

Výroční zpráva 2014

PARAMO, a.s.

Obsah:

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

1. Profil

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

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

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

Akciová společnost PARAMO, která je držitelem certifikátů, potvrzujících správné zaměření systémů managementu jakosti podle normy ČSN ISO 9001: 2008, environmentálního řízení EN ISO 14001: 2004 a OHSAS 18001:2007, je známým výrobcem automobilových olejů, obráběcích, technologických a konzervačních prostředků, plastických maziv, asfaltových izolačních výrobků a silničních asfaltů. Společnost své produkty umísťuje především na domácím trhu. Při svých výrobních aktivitách společnost preferuje odstranění nebo významné omezení zdrojů potenciálních rizik pro životní prostředí.

Akciová společnost, kterou řídí vedení s odbornými řediteli a generálním ředitelem, k 31. prosinci 2014 zaměstnávala 459 zaměstnanců.

2. Významné události roku

- Společnost obhájila při dozorovém auditu LRQA certifikaci ISO 9001/ISO14001/OHSAS18001.
- Společnost Paramo, kromě kampaně „Mogul. Dobře hustý“, která je zaměřena zejména na mladší cílovou skupinu, rozvinula i projekt „Namažeme každý motor“, kde akcentovala zejména kvalitu maziv Mogul. Za tuto značku získala společnost Paramo v roce 2014 prestižní ocenění CzechSuperbrand.
- Společnost Paramo oslavila 125 výročí od založení pardubické rafinérie minerálních olejů.

3. Strategie a záměry

Strategie budoucího rozvoje společnosti je založena na čtyřech pilířích.

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

4. Statutární orgány a vedení společnosti

4.1 Představenstvo – stav k 31.12.2014

Marek Gładysz	člen od 8. dubna 2013 a předseda od 24. června 2014
Ing. Jindřich Bartoníček	místopředseda od 31. května 2011
Rafał Sadowski	člen od 20. března 2014

Změny v představenstvu v roce 2014

Rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností Unipetrol, byly v průběhu roku 2014 provedeny změny v představenstvu společnosti:

- dne 6. února 2014 s účinností od 12. února 2014 rezignovala na funkci člena představenstva paní Anna Wydrzyńska
- dne 20. března 2014 do funkce člena představenstva zvolen pan Rafał Sadowski

4.2 Dozorčí rada – stav k 31.12.2014

Mirosław Pytliński	člen od 20. března 2014
Łukasz Piotrowski	člen od 30. září 2014
Marcin Gralewski	člen od 17. července 2014

Změny v dozorčí radě v roce 2014

Rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností Unipetrol, byly v průběhu roku 2014 provedeny změny v dozorčí radě společnosti:

- dne 20. března 2014 odvolán z funkce předsedy dozorčí rady pan Wojciech Mora
- dne 20. března 2014 zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Mirosław Pytliński
- dne 17. července 2014 odvolán z funkce člena dozorčí rady pan Roman Bendák
- dne 17. července 2014 zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Marcin Gralewski
- dne 30. září 2014 odvolán z funkce člena dozorčí rady pan Martin Durčák
- dne 30. září 2014 zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Łukasz Piotrowski

4.3 Vedení – stav k 31.12.2014

Marek Gładysz	generální ředitel (od 24. června 2014) současně vykonává funkci obchodního ředitele
Ing. Jindřich Bartoníček	výrobní ředitel
Rafał Sadowski	finanční ředitel (od 1. dubna 2014)

Změny ve vedení v roce 2014

Krzysztof Pietrzyk	generální ředitel (do 3. června 2014)
Anna Wydrzyńska	finanční ředitelka (do 12. února 2014)

5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2014

5.1 Vývoj společnosti

Makro prostředí petrolejářského průmyslu ovlivňující trh maziv a asfaltů bylo nadále pod nepříznivým vlivem vývoje trhu s ropou a ropnými deriváty. Nízké rafinerské marže, obzvláště v první polovině roku, zasáhly negativně celý palivářský segment. Naopak nečekaný strmý propad cen ropy v posledním čtvrtletí podpořil růst rafinerských marží a přinesl oživení do celého petrochemického sektoru. Tento pozitivní efekt se do businessu maziv a asfaltů přenesl s velkým zpožděním a do hodnocení roku se téměř nepromítl. Dlouhodobě vysoká cena ropy obdobně shodně jako v roce 2013 byla jedním z hlavních faktorů ovlivňujících dostupnost vstupních surovin a především jejich ceny.

