	1 125	--	1 733	70 565
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 078	90	--	--	1 168
<b>Celkem</b>	<b>3 668 847</b>	<b>84 075</b>	<b>--</b>	<b>4 042</b>	<b>3 748 880</b>

Opravné položky	(údaje v tis. Kč)				
	Stav 31.12.2010	Přírůstky	Přeúčtování	Úbytky	Stav 31.12.2011
Stavby	35 674	200 892	--	--	236 566
Samostatné movité věci	19 586	307 976	--	--	327 562
- <i>Stroje a zařízení</i>	19 566	307 116	--	--	326 682
- <i>Dopravní prostředky</i>	20	860	--	--	880
<b>Celkem</b>	<b>55 260</b>	<b>508 868</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>564 128</b>

Zůstatková hodnota	(údaje v tis. Kč)	
	Stav 31.12.2010	Stav 31.12.2011
Pozemky	380 904	380 919
Stavby	837 771	604 169
Samostatné movité věci	573 373	241 095
- <i>Stroje a zařízení</i>	564 919	234 714
- <i>Dopravní prostředky</i>	8 454	6 381
Jiný DHM	15	15
Nedokončený DHM	12 579	15 171
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	270	180
<b>Celkem</b>	<b>1 804 912</b>	<b>1 241 549</b>

Společnost vytvořila opravnou položku k hmotnému majetku v rafinérské části na základě předpokládaného sníženého využití výrobní kapacity.

Mezi nejvýznamnější položky dokončených hmotných investic patří HOSD-tepelné výměníky v hodnotě 14 863 tis. Kč, Obnova nádrží N11 a N12 v hodnotě 6 400 tis. Kč a HOSD výroba H2 v hodnotě 3 417 tis. Kč.

Odpisy dlouh. hmotného majetku (bez oceňovacího rozdílu) v roce 2011 činily 84 352 tis. Kč včetně zůstatkové hodnoty likvidovaného majetku v celkové hodnotě 368 tis. Kč (2010 - 170 206 tis. Kč).

#### 4.1.3. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

V souladu s účetními postupy účtovala společnost část dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku do nákladů v roce jeho pořízení. Celková kumulovaná pořizovací hodnota tohoto dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, který je v používání, je následující:

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2011	31.12.2010
Dlouhodobý hmotný majetek	59 605	61 031
Dlouhodobý nehmotný majetek (software)	4 542	4 443
<b>Celkem</b>	<b>64 147</b>	<b>65 474</b>

#### 4.1.4. Operativní nájem (leasing)

Společnost má v pronájmu vysokozdvížné vozíky na základě pětileté smlouvy na dobu určitou do 30. prosince 2015 s možností výpovědi s 12 měsíční výpovědní lhůtou. Platby zahrnuté v nákladech za rok 2011 činí 2 234 tis. Kč (2010 - 2 225 tis. Kč), odhad nájemného na rok 2012 činí 2 014 tis. Kč.

Dále Společnost ve sledovaném období uzavřela smlouvu se společností BUSINESS LEASE s.r.o. na operativní pronájem osobních automobilů. Náklady za rok 2011 činí 154 tis. Kč, odhad nájemného na rok 2012 činí 477 tis. Kč.

#### 4.2. Dlouhodobý finanční majetek

	(údaje v tis. Kč)			
	31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	31.12.2011
Podíly v ovládaných a řízených osobách	62 463	460	--	62 923
Opravná položka	-51 263	--	--	-51 263
Realizovatelné cenné papíry	4 200	--	--	4 200
Opravná položka	-4 200	--	--	-4 200
<b>Pořizovací cena celkem</b>	<b>66 663</b>	<b>460</b>	<b>--</b>	<b>67 123</b>
<b>Opravná položka celkem</b>	<b>-55 463</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-55 463</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>11 200</b>	<b>460</b>	<b>--</b>	<b>11 660</b>

Příloha účetní závěrky za rok 2011

Podíly v ovládaných a řízených osobách

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma	Požizovací cena	Jmenovitá hodnota	Počet cenných papírů	Podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření za rok 2011	Opravná položka	Příjem z dividend a podílů za rok 2011	Zůstat. hodnota 31.12.2011
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	62 463	62 463	Obchodní podíl	100	11 042	49	-51 263	--	11 200
Paramo Asfalt s.r.o.	230	230	Obchodní podíl	100	200	-13	--	--	230
Paramo Oil s.r.o.	230	230	Obchodní podíl	100	200	-15	--	--	230

Obchodní firma	Požizovací cena	Jmenovitá hodnota	Počet cenných papírů	Podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření za rok 2010	Opravná položka	Příjem z dividend a podílů za rok 2010	Zůstat. hodnota 31.12.2010
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	62 463	62 463	Obchodní podíl	100	10 667	274	-51 263	--	11 200

Společnost vlastní 100% podíl na základním kapitálu společnosti MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. se sídlem U ihriska 300, Hradište pod Vrátnom, Slovenská Republika, IČO 36 222 992.

Požizovací cena podílu 80 200 tis. SKK je přepočtena na české koruny na hodnotu 62 463 tis. Kč. K této investici je vytvořena opravná položka ve výši 51 263 tis. Kč (2010 – 51 623 tis. Kč).

Dále společnost v průběhu prvního čtvrtletí roku 2011 koupila 100% podíly na základním kapitálu společností Ulero Estates s.r.o. (nyní Paramo Asfalt s.r.o., IČO 248 03 791) a Isuna Estates s.r.o. (nyní Paramo Oil s.r.o., IČO 246 87 341).

U těchto společností je záměr, že za skupinu UNIPETROL budou zprostředkovávat prodej velkoobjemových asfaltů a olejů dále na volný trh.

**Realizovatelné cenné papíry**

Společnost vlastní akcie CHEMAPOL GROUP, a.s. v pořizovací ceně 4 200 tis. Kč (2010 – 4 200 tis. Kč). Vzhledem k tomu, že firma je v konkurzu, je na finanční investici vytvořena 100% opravná položka.

**4.3. Zásoby**

**4.3.1. Opravné položky**

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	31.12.2011
Materiál celkem	43 513	3 067	1 044	45 536
<i>Náhradní díly</i>	24 461	1 450	560	25 351
<i>Ostatní suroviny a materiály</i>	19 052	1 617	- 484	20 185
Polotovary vl. výroby	2 570	2 673	4 997	246
Hotové výrobky	6 537	52 402	56 343	2 596
<b>Celkem</b>	<b>52 620</b>	<b>58 142</b>	<b>62 384</b>	<b>48 378</b>

#### 4.4. Dlouhodobé pohledávky

##### 4.4.1. Jiné dlouhodobé pohledávky

Položka jiné dlouhodobé pohledávky ke 31.12.2011 zahrnuje vyplacenou zúčtovací zálohu ve výši 4 546 tis. Kč (2010 – 5 453 tis. Kč). Celá výše pohledávky je splatná v období od dvou do pěti let.