Vývoj trhu maziv zaznamenal částečné oživení, a to jak v oblasti motorových tak i průmyslových olejů. Oživení bylo indikováno i na trhu s asfalty, kde meziroční index dosáhl hladiny 118 %.

5.2 Výroba

Oleje

Výroba základových a mazacích olejů byla provozována v hospodářském středisku Kolín. Výroba je zaměřena na mísení a finalizaci motorových olejů všech výkonových kategorií, převodových, hydraulických a dalších průmyslových olejů.

Základové oleje pro vlastní spotřebu a pro prodej dalším významným zákazníkům na trhu střední Evropy jsou vyráběny z olejových hydrogenátů OH/HCVD nakupovaných ze společnosti Unipetrol RPA.

Důležitou skutečností pro výrobu finálních olejů v kolínském hospodářském středisku byla úspěšně zvládnutá certifikace procesu výroby základových olejů a následující zahájení pravidelné výroby tlumičového oleje pro skupinu NIPPON.

Výroba procesních olejů pro gumárenský průmysl a výroba speciálních průmyslových olejů a kapalin byla soustředěna do hospodářského střediska v Pardubicích. Vstupní surovina vakuový destilát VGO je nakupována prostřednictvím Orlen Oil z výroby rafinerie PKN Orlen v Plocku.

Změny v olejářském businessu probíhají ve shodě s politikou konsolidace olejářských výrobních PKN Orlen. Značka MOGUL zaujímá hlavní postavení pro motorové oleje a trhy České a Slovenské republiky. PARAMO se v rámci skupiny podílí na inovaci výrobků a jejich zavádění do provozní praxe hlavně ve skupině průmyslových olejů v automobilovém průmyslu a u jeho subdodavatelů.

Asfalty a asfaltové výrobky

Výroba je soustředěna do HS Pardubice. PARAMO vyrábí široký sortiment průmyslových asfaltů určených převážně pro stavební účely a speciální tvrdé silniční asfalty určené pro aplikace při výstavbě silnic a pro vysoce zatěžované asfaltové povrchy. Distributorem s výhradními právy je ORLEN Asfalt Česká republika s.r.o. Vstupní surovina je nakupována z Unipetrol RPA.

Sortiment asfaltových výrobků doplňuje nabídku pro využití ve stavebnictví a výstavbě silnic. PARAMO významně inovuje tento obor a nabízí nové výrobky především v oboru asfaltových laků a tmelů. Vstupní suroviny jsou z vlastní výroby. Rozpouštědla pro výrobu laků jsou nakupována na trhu střední EU.

Služby - provozování skladu a expedice paliv

Společnost poskytovala služby skladování a expedice motorové nafty a automobilového benzínu pro Unipetrol RPA a SSHR. Využitelná skladová kapacita byla v objemu 25 000 tun s možností rozšíření o dalších 35 000 tun. V roce 2014 byly zahájeny práce na přestavbě původního ropovodu na produktovod,

kterým budou přepravována paliva společnosti Unipetrol RPA do daňového skladu PARAMO v Pardubicích.

5.3 Obchodní politika a marketing

Společnost pokračovala v dodávkách procesních olejů do skupiny Continental, se kterou rozšířila spolupráci na konci roku 2013, nadále spolupracovala s výrobcí aditiv a v případě základových olejů se jí podařilo získat nové zákazníky ze zahraničí.

Finální oleje a plastická maziva společnost exportovala do 29 zemí, přičemž se podařilo zvýšit objemy prodeje. Nejvýznamnější exportním teritoriem nadále zůstává Slovensko, kde PARAMO realizuje prodej olejů prostřednictvím dceřiné společnosti MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. Dalšími důležitými státy prodeje finálních olejů bylo zejména Maďarsko, státy bývalé Jugoslávie a Pobaltí.

Na tuzemském trhu se ve srovnání s rokem 2013 společnosti podařilo udržet svá zastoupení ve všech významných obchodních řetězcích. K výraznému navýšení objemu prodeje došlo u obchodních společností a u přímých zákazníků, mezi které patří např. OKD, a.s., ArcelorMittal Ostrava, a.s. a Třinecké železárny, a.s. Objem prodeje je také zachován v servisní síti Mountfield a dodávkách plastických maziv Českým drahám a hydraulických olejů Armádě České republiky.

Tržní podíl Paramo na tuzemském trhu stabilně přesahuje 23% a v některých segmentech (jako jsou např. prodej olejů do obchodních řetězců a prodej asphaltových výrobků) dosahuje více než 50 procentního podílu. Více než 60% produkce Paramo odchází na exportní trhy, zejména základové a procesní oleje.

Jedním z hlavních směrů marketingového mixu byla zábavně a zážitkově zaměřená kampaň „Dobře hustý“. Kvalita olejů Mogul byla deklarována prostřednictvím motoristických závodních týmů, které všechny používaly ve svých závodních strojích motorové oleje Mogul a ověřovaly tak jejich výkonnost v extrémních podmínkách motorsportu. Tyto oleje lze koupit v běžné distribuční síti pod obchodním názvem MOGUL EXTREME v případě motorových olejů do osobních automobilů a jako MOGUL MOTO v případě olejů do moderních výkonných motocyklů. Tyto dvě produktové řady doplňují na retailovém trhu oleje MOGUL ALFA, což je ucelená řada olejů pro zahradní techniku. Paramo je významným dodavatelem olejů do průmyslu. Pro tento segment neustále inovuje svůj sortiment a nabízí kvalitní vysoce výkonná maziva, jako například řezné oleje PARAMO UNICUT, či obráběcí kapaliny PARAMO EOPS.

Společnost Paramo doplnila své produktové portfolio o nové průmyslové převodové oleje pro nejnáročnější průmyslové aplikace. Nová řada syntetických průmyslových převodových olejů MOGUL INTRANS SYNT je koncipována na bázi polyalfaolefinů (PAO). Tato nová řada průmyslových převodových olejů splňuje požadavky mezinárodní specifikace DIN 51 517 část 3 třídy CLP.

K produkovaným objemům a širokému portfoliu cca 500 výrobků evidovala společnost Paramo v posledních letech stejně jako v roce 2013 jen minimální počet reklamací. V roce 2014 činil podíl hodnoty reklamací vzhledem k tržbám zanedbatelnou hodnotu. Tím společnost Paramo prokazuje na trhu vysokou a stabilní úroveň svých výrobků. Systém intenzivní vstupní, mezioperační a výstupní kontroly byl ve společnosti zaveden v roce 2008.

K dlouhodobě nízkým finančním ztrátám z reklamací přispívá vedle trvale vysoké úrovně řízení výrobních oddělení i úzká součinnost mezi ostatními podnikovými odděleními zainteresovanými na kvalitě výrobků, tj. kontrolou jakosti, vývojem a obchodně technickým servisem.

Vyrobené asfalty (silniční, stavebně-izolační) byly na trh dodány prostřednictvím společnosti ORLEN Asphalt Česká republika s.r.o., která je výhradním distributorem těchto produktů.

5.4 Služby

Společnost i v roce 2014 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 a obchodně-technický servis

Tuto činnost pokrývaly dva odbory vývoje v souladu se schváleným plánem.

V oblasti paliv se úsilí soustředilo na bilancování emisí skleníkových plynů z motorových paliv uváděných naší společností do volného daňového oběhu. Uplynulý rok byl prvním, kdy tato nová legislativní povinnost vyžadovala provedení bilance a její audit. Pro následné roky jsou stanoveny úspory emisí skleníkových plynů, jejichž splnění a postupné navyšování bude velkým problémem pro více subjektů v ČR a EU. Za tím účelem se rozvinula úzká spolupráce s ČAPPO a Unipetroleem RPA v hledání cest jak legislativní požadavky v blízkých letech naplnit. K tomuto problému byly provedeny studie a 4 prezentace a publikován článek v odborném časopise Paliva.

V oblasti výzkumu asfaltů pokračoval projekt bitumenace radioaktivních odpadů třetím závěrečným rokem řešení. Po odstavení jednotky propanového odasfaltování zůstaly technologie bitumenace v našich dvou jaderných elektrárnách bez vhodného asfaltového pojiva. Dosavadní pojivo muselo být přeformulováno zčásti na zahraniční asfalt. Verifikační test na modelové bitumenační lince v UJV Řež začátkem roku 2015 dopadl příznivě a vyhodnotil vhodnost navrhované stabilizační přísady.