#### 4.5. Krátkodobé pohledávky

##### 4.5.1. Věková struktura pohledávek

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Ve splatnosti		Po splatnosti						Celkem
		Ve skup.	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skup.	Ve skup.	Mimo skupinu	
				0 až 30 dní	30 až 180 dní	nad 180 dní				
31.12.2011	Krátkodobé obchodní pohledávky	359 417	359 840	18 191	57 466	--	1 612	--	225 358	1 021 884
	Opravné položky	--	--	--	--	--	--	--	-223 996	-223 996
	Ostatní pohledávky	--	16 518	--	--	--	--	--	171 846	188 364
	Opravné položky	--	-674	--	--	--	--	--	-167 987	-168 661
	<b>Pohledávky brutto</b>	<b>359 417</b>	<b>376 358</b>	<b>18 191</b>	<b>57 466</b>	<b>--</b>	<b>1 612</b>	<b>--</b>	<b>397 204</b>	<b>1 210 248</b>
	<b>Celkem OP</b>	<b>--</b>	<b>-674</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-391 983</b>	<b>-392 657</b>
	<b>Pohledávky netto</b>	<b>359 417</b>	<b>375 684</b>	<b>18 191</b>	<b>57 466</b>	<b>--</b>	<b>1 612</b>	<b>--</b>	<b>5 221</b>	<b>817 591</b>
31.12.2010	Krátkodobé obchodní pohledávky	152 930	1 227 197	187	55 165	--	2 344	--	275 338	1 713 161
	Opravné položky	--	--	--	--	--	--	--	-225 923	-225 923
	Ostatní pohledávky	--	26 992	--	--	--	--	--	171 538	198 530
	Opravné položky	--	-692	--	--	--	--	--	-168 098	-168 790
	<b>Pohledávky brutto</b>	<b>152 930</b>	<b>1 254 189</b>	<b>187</b>	<b>55 165</b>	<b>--</b>	<b>2 344</b>	<b>--</b>	<b>446 876</b>	<b>1 911 691</b>
	<b>Celkem OP</b>	<b>--</b>	<b>-692</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-394 021</b>	<b>-394 713</b>
	<b>Pohledávky netto</b>	<b>152 930</b>	<b>1 254 013</b>	<b>187</b>	<b>55 165</b>	<b>--</b>	<b>2 344</b>	<b>--</b>	<b>52 855</b>	<b>1 516 978</b>

Skupinou se rozumí společnosti konsolidačního celku UNIPETROL a PKN Orlen. V řádce krátkodobé pohledávky je uvedena věková struktura pohledávek z obchodních vztahů (ř. rozvahy C.III.1.) a v řádce ostatní pohledávky je uvedena věková struktura krátkodobých pohledávek vykazovaných na řádce rozvahy C.III.2. až C.III.9. Souběžně jsou také uváděny příslušné opravné položky.

##### 4.5.2. Stát – daňové pohledávky a dotace

K 31.12.2011 není žádná pohledávka vyplývající ze zaplacených záloh na daň z příjmů právnických osob.

##### 4.5.3. Jiné pohledávky

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2011	31.12.2010
Deriváty - měnové non-delivery forwardy	--	2 628
Zúčtovací zálohy krátkodobé	3 176	2 747
Zaměstnanci	32	127
<b>Celkem</b>	<b>3 208</b>	<b>5 502</b>

K 31.12.2011 je vykázán závazek z titulu non-delivery forwardů (viz kapitola 4.1.1.5.).



**4.6. Krátkodobý finanční majetek**

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2011	31.12.2010
Pokladna	694	593
Ceniny	42	39
Peníze	736	632
Běžné účty	11 107	18 857
Účty v bankách	11 107	18 857
<b>Krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>11 843</b>	<b>19 489</b>

**4.7. Náklady příštích období**

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2011	31.12.2010
Časové rozlišení katalyzátorů	-	3 268
Časové rozlišení pojištění	2 532	2 451
Ostatní	323	670
<b>Celkem</b>	<b>2 855</b>	<b>6 389</b>

**4.8. Příjmy příštích období**

Příjmy příštích období zahrnují zejména hodnotu spotřební daně odvedené k vybraným výrobkům (především motorová nafta) ve vlastnictví Společnosti přeskladněných mimo daňový sklad. K 31.12.2011 se jedná o částku 11 023 tis. Kč (2010 - 37 756 tis Kč).

**4.9. Vlastní kapitál****4.9.1. Změny vlastního kapitálu**

Hospodářský výsledek za rok 2010, ztráta ve výši – 186 831 tis. Kč byla na základě rozhodnutí jediného akcionáře uhrazena ze zisku minulých let.

(údaje v tis. Kč)

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Zákon. rezervní fond	Ztráta běžného období	Nerozdělená ztráta	Celkem
Zůstatek k 1.1.2011	1 330 078	582 970	291 776	-186 831	98 269	2 116 262
Přiděly fondům	--	--	--	186 831	-186 831	--
Ztráta za rok 2011	--	--	--	-698 652	--	-698 652
<b>Zůstatek k 31.12.2011</b>	<b>1 330 078</b>	<b>582 970</b>	<b>291 776</b>	<b>- 698 652</b>	<b>-88 562</b>	<b>1 417 610</b>

## 4.10. Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2010	Přirástky	Úbytky	31.12.2011
Rezerva na zaměstnanecké benefity	4 513	111	148	4 476
Ostatní rezervy (opravy, nad rámec zákona)	1 185	--	1 185	--
<b>Celkem</b>	<b>5 698</b>	<b>111</b>	<b>1 333</b>	<b>4 476</b>

## 4.11. Krátkodobé závazky

(údaje v tis. Kč)

31.12.2011	Do splatnosti		Po splatnosti						Celkem
	Ve skupině	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skupinu	
			0 až 30 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	
Závazky z obchodních vztahů	298 975	156 108	15 680	14 957	--	391	--	--	486 111
Ostatní	848 642	529 461	--	--	--	--	--	--	1 378 103
<b>Celkem</b>	<b>1 147 617</b>	<b>685 569</b>	<b>15 680</b>	<b>14 957</b>	<b>--</b>	<b>391</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1 864 214</b>

31.12.2010	Do splatnosti		Po splatnosti						Celkem
	Ve skupině	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skupinu	Ve skup.	Mimo skupinu	
			0 až 30 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	30 až 180 dní	
Závazky z obchodních vztahů	653 444	221 446	--	35 911	--	130	--	3 797	914 728
Ostatní	814 780	700 699	--	--	--	--	--	--	1 515 479
<b>Celkem</b>	<b>1 468 224</b>	<b>922 145</b>	<b>--</b>	<b>35 911</b>	<b>--</b>	<b>130</b>	<b>--</b>	<b>3 797</b>	<b>2 430 207</b>

Závazky uvedené ke 31.12.2011 v kategoriích po splatnosti 0 – 180 dní byly k datu sestavení účetní závěrky řádně uhrazeny.

Kategorie po splatnosti nad 180 dní ke 31.12.2011 zahrnuje závazky, které podléhají exekučnímu příkazu. Společnost, na jejíž pohledávky byl příkaz vyhlášen, podala proti němu odvolání, ve kterém zatím nebylo rozhodnuto.

## 4.11.1. Závazky – ovládající a řídicí osoba

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2011	31.12.2010	Splatnost
Krátkodobá linka	650 000	500 000	12.1.2012
Cash pooling	198 642	314 780	2.1.2012
<b>Celkem</b>	<b>848 642</b>	<b>814 780</b>	

Jedná se o provozní zdroje poskytnuté společností UNIPETROL, a.s. formou nezajištěné krátkodobé úvěrové linky a cash pooling.

**4.11.2. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění**

Celková výše závazků (zaúčtování mezd za měsíc prosinec) pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a veřejného zdravotního pojištění ke 31.12.2011 činila 9 160 tis. Kč (2010 – 9 409 tis. Kč). Tyto závazky byly k rozvahovému datu ve splatnosti a byly k datu sestavení účetní závěrky řádně splaceny.

**4.11.3. Stát – daňové závazky a dotace**

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2011	31.12.2010
Vlastní daňová povinnost k DPH	3 211	124 601
Spotřební daň	338 318	400 730
Daň z příjmu fyzických osob a srážková daň	2 539	2 344
Poskytnuté dotace - povolenky CO2	42 695	15 493
<b>Celkem</b>	<b>386 763</b>	<b>543 168</b>

**4.11.4. Dohadné účty pasivní**

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2011	31.12.2010
Dohadné položky na osobní náklady	41 301	37 355
Nevyfakturované dodávky	65 562	85 434
<b>Celkem</b>	<b>106 863</b>	<b>122 789</b>

Dohadné položky na osobní náklady představují náklady, které budou vyplaceny až v následujícím roce. Jedná se o odměny, které jsou vypláceny jednou ročně a dále náklady na nevyčerpanou dovolenou roku 2011.

**4.11.5. Jiné závazky**

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2011	31.12.2010
Deriváty – měnové non-delivery forwardy	10 805	--
Přijatá jistina na zajištění pohledávek za odběrateli	--	9 000
Ostatní	174	118
<b>Celkem</b>	<b>10 979</b>	<b>9 118</b>

Jiné krátkodobé závazky zahrnují reálnou hodnotu derivátových transakcí na prodej EUR a USD k 31.12.2011. Deriváty byly uzavřeny za účelem zajištění hodnoty budoucích cizoměnových příjmů, a to ve výši 10% předpokládaného objemu příjmů v EUR a USD. Vzhledem k tomu, že v době uzavření obchodů Společnost nepoužívá zajišťovací účetnictví, jsou nástroje klasifikovány jako deriváty k obchodování.

Hodnota podkladových aktiv je 2 000 tis. EUR a 2 380 tis. USD (2010 – 4 200 tis. EUR a 17 760 tis. USD), z povahy transakcí (non-delivery forward) vyplývá, že placen bude pouze vypořádací rozdíl, nikoli celá hodnota. Operace budou vypořádány postupně do 15.6.2012.

**4.12. Bankovní úvěry**

Společnost na základě úvěrové smlouvy uzavřené v minulých obdobích načerpala a k 3.3.2011 splatila dlouhodobý úvěr od ČSOB, a.s. poskytnutý na krytí kapitálových potřeb.

K 31.12.2011 Společnost nemá žádný bankovní úvěr.

(údaje v tis. Kč)					
Název banky / měna	Splatnost	Splátkový kalendář	Úroková sazba	Zůstatek 31.12.2011	Zůstatek 31.12.2010
ČSOB, a.s. / CZK	3.3.2011	čtvrtletní splátky	PRIBOR + marže	--	12 000
Část úvěru splatná do jednoho roku				--	-12 000
<b>Celkem dlouhodobé bankovní úvěry</b>				<b>--</b>	<b>--</b>

**4.13. Daň z příjmů****4.13.1. Splatná daň**

Odhad splatné daně za zdaňovací období 2011 je daňová ztráta ve výši -301 764 tis. Kč (2010 – daňová ztráta -213 397 tis. Kč).

**4.13.2. Odložená daň**

(údaje v tis. Kč)		
	31.12.2011	31.12.2010
Odložený daňový závazek	-120 141	-113 563
Účtovaná odložená daňová pohledávka	194 790	109 163
<b>Účtovaná odložená daň - celkem</b>	<b>74 649</b>	<b>-4 400</b>
Neúčtovaná odložená daňová pohledávka	66 518	--

Pro výpočet odložené daně byla v souladu s účetními postupy použita daňová sazba platná pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny tj. 19 %.

Neúčtovaná odložená daňová pohledávka ve výši 66 518 tis. Kč (2010 – 0 tis. Kč) vznikla z titulu daňových ztrát, které společnost nestihne v budoucnu uplatnit.