Aplikace stabilizující přísady k snížení intenzity stárnutí byla tématem dalšího výzkumného úkolu řešeného ve spolupráci s VÚAnCh a.s. Poznatky z jednoho projektu byly zčásti využity k studii trvanlivosti silničních asfaltů pro skupinu Unipetrol. Jde o důležitý trend udržitelného vývoje v silničním stavitelství.

Ve spolupráci s VÚAnCh a.s. byl řešen vývoj silničních pojiv do hutněných asfaltových směsí zpracovatelných za snížených teplot. Taková řešení jsou významným trendem v EU, neboť povedou k snížení emisí škodlivin, skleníkových plynů a úspore energie. Bylo navrženo nové silniční pojivo PARAFALT 50/70 LT a zkušebně vyrobeno a položeno na dvou stavbách v Ústeckém kraji. Zkušební pokládka prokázala, že s tímto pojivem lze pokládat při teplotě o 30 °C níže.

Pro údržbu asfaltových vozovek byly vyvíjeny biofluxované asfaltové materiály umožňující bez emisí uhlovodíků regenerovat zestárlé asfaltové kryty. Pro navrhovaná řešení se hledají vhodné údržbové technologie a předpokládá se pokračování v dalším roce společným postupem s vysokým učením technickým a vybranou krajskou správou silnic k využití recyklovaných směsí jejich regenerací omlazovacími biofluxovanými materiály.

Pro současné technologie efektivní údržby vozovek poškozených zimním provozem bylo na trh znovu zavedeno pojivo ASFALTON AR-NT 30A pro vybranou obalovnu studených směsí určených i pro export. K ostatním pojivům k obalování směsí za studena byl poskytován účinný obchodně technický servis, který pomáhá udržet a zvyšovat prodej těchto materiálů na trhu. V některých případech byly navrženy úpravy a optimalizace složení. Znovu byla na trh uvedena asfaltová emulze KATEBIT S60. Ředěné asfalty a emulze mají implementovány nově revidované harmonizované evropské normy.

Další aktivity vývoje směřovaly do certifikace stavebních výrobků a do aktualizace bezpečnostních listů. Do bezpečnostních listů se vkládá nová klasifikace podle nařízení CLP. Výrobky obsahující nebezpečné látky mají nově zpracované expoziční scénáře.

V sortimentu asfaltových výrobků bylo navrženo nové složení asfaltových tmelů ALUMATOL a LUTEX a navržena nová hydroizolační jednosložková stěrková hmota GUMOASFALT SA 26.

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 produkce finálních olejů a asfaltových výrobků akciové společnosti PARAMO čítá mnoho položek a je sortimentně velice pestré. Širokou výrobovou úroveň se daří personálu společnosti standardně udržovat na vysoké kvalitativní a technické úrovni.

Vývoj a obchodně technický servis hraje právě v této činnosti klíčovou roli, vedle běžné servisní činnosti, kterou v rámci své pracovní náplně vykonává, je odpovědný za vysokou technickou úroveň stávajícího i nového sortimentu tak, aby svými aplikačními vlastnostmi odpovídal stále se vyvíjejícím potřebám trhu, moderním technologiím a výrobním principům.

Pro rok 2014 bylo do plánu vývoje zahrnuto 20 úkolů vývoje olejů a plastických maziv. Během roku 2014 bylo vypracováno 88 dokumentů zahrnujících 50 návrhů na ověřovací výroby. Toto číslo jen odráží rostoucí tlak na nové a kvalitnější výrobky.

Během roku 2014 byly vypracovány dokumenty shrnující například poznatky z oblasti separačních prostředků na pórobeton. Díky této studii byl vyvinut, otestován a následně zaveden nový separační prostředek na pórobeton.

Dalším velkým přínosem bylo dosažení formulace hydraulické kapaliny Paramo HFC 46, která je v současné době více než konkurenceschopná a díky této formulaci to společnosti otevřelo dveře do dalších firem při zachování kvalitativních požadavků.

V oblasti řezných kapalin byl dokončen projekt s Technickou univerzitou Liberec za podpory Technologické agentury České republiky. Díky této spolupráci byly vyvinuty nové kapaliny pro obrábění hliníku a Technická univerzita Liberec dokázala vyvinout metodiku na testování obráběcích kapalin.

V oblasti motorových olejů došlo k rozšíření produktového portfolia dle průběžných požadavků obchodního úseku. To odráží 25 návrhů na ověřovací výroby.