Analýza změny zůstatku odloženého daňového závazku:

(údaje v tis. Kč)				
Odložený daňový závazek	31.12.2010	Zúčtováno do výkazu zisků a ztrát	Zúčtováno do vlastního kapitálu	31.12.2011
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových hodnot DNM a DHM	-113 361	-6 600	--	- 119 961
Penalizační faktury	-202	22	--	- 180
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>-113 563</b>	<b>- 6 578</b>	<b>--</b>	<b>- 120 141</b>

Analýza změny zůstatku odložené daňové pohledávky:

(údaje v tis. Kč)

Odložená daňová pohledávka	31.12.2010	Zúčtováno do výkazu zisků a ztrát	Zúčtováno do vlastního kapitálu	31.12.2011
Opravné položky k DHM	10 499	96 685	--	107 184
Opravné položky k pohledávkám	2 374	-435	--	1 939
Opravné položky k zásobám	9 998	-806	--	9 192
Rezervy a dohadné položky v budoucnu daňově uznatelné	4 062	- 681	--	3 381
Nezaplacené zdrav. a soc. pojištění zaúčtované v nákladech	1 489	167	--	1 656
Daňová ztráta	80 741	-9 303	--	71 438
Ostatní	--	--	--	--
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>109 163</b>	<b>85 627</b>	<b>--</b>	<b>194 790</b>

## 4.14. Tržby z prodeje vlastních výrobků, služeb a zboží

(údaje v tis. Kč)

Tržby podle produktů	2011	2010
<b>Tržby za výrobky</b>		
Diesellová paliva	3 599 930	2 873 765
Topné oleje	387 507	428 846
Asfalty	1 225 683	1 307 549
Oleje a maziva	2 210 397	1 681 685
Ostatní rafinérské produkty	1 579 557	1 822 225
<b>Celkem</b>	<b>9 003 074</b>	<b>8 114 070</b>
<b>Tržby za služby</b>	<b>21 820</b>	<b>20 673</b>
<b>Tržby za zboží</b>		
Benzíny a diesellová paliva	955 915	1 504 403
Topné oleje	163 613	363 823
Asfalty	1 558 563	1 311 672
Ostatní rafinérské produkty	60 061	52 206
<b>Celkem</b>	<b>2 738 152</b>	<b>3 232 104</b>
<b>Tržby za výrobky, služby a zboží celkem</b>	<b>11 763 046</b>	<b>11 366 847</b>

Tržby podle územního členění	2011		2010	
	Tuzemsko	Zahraničí	Tuzemsko	Zahraničí
Tržby za výrobky	7 004 506	1 998 568	6 635 395	1 478 675
Tržby za služby	21 672	148	20 532	141
Tržby za zboží	1 643 902	1 094 250	2 340 034	892 070
<b>Tržby celkem</b>	<b>8 670 080</b>	<b>3 092 966</b>	<b>8 995 961</b>	<b>2 370 886</b>

**4.15. Informace o spřízněných osobách**

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

**4.15.1. Transakce se spřízněnými subjekty**

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	2011		2010	
	Výnosy	Nákupy	Výnosy	Nákupy
<b>Mateřská společnost</b>				
UNIPETROL, a. s.	--	21 648	--	21 040
<b>Dceřiná společnost</b>				
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	99 723	12 995	107 614	12 754
<b>Ostatní společnosti v rámci skupiny UNIPETROL a PKN Orlen</b>				
BENZINA, s.r.o.	7 949	5 028	7 095	5 697
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a. s.	1 595	--	1 520	13
UNIPETROL RPA, s.r.o.	4 049 159	9 057 887	1 633 413	9 264 607
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	13 762	117 387	13 234	116 813
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	45	47 004	80	37 000
UNIPETROL TRADE a.s.	--	--	--	7
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	210 637	17	290 577	--
Chemapol SCHWEIZ AG v likvidaci	--	--	23 466	--
PETROTRANS, s.r.o.	--	144	--	154
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	13	68	7	388
HC VERVA Litvínov, a. s.	--	10	--	361
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	15 338	--	--	--
Polski Koncern Naftowy ORLEN, S.A.	--	--	--	868
SPOLANA a.s.	1 609	638	1 407	655
ORLEN Oil Sp. z o.o.	54 203	63 847	13 426	30 024
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	86 342	104 763	50 791	39 929
ORLEN OIL ČESKO, s.r.o.	293	200	--	--
Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o.	84 421	--	23 457	19 139
Rafineria TRZEBINIA S.A.	40 846	32 192	--	25 097
<b>Celkem</b>	<b>4 665 935</b>	<b>9 463 828</b>	<b>2 166 087</b>	<b>9 574 546</b>

## 4.15.2. Pohledávky a závazky vůči spřízněným subjektům

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	31.12.2011		31.12.2010	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
<b>Mateřská společnost</b>				
UNIPETROL, a. s.	--	851 062	--	815 742
<b>Dceřiná společnost</b>				
MOGUL SLOVAKIA, s.r.o.	25 832	729	17 154	307
<b>Ostatní společnosti v rámci skupiny UNIPETROL a PKN Orlen</b>				
BENZINA, s.r.o.	611	764	954	1 115
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a. s.	158	--	143	16
UNIPETROL RPA, s.r.o.	350 323	280 522	142 840	602 410
UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	863	11 339	1 205	13 740
UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	1 273	4 110	4	7 938
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	10 021	--	5 944	--
UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o.	678	--	--	--
Chemapol SCHWEIZ AG v likvidaci	--	--	--	--
PETROTRANS, s.r.o.	--	--	--	20
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	--	--	--	252
Polski Koncern Naftowy ORLEN, S.A.	--	--	--	868
SPOLANA a.s.	31	--	47	131
Fabryka Parafin Naftowax Sp. z o.o.	3 961	--	1 818	10 009
ORLEN Oil Sp. z o.o.	8 720	15 736	162	3 512
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	969	39	--	--
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	--	--	--	--
Rafineria TRZEBINIA S.A.	--	--	--	12 827
<b>Celkem</b>	<b>403 440</b>	<b>1 164 301</b>	<b>170 271</b>	<b>1 468 887</b>

Závazky ke společnosti UNIPETROL, a.s. zahrnují závazky z obchodního styku ve výši 2 145 tis. Kč (2010 – 859 tis. Kč), závazek z cash poolingů včetně časového rozlišení úroků k 31.12.2011 ve výši 198 837 tis. Kč (2010 – 314 780 tis. Kč) a dále zahrnují krátkodobou půjčku včetně časového rozlišení úroků k 31.12.2011 ve výši 650 080 tis. Kč (2010 – 500 103 tis. Kč).

**5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY****5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců**

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok 2011 a 2010 je uveden v následujících tabulkách. Kategorie vedoucí zaměstnanci zahrnuje generálního ředitele, ředitele úseků a vedoucí odborů.

(údaje v tis. Kč)

2011	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	624	203 515	67 807	8 601
Vedoucí zaměstnanci - ředitelé	4	9 626	2 367	124
Vedoucí zaměstnanci - ostatní	27	21 790	7 414	376
<b>Celkem</b>	<b>654</b>	<b>234 931</b>	<b>77 589</b>	<b>9 101</b>

(údaje v tis. Kč)

2010	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	645	201 328	68 009	9 094
Vedoucí zaměstnanci - ředitelé	3	11 138	2 587	128
Vedoucí zaměstnanci - ostatní	27	22 116	7 632	479
<b>Celkem</b>	<b>676</b>	<b>234 582</b>	<b>78 228</b>	<b>9 701</b>

**5.2. Představenstvo a dozorčí rada**

Společnost poskytla členům představenstva a dozorčí rady v roce 2011 a 2010 následující plnění.

(údaje v tis. Kč)

	Dozorčí rada		Představenstvo	
	2011	2010	2011	2010
<b>Peněžní plnění</b>	<b>576</b>	<b>562</b>	<b>1 170</b>	<b>1 139</b>

Společnost neposkytuje členům představenstva a dozorčí rady žádné půjčky, úvěry, ani záruky.



## 6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

### 6.1. Environmentální závazky

Společnost je příjemcem dotace z Fondu národního majetku České Republiky, která byla poskytnuta na likvidaci starých ekologických zátěží. Bilance využití poskytnuté dotace je uvedena v následující tabulce:

(údaje v tis. Kč)		
Celková částka poskytnutých prostředků	Využité prostředky k 31.12.2011	Nevyužité prostředky k 31.12.2011
3 148 092	1 976 390	1 171 702

### 6.2. Investiční závazky spojené s pořízováním dlouhodobého majetku

Společnost má k 31.12.2011 budoucí závazky z titulu investičních výdajů plynoucích z uzavřených smluv ve výši 15 945 tis. Kč (2010 – 19 995 tis. Kč).

### 6.3. Soudní spory

#### **Eurocruz s.r.o.**

Společnost EUROCRUX s.r.o. uplatnila u Krajského soudu v Hradci Králové v roce 2006 zcela nekonkrétní a neodůvodněnou pohledávku vůči PARAMO, a.s. za provizi z obchodního zastoupení a z titulu náhrady škody ve formě ušlého zisku v celkové částce 134 291 538,- Kč. V období před nařízeným jednáním byla mezi smluvními stranami podepsána Dohoda o narovnání, ve které žalobce prohlašuje, že mu na základě Dohody o obchodním zastoupení nevznikl žádný finanční nárok a s ohledem na neexistenci primárního nároku mu nikdy nevznikly odvozené nároky na náhradu škody a ušlý zisk. Na základě této dohody o narovnání byla žaloba vzata zpět a řízení bylo ke dni 3.8.2011 pravomocně zastaveno.

#### **Minoritní akcionáři**

V roce 2009 bylo na Společnost podáno sedm žalob minoritními akcionáři, z toho tři návrhy na vyslovení neplatnosti usnesení mimořádné valné hromady, konané dne 6.1.2009 a čtyři návrhy o přezkoumání výše protiplnění, kde společně s PARAMO, a.s. je žalovanou stranou i společnost UNIPETROL, a.s.

Krajským soudem v Hradci Králové, pobočka v Pardubicích, byly dne 2.3.2009 návrhy minoritních akcionářů (ve spojeném řízení) na vyslovení neplatnosti usnesení mimořádné valné hromady společnosti PARAMO, a.s. konané dne 6.1.2009, zamítnuty. Rozhodnutí dosud není pravomocné, navrhovatelé podali odvolání, kterým se bude zabývat Vrchní soud v Praze. Jednání je nařízeno na 16.1.2012.

Pokud jde o návrhy o přezkoumání výše protiplnění, ve věci dosud nebylo rozhodnuto, ani nařízeno jednání, byl vypracován nezávislý posudek znalcem stanoveným soudem a je řešena příslušnost soudu a spojení všech žalob do jednoho řízení.

**6.4. Podmíněné závazky**

Společnost vede ve svém účetnictví podmíněný závazek vůči společnosti MERO ČR, a.s. za přepravné ropy v celkové výši 34 925 tis. Kč, který je neoprávněný a tudíž není zahrnut v nákladech Společnosti.

## 7. VYJÁDŘENÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI

V účetní závěrce sestavené k 31.12.2011 byla snížena hodnota aktiv společnosti. Společnost UNIPETROL, a.s. (jako jediný akcionář Společnosti) potvrzuje pokračování výrobní a obchodní činnosti Společnosti, která bude plnit své závazky vůči třetím stranám minimálně po dobu dvanácti měsíců od data podepsání účetní závěrky.

Dále jediný akcionář potvrdil, že nebude v průběhu tohoto období v případě potřeby požadovat splácení úvěrů.

Společnost prochází procesem restrukturalizace, který se zaměřuje na obchodní racionalizaci. V rámci tohoto procesu může dojít k prodeji či zastavení některých částí výrobních kapacit nebo převodu částí podnikatelské činnosti.

Vzhledem k nepříznivé makroekonomické situaci může Společnost také zvážit snížení nebo zastavení zpracování ropy.

Nicméně jediný akcionář Společnosti nepřebírá odpovědnost za vypořádání kumulované ztráty Společnosti z minulých let.


## 8. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vrchní soud na svém jednání dne 16.1.2012 rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové, pobočka Pardubice, kterým byly zamítnuty návrhy minoritních akcionářů, potvrdil.

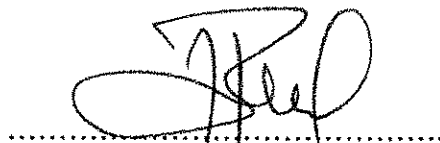
Dceřiná společnost Paramo Asfalt s.r.o. zahájila dne 1.2.2012 svou činnost v oblasti obchodování s velkoobjemovými asfalty. Společnost tedy již tyto asfalty na volný trh neprodává, ale obchody probíhají prostřednictvím této společnosti.

Datum sestavení účetní závěrky: 9. května 2012

Podpis statutárního orgánu:



.....  
Ing. Milan Kuncíř  
předseda představenstva



.....  
Ing. Jindřich Bartoníček  
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. – 31.12.2011**

**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

<b>ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU .....</b>	<b>22</b>
<b>1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBA .....</b>	<b>24</b>
1.1. PKN ORLEN S.A. ....	24
1.2. UNIPETROL, A.S. ....	25
<b>2. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY .....</b>	<b>26</b>
2.1. ORLEN OIL SP. Z O.O. ....	26
2.2. ORLEN ASFALT SP. Z O.O. ....	26
2.3. FABRIKA PARAFIN NAFTOWAX SP. Z O.O. ....	27
2.4. RAFINERIA TRZEBINIA S.A. ....	27
2.5. SPOLANA A. S. ....	28
2.6. BENZINA, S.R.O. ....	28
2.7. PETROTRANS, S.R.O. ....	29
2.8. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, A. S. ....	30
2.9. UNIPETROL DOPRAVA, S.R.O. ....	30
2.10. UNIPETROL RPA, S.R.O. ....	31
2.11. HC VERVA LITVÍNOV, A.S. ....	32
2.12. UNIPETROL SERVICES, S.R.O. ....	33
2.13. UNIPETROL DEUTSCHLAND GMBH ....	33
2.14. VÝZKUMNÝ ÚSTAV ANORGANICKÉ CHEMIE, A. S. ....	34
2.15. ORLEN OIL ČESKO, S.R.O. ....	34
2.16. UNIPETROL SLOVENSKO S.R.O. ....	35
<b>3. PŘÍLOHA 1 .....</b>	<b>36</b>
<b>4. PŘÍLOHA 2 .....</b>	<b>38</b>

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

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“.