V oblasti bezpečnostních listů byly průběžně vypracovány nové klasifikace dle CLP, které se následně promítly do bezpečnostních listů. Tímto způsobem byla v roce 2014 zpracována majoritní část bezpečnostních listů.

5.6 Investice

Investiční akce v roce 2014 řešily úspory provozních nákladů, obnovu stávajícího zařízení a negativní vlivy na životní prostředí a bezpečnost provozu. Skutečné investiční náklady vynaložené v roce 2014 činily 17,7 mil Kč.

Investice v roce 2014	Pořizovací cena v MCZK	Umístění	Způsob financování
Stavby rozvojové	15,5	PARAMO	vlastní
Stavby udržovací celkem	1,37	PARAMO	vlastní
- obnovovací	0,0	PARAMO	vlastní
- ekologické	0,13	PARAMO	vlastní
- bezpečnostní	1,24	PARAMO	vlastní
Samostatné movité věci	0,8	PARAMO	vlastní
Hmotný investiční majetek neodepisovatelný	17,67	PARAMO	
Nehmotný majetek	0,0	PARAMO	vlastní
Finanční investice	0		
Celkem	17,67		

5.7 Zaměstnanecká politika a sociální program

Stejně jako v minulých letech byla oblast lidských zdrojů spravována servisní organizací skupiny UNIPETROL. Mezi primární úkoly patřila racionalizace personálních procesů a pokračování restrukturalizace organizační struktury. Ke snižování nákladů došlo mimo jiné, i prostřednictvím redukce počtu zaměstnanců z 483 v roce 2013 na 459 v roce 2014. Problematika byla řešena nanejvýš citlivě, společnost v personální oblasti dbala na udržení kompetentnosti zaměstnanců a jejich rozvoje.

Na základě kolektivního vyjednávání nedošlo k navyšování základních mezd. V rámci zaměstnaneckých výhod a sociálních benefitů byl vyplácen příspěvek na penzijní a životní připojištění ve výši 500,- Kč měsíčně, bylo poskytováno závodní stravování. Průměrný měsíční výdělek zaměstnanců dosáhl výše 29 462,- 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 2014 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. Byla obnovena výuka anglického jazyka.

Plán personálních činností byl v roce 2014 splněn dle požadavků PARAMO, tak i dle zadání UNIPETROL GROUP. Nadále docházelo k naplňování politiky a strategie UG.

Oblast HR kompletně zajišťuje UNIPETROL SERVICES.

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

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

5.8 Environmentální politika

V oblasti životního prostředí PARAMO v roce 2014 navázalo na pozitivní trendy minulých let. V průběhu roku 2014 nedošlo k žádné závažné havárii ani k významnější mimořádné události na zařízeních, která jsou provozována ve výrobních a distribučních střediscích. S ohledem na dopady veškerých vnějších vlivů se společností podařilo udržet úroveň ochrany životního prostředí na velmi vysoké úrovni.

Ve společnosti probíhaly jak dílčí, tak integrované kontroly České inspekce životního prostředí, Krajské hygienické stanice a Krajských úřadů. Vždy bylo konstatováno, že kontrolovaný subjekt je provozován v souladu se zákonem.

V souvislosti s mimořádnou událostí na Provozu Paliva z roku 2013, která byla řešena podle zákona o prevenci závažných havárií, byla po ukončení odvolacího řízení uhrazena pokuta ve výši 350 tis. Kč. Společnost PARAMO, byť již není členem Svazu chemického průmyslu ČR a tudíž nemá oprávnění být držitelem certifikátu odpovědného podnikání v chemii (Responsible care), se i nadále plně hlásí ke všem principům odpovědného podnikání v chemii a řídí se jimi. Společnost PARAMO je dále držitelem prestižní Ceny udržitelného rozvoje.

V souladu se zákonem o integrované prevenci má společnost integrovaná povolení zvlášť pro středisko HS Pardubice (IP Rafinerie) a zvlášť pro středisko HS Kolín. Změny integrovaných povolení jsou průběžně vydávány v reakci na změny v platné legislativě, či z důvodu realizace investičních akcí. V průběhu roku 2014 byly v souladu s novelizovaným zákonem o integrované prevenci vyhotoveny a na příslušných orgánech schváleny tzv. základní zprávy, jež popisují z hydrogeologického pohledu míru znečištění lokality dané integrovaným povolením.

Výrobní a distribuční střediska mají zpracovány plány odpadového hospodářství a vodohospodářské havarijní plány, tyto dokumenty jsou schváleny orgány státní správy a jsou začleněny do dokumentace IMS.