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 Plock, Polská republika. Schéma podnikatelského seskupení je uvedeno v příloze.

V účetním období roku 2011 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. 2011).

#### **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.

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

## 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. - 31.12.2011).

### 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	1 576
Služby zpřístupnění databází	1 015
IT služby	1 200
Úroky a poplatky za ručení	16 237

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 1 551 tis. Kč. Ostatní provozní náklady ve výši 69 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. - 31.12.2011).

#### **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 základové oleje a poskytla za ně protiplnění ve výši 63 509 tis. Kč. Dále nakoupila služby, za něž poskytla protiplnění ve výši 338 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 54 145 tis. Kč a služby, za něž přijala protiplnění za 58 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. - 31.12.2011).

#### **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 104 674 tis. Kč. Jednalo se o asfalty.

Dále nakoupila služby v celkové výši 89 tis. Kč

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

### **Prodeje**

Společnost na základě rámcové smlouvy uzavřené v minulém období prodala výrobky, za něž přijala protiplnění v celkové výši 86 304 tis. Kč. Jednalo se zejména o stavebně izolační asfalty. Na základě objednávky poskytla Společnost služby, za něž přijala protiplnění ve výši 38 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. - 31.12.2011).

### **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 uzavřela smlouvy o přepracování rafinérských produktů, na základě kterých prodala parafin a gače, za něž přijala protiplnění v celkové výši 84 387 tis. Kč. Dále prodala služby v celkové výši 34 tis. Kč.

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

## **2.4. RAFINERIA TRZEBINIA S.A.**

Vztah ke Společnosti: osoba přímo ovládaná PKN ORLEN S.A. (za období od 1.1. - 31.12.2011).

### **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 32 192 tis. Kč. Jednalo se o střední plynový olej.

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

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

### **Prodeje**

Společnost na základě rámcové smlouvy uzavřené v minulém období prodala výrobky, za něž přijala protiplnění ve výši 650 tis. Kč. Jednalo se o meziprodukty ze zpracování ropy a extrakce. Dále na základě rámcové smlouvy prodala Společnost zboží, za něž přijala protiplnění v celkové výši 40 196 tis. Kč. Jednalo se o topné oleje.

## **2.5. SPOLANA a. s.**

Vztah ke Společnosti: osoba ovládaná PKN ORLEN S.A., osoba přímo ovládaná ANWIL S.A. (za období od 1.1. - 31.12.2011).

### **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 dvě smlouvy, na základě kterých nakoupila suroviny, za něž poskytla plnění v celkové výši 638 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 1 609 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.

## **2.6. BENZINA, s.r.o.**

Vztah ke Společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1.1. - 31.12.2011).

### **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 758 tis. Kč.

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

Dále na základě smlouvy o obchodním zastoupení uzavřené v předchozím období, Společnost nakoupila služby v celkové výši 3 771 tis. Kč. Jednalo se o provize za zprostředkování obchodu. A dále byla vykázána spotřební daň ve výši 499 tis. Kč.

### **Prodeje**

Společnost na základě smlouvy, uzavřené v minulých letech, prodala výrobky a zboží, za něž přijala plnění v celkové výši o celkovém objemu 7 894 tis. Kč. Jednalo se především o oleje a maziva.

Dále byla vykázána spotřební daň ve výši 55 tis. Kč.

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

## **2.7. PETROTRANS, s.r.o.**

Vztah ke Společnosti: osoba ovládaná UNIPETROL, a.s., osoba přímo ovládaná BENZINA, s.r.o. (za období od 1.1. - 31.12.2011).

### **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 144 tis. Kč.

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

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

## 2.8. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a. s.

Vztah ke Společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1.1. - 31.12.2011).

### 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, za něž přijala plnění ve výši 1 595 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. - 31.12.2011).

### 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 1 17 338 tis. Kč.

Protiplnění	Cena v tis. Kč
Přepravné - ostatní	91 156
Hydrogenáty - přeprava	23 234
Topný olej - přeprava	1 044
Ostatní	1 904

Z titulu refundace mezd společnost poskytla protiplnění ve výši 49 tis. Kč. Dále byla vykázána přefakturace služeb ve výši 1 812 tis. Kč.

**Prodeje**

Společnost v daném období na základě dílčích objednávek prodala výrobky a materiál, za něž přijala plnění v celkové výši 7 152 tis. Kč. Jednalo se o následující plnění:

Poskytnuté plnění	Cena v tis. Kč
Motorová nafta	6 025
Motorové oleje	1 041
Ostatní výrobky a materiál	86

Dále na základě smlouvy uzavřené v předchozích obdobích Společnost poskytla služby, za něž přijala plnění ve výši 3 024 tis. Kč.

Dále byla vykázána spotřební daň ve výši 3 586 tis. Kč a přefakturace služeb ve výši 250 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. - 31.12.2011).

**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 dvou smluv uzavřených v minulém období, jedné smlouvy a dílčích objednávek uzavřených v daném období nakoupila suroviny a zboží, za něž poskytla plnění v celkové výši 8 660 465 tis. Kč. Jednalo se o následující produkty:

Poskytnuté plnění	Cena v tis. Kč
Ropa	4 639 834
Asfalty	1 442 687
Benziny	54 589
Motorová nafta	1 278 742
Hydrogenáty	1 072 846
Topné oleje	50 875
Ostatní rafinérské produkty	120 892

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

Společnost na základě dílčích objednávek nakoupila služby, za něž poskytla plnění ve výši 6 248 tis. Kč. Jednalo se zejména o přepravu.

Z titulu refundace mezd společnost poskytla protiplnění ve výši 1 093 tis. Kč. Dále byla předmětem nákupu i spotřební daň v celkové výši 353 609 tis. Kč a odběratelské bonusy na asfalt v celkové výši 36 472 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 2 927 051 tis. Kč a poskytla služby, za které přijala plnění ve výši 3 279 tis. Kč. Jednalo se o následující produkty a služby:

Poskytnuté plnění	Cena v tis. Kč
Benzin pro pyrolýzu	745 575
Vakuové destiláty	420 193
LPG	6 340
Motorová nafta	1 614 171
Průmyslové oleje	140 120
Ostatní produkty a zboží	652
Služby	3 279

Dále byla vykázána spotřební daň ve výši 1 118 830 tis. Kč.

Také byla uskutečněna přefakturace spotřební daně ve výši 452 991 tis. Kč a přefakturace služeb ve výši 36 779 tis. Kč.

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. - 31.12.2011).

#### 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:

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

### **Nákupy**

Společnost na základě smlouvy, uzavřené v minulých letech, nakoupila služby o celkovém objemu 10 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. - 31.12.2011).

### **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 46 915 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 89 tis. Kč.

### **Prodeje**

Na základě objednávek Společnost v daném období poskytla služby, za které přijala plnění ve výši 45 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. - 31.12.2011).

### **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 objednávky nakoupila služby, za něž přijala plnění ve výši 17 tis. Kč.

### **Prodeje**

Společnost v daném období na základě dílčích objednávek prodala výrobky a zboží, za které přijala plnění v celkové výši 210 672 tis. Kč. Jednalo se zejména o asfalty a základové oleje. Dále byl vystaven dobropis na služby v celkové výši 35 tis. Kč.

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. - 31.12.2011).

### **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 68 tis. Kč. Jednalo se o analýzy vzorků.

### **Prodeje**

Společnost v daném období na základě jednorázové objednávky prodala oleje ve výši 13 tis. Kč.

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. - 31.12.2011).

### **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:

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

### **Nákupy**

Společnost na základě smlouvy a dílčích objednávek, uzavřených v daném období nakoupila služby a zboží o celkovém objemu 200 tis. Kč. Jednalo se zejména o leasing a opravy.

### **Prodeje**

Společnost v daném období na základě jednorázové objednávky prodala oleje a přijala plnění ve výši 286 tis. Kč.

Dále prodala materiál a služby, za něž přijala plnění v celkové výši 7 tis. Kč.

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

## **2.16. UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.**

Vztah ke společnosti: osoba přímo ovládaná UNIPETROL, a.s. (za období od 1.1. - 31.12.2011).

### **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.

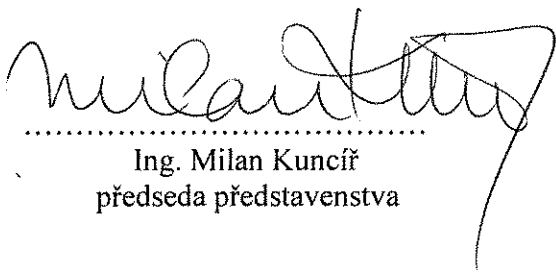
V daném období se jednalo o následující vztahy:

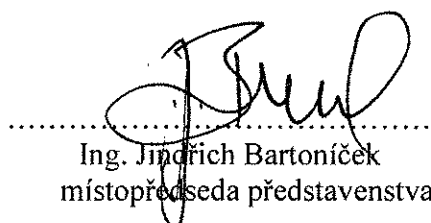
### **Prodeje**

Společnost v daném období na základě jednorázové objednávky prodala asfalty, za něž přijala plnění ve výši 13 776 tis. Kč a oleje za 1 562 tis. Kč.

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

V Pardubicích, dne 27.3.2012

  
.....  
Ing. Milan Kuncíř  
předseda představenstva

  
.....  
Ing. Jindřich Bartoníček  
místopředseda představenstva

### 3. PŘÍLOHA 1

#### SCHÉMA PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ UNIPETROL ovládané společnosti k 31. 12. 2011

Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s. Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
		1.1.2011	31.12.2011	
<b>1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075</b>	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, Rážodol 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	100,00	100,00	
1.7 UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., IČ 357 77 087	Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava. Slovenská republika	86,96	86,96	13,04 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
<b>2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 276 08 051</b>	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
<b>3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., IČ 622 43 136</b>	Ústí nad Labem, Revoluční 84/č.p. 1521	100,00	100,00	
<b>4. UNIPETROL TRADE a.s., v likvidaci, IČ 250 56 433</b>	Praha 4, Na Pankráci 127	100,00	00,00	Společnost byla vymazána z obchodního rejstříku dne 27. září 2011 po ukončení likvidace.
<b>5. BENZINA, s.r.o., IČ 601 93 328</b>	Praha 4, Na Pankráci 127	100,00	100,00	
5.1 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041	Praha 8, Střelničná 2221	99,4	99,375	0,625 % podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
<b>6. UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. IČ 278 85 429</b>	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
<b>7. ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s., IČ 627 41 772</b>	Litvínov, Záluží 2	51,22	51,22	
<b>8. UNIPETROL AUSTRIA HmbH, v likvidaci, IČ 43 551</b>	Videň, Apfelgasse 2, Rakousko	100,00	100,00	
<b>9. PARAMO ,a.s., IČ 481 73 355</b>	Pardubice, Přerovská čp. 560	100,00	100,00	
9.1 MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., IČ 36 222 992	Hradiště pod Vrátnou, U ihřiska 300, Slovensko	100,00	100,00	
9.2 Paramo Asphalt, s.r.o., IČ 248 03 791	Pardubice, Přerovská 560	0,00	100,00	

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

9.3 Paramo Oil s.r.o. , IČ 246 87 341	Pardubice, Přerovská 560	0,00	100,00	
10. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995	Kralupy nad Vítavou, O Wichterleho 810	51,00	51,00	
<b>Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.</b>				
1. UNIVERSAL BANKA, a.s, v konkursu, IČ 482 64 865	Praha I, Senovážné náměstí 1588/4	16,45	16,45	12,24 % podílu 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	0,50	0,50	99,50 % podílu vlastní PKN ORLEN S.A.