Vzhledem ke značným organizačním změnám ve společnosti a skutečnosti, kdy došlo k napojení produktovodní sítě ČEPRO na skladovací nádrže v PARAMO, byla zaktualizována bezpečnostní zpráva a vnitřní havarijní plán společnosti včetně plánu fyzické ostrahy objektu.

V oblasti ekologických investic byly v Paramu realizovány v roce 2014 tyto investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 9,83 mil. Kč:

- Dokončení rekonstrukce nádrže VR52 na provozu P02 (HS Pardubice),
- Záměna stávajícího rozpouštědla na provozu selektivní rafinace (HS Pardubice) z původního kresolu na ekologičtější N-Methyl 2-Pyrrolidon (BAT soulad)
- Energetický audit 2014

NÁZEV PROJEKTU	Invest. náklady 2014 (mil. Kč)
Rekonstrukce nádrže VR52 (dokončení)	0,03
Selektivní rafinace – záměna selektivního rozpouštědla NMP	9,7
Energetický audit	0,1
CELKEM	9,83

Úhradu nákladů souvisejících se sanací starých ekologických zátěží řeší dvě ekologické smlouvy uzavřené s FNM, resp. s MF ČR, na částku 3 148 092 000 Kč, z toho pro středisko Pardubice za 1 241 502 000 Kč a pro středisko Kolín za 1 906 590 000 Kč. Na lokalitě Časy probíhalo v roce 2014 ochranné sanační čerpání. Na lokalitách Blato a Zdechovice byly sanační práce v roce 2014 ukončeny schválením závěrečné zprávy MF ČR.

Na lokalitě Hlavečnick proběhlo ochranné čerpání srážkových vod a zpracována byla aktualizace zadávacího projektu sanace, ke které probíhá připomínkové řízení. Okolí hlavního závodu lokalita LIDL – probíhalo ochranné sanační čerpání drénu a monitoring. Okolí hlavního závodu lokalita U Trojice – v trvalém provozu bylo sanační čerpání vody a ropných uhlovodíků z vrtů soustavy HOPV. V dubnu 2014 bylo uvedeno do provozu sanační čerpání vody a ropných uhlovodíků z drénu II (v ulici Přerovská) a v červnu z drénu I (U Trojice). Současně probíhal i sanační monitoring.

Hlavní závod PARAMO, a.s., Pardubice – v květnu 2014 schválilo MF ČR doplněk č. 1 aktualizace projektové dokumentace sanačního zásahu. Dopisem MF ČR z října 2014 bylo PARAMO informováno, že sanace hlavního závodu - etapa 1A je zařazena na předběžný seznam prioritních akcí pro zadání veřejné zakázky.

Na deponii Nová Ves byl v roce 2014 realizován jarní a podzimní sběr ropných uhlovodíků z hladiny vody v lomu, neutralizace vody aplikací vápence a překrytí odpadů sorbentem (bentonitem). Současně probíhal i sanační monitoring.

V hospodářském středisku Kolín probíhalo v běžném režimu čerpání ropných uhlovodíků z horninového prostředí na 6 sanačních stanicích včetně monitoringu a hydrologických měření.

Hlavní prioritou v oblasti životního prostředí v roce 2015 zůstává provozování výrobních zařízení, skladovacích nádrží a terminálů v souladu s platnou legislativou a dle standardů normy ISO 14001.

5.9 Finanční situace

V roce 2014 Paramo, a.s. vytvořilo záporný hospodářský výsledek 211, 618 mil. Kč. Finanční výsledky byly v roce 2014 negativně ovlivněny odpisem majetku (impairmentem) ve výši 50,6 mil Kč a přeceněním majetku (IAS 40) ve výši 20,1 mil. Kč.

Financování společnosti bylo prováděno prostřednictvím krátkodobého úvěru v rámci cash poolingů. Společnost je zahrnutá do mezinárodních cash poolingových struktur v rámci PKN. Čerpání úvěru se pohybovalo v rozsahu 600 až 700 mil. Kč.

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

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

6. Struktura společnosti a koncernu

6.1 Struktura koncernu

Akciová společnost PARAMO je součástí skupiny UNIPETROL. Společnost UNIPETROL, a.s. vlastnila k 31.12.2014 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 31.12.2014	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 bezpečnostních služeb.