## 4. PŘÍLOHA 2

SCHÉMA PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ PKN ORLEN  
ovládané společnosti k 31. 12. 2011

Společnosti s přímým podílem PKN ORLEN S.A. Společnosti s nepřímým podílem PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímě ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
		1.1.2011	31.12.2011	
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.	Plock	52,42	100,00	15.04.zpětný odkup 2.284 akcií ( bez snížení základního kapitálu) 21.04.2011 byla podepsaná smlouva s minoritními akcionáři. PKN ORLEN je jediným akcionářem.
5. ORLEN Asphalt Sp. z o.o.	Plock	82,46	82,46	17,54 % Rafineria Trzebinia S.A.
6. Inowroclawskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.	Inowroclaw	70,54	98,17	05.07.2011 PKN ORLEN koupil od státu celkem 482.527 akcií IKS Solino S.A. což představuje 25,2% podíl na základním kapitálu. 22.12.2011 koupil akcie od minoritních akcionářů
7. ORLEN Gaz Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
8. ORLEN KofTrans Sp. z o.o.	Plock	99,85	99,85	
9. Orlen Laboratorium Sp. z o.o.	Plock	94,94	94,94	
10. ORLEN Medica Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
10.1 Sanatorium Uzdrowskowie "Krystynka" Sp. z o.o.	Ciechocinek	98,54	98,54	
11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
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	
12.2. Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	Szezucin	24,00	100%	30.08.2011 ORLEN OIL Sp. z o.o. koupil od Tankpol 9 120 akcií v Platinum Oil Małopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.což představuje 76% podíl na základním kapitálu. PKN ORLEN je jediným akcionářem společnosti
12.3. ORLEN OIL ČESKO, s. r. o.	Brno	100,00	100,00	
13. ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
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	51,00	
16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadłości	Kraków	98,41	98,41	
17. ORLEN Transport Sp. z o.o.	Plock	66,78	100,00	Akcie byly odkoupeny, došlo ke snížení základního kapitálu PKN ORLEN je jediným akcionářem společnosti
18. ORLEN Wir Sp. z o.o.	Plock	51,00	76,59	01.07.2011 PKN ORLEN koupil od Polimex – Mostostal S.A. celkem 18 akcií

## PARAMO, a.s.

## Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období I. I. – 31. 12. 2011

				ORLEN Wir Sp. z o.o. PKN ORLEN navýšil podíl po odkupu na 76,59%.
19. Petrolot Sp. z o.o.	Warszawa	51,00	51,00	
20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Jedlicze	75,00	89,95	20.04.2011 PKN koupil od státu celkem 781.000 akcií Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. což představuje 10,01% podílu na základním kapitálu Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.) 22.12.2011 výkup od minoritních akcionářů. PKN ORLEN navýšil podíl po odkupu na 89,95%.
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-Ślužba Ratownicza” Sp. z o.o.	Jedlicze	100,00	100,00	
20.4. Konsorcjum Olejów Przepracowanych "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	86,34	86,34	
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. Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	99,99	100,00	V dubnu 2011 byla 1 akcie odkoupena od Energomedia, 1 akcie od Zakładowa Straz Pożarna Rafineria Trzebinia S.A. je jediným akcionářem společnosti.
21.4. EkoNaft Sp. zo.o.	Trzebinia	99,00	100,00	V dubnu 2011 byla 1 akcie odkoupena od Euronaft což představuje 1% podílu na základním kapitálu. Rafineria Trzebinia S.A. je jediným akcionářem společnosti.
21.5. Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	Trzebinia	99,98	100,00	V dubnu 2011 byla koupena 1 akcie od FP Naftowax což představuje 0,02% podílu na základním kapitálu. Rafineria Trzebinia S.A. je jediným akcionářem společnosti.
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	90,35	95,14	29.07.2011 výkup akcií od minoritních 4,15% akcií 22.12.2011 výkup akcií od minoritních - 0,64% akcií
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	31.05.2011 fúze sloučením s ORLEN Prewencja Sp. z o.o. ORLEN EKO je nástupnickou společností
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 Prewencja Sp. z o.o.	Plock	100,00	0,00	31.05.2011 fúze sloučením s ORLEN Prewencja Sp. z o.o. ORLEN EKO je nástupnickou společností
29. ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
30. ORLEN HOLDING MALTA Limited	Sliema, Malta	99,50	99,50	
30.1. ORLEN Insurance Ltd	Sliema, Malta	99,99	99,99	0,000001 PKN (jedna akcie)
31. AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	100,00	100,00	
31.1. UAB Uotas w likwidacji	Mazeikiai	100,00	0,00	Likvidace ukončena v lednu 2011

PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

31.2. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	
31.3. UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litva)	Vilnius	100,00	100,00	
31.3.1. UAB Mazeikiu Nafta Trading House Latvia	Tallin, Latvia	100,00	100,00	Do 7 prosince 2011 - SIA Mazeiku Nafta Tirdzniecibas Nams
31.3.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House Estonia	Estonia	100,00	100,00	do 7 prosince 2011 - OU Mazeikiu Nafta Trading House
31.4. UAB Mazeikiu Nafta Health Care Center	Juodeikiai	100,00	100,00	
31.5. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100,00	100,00	
31.6. UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
<b>32. ORLEN Finance AB</b>	Sztokholm	100,00	100,00	
<b>33. ORLEN Capital AB</b>	Sztokholm	100,00	100,00	
<b>34. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.</b>	Plock	50,00	50,00	50% vlastní Basell Europe Holding B. V.
34.1. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
<b>35. Plocki Park Przemyslowo-Technologiczny S.A.</b>	Plock	50,00	50,00	50% vlastní město Plock
35.1. Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69,43	69,43	
<b>36. ORLEN International Exploration –Production Company BV</b>	Amsterdam	100,00	100,00	
36.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lotwa	50,00	50,00	
<b>37. Baltic Power Sp. z o.o.</b>	Warszawa	0,00	100,00	Od 3. 11.2011 zapsaná do obchodního rejstříku společnosti PKN ORLEN je jediným akcionářem společnosti
<b>38. Baltic Spark Sp. z o.o.</b>	Warszawa	0,00	100,00	Od 25. 11.2011 zapsaná do obchodního rejstříku společnosti PKN ORLEN je jediným akcionářem společnosti

## 11. Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název):	PARAMO, a.s.
Sídlo:	Přerovská čp. 560, Pardubice
PSČ:	530 06
IČ:	48 17 33 55
DIČ:	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 Raiffeisenbank a.s., Hradec Králové
Číslo účtu:	900919223/0300 1006010183/5500
Kontakt na útvar agendy akcionářů:	PARAMO, a.s., Přerovská 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.	



PARAMO, a.s.

Zpráva o vztazích s propojenými osobami Období 1. 1. – 31. 12. 2011

---

## 12. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Ing. Milan Kuncif  
předseda představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

Ing. Jindřich Bartoniček  
místopředseda představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

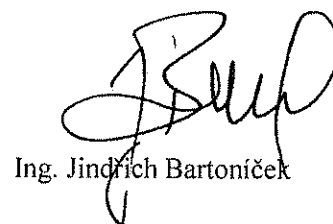
### ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

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

V Pardubicích dne 24. května 2012



Ing. Milan Kuncif



Ing. Jindřich Bartoniček

691