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

7. Majetkové účasti

7.1 Dceřiné společnosti

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

Základní charakteristika společnosti

100% podíl ve společnosti 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 audítora pro akcionáře společnosti PARAMO, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 3. března 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s., tj. individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, individuálního výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, individuálního přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a individuálního přehledu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti PARAMO, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za individuální účetní závěrku

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

Odpovědnost audítora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této individuální 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 individuální účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v individuální účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku audítora, včetně vyhodnocení rizik, že individuální účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti PARAMO, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti PARAMO, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

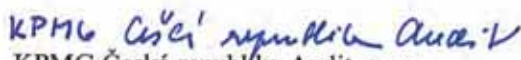
Výroční zpráva

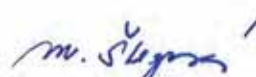
Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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

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

V Praze, dne 5. června 2015


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


Ing. Martina Štegová
Director
Evidenční číslo 2082

9. Účetní závěrka PARAMO, a.s.



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

VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

	Bod	2014	2013
Výkaz zisku nebo ztráty			
Výnosy	6.	3 247 132	2 988 433
Náklady na prodej	7.	(3 120 320)	(2 885 391)
Hrubý zisk		126 812	103 042
Distribuční náklady		(185 641)	(197 534)
Administrativní náklady		(101 452)	(111 483)
Ostatní provozní výnosy	8.1.	34 118	27 159
Ostatní provozní náklady	8.2.	(79 455)	(16 538)
Provozní hospodářský výsledek		(205 621)	(195 354)
Finanční výnosy	9.1.	2 849	8 429
Finanční náklady	9.2.	(8 846)	(5 882)
Čisté finanční výnosy (náklady)		(5 997)	2 547
Ztráta před zdaněním		(211 618)	(192 807)
Daň z příjmů	10.	-	(4 735)
Čistý ztráta		(211 618)	(197 542)
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty		(126)	(63)
<i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>	21.	(126)	(63)
		(126)	(63)
Úplný výsledek za období celkem		(211 744)	(197 605)

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 52.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Roč	31/12/2014	31/12/2013
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	11.	-	32 002
Investice do nemovitostí	12.	18 598	39 690
Nehmotný majetek	13.	51 520	28 666
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	14.	7 930	11 430
Ostatní dlouhodobá aktiva	15.	20 790	20 790
		98 838	132 778
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	16.	581 307	620 013
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	17.	758 293	739 596
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	18.	-	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	8 509	9 854
		1 348 109	1 369 472
Aktiva celkem		1 446 947	1 502 250
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	20.1.	2 036 078	2 036 078
Fondy tvořené ze zisku	20.2.	291 776	291 776
Neuhrazená ztráta	20.3.	(2 171 108)	(1 959 364)
Vlastní kapitál celkem		156 746	368 490
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	21.	1 674	1 657
		1 674	1 657
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	22.	640 431	631 604
Rezervy	21.	5 638	8 838
Výnosy příštích období		783	1 077
Ostatní finanční závazky	23.	641 875	492 584
		1 288 527	1 132 103
Závazky celkem		1 290 201	1 133 760
Vlastní kapitál a závazky celkem		1 446 947	1 502 250

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Roč	2014	2013
Provozní činnost			
Čistá ztráta		(211 618)	(197 542)
Úpravy:			
Odpisy a amortizace	7.	1 341	2 113
Kurzové (zisky) / ztráty		(2 843)	(6)
Úroky a dividendy netto		4 198	4 121
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		(6 799)	(1 498)
Opravné položky k aktivům	8.,9.	74 158	-
Změna stavu rezerv		(1 183)	7 524
Daň z příjmů	10.	-	4 735
Ostatní úpravy		(10 981)	(11 294)
Změna stavu pracovního kapitálu		19 358	(271 734)
<i>Zásoby</i>		38 708	40 991
<i>Pohledávky</i>		(26 205)	(283 698)
<i>Závazky</i>		8 657	(29 027)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(134 371)	(463 581)
Investiční činnost			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(18 488)	(14 997)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		8 733	1 361
Ostatní		9	(8)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(11 746)	(13 644)
Finanční činnost			
Zaplacené úroky		(3 827)	(4 034)
Změna stavu závazků z cash poolu		149 091	476 562
Ostatní		(494)	(668)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		144 770	471 860
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		(1 347)	(5 365)
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		2	6
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		9 854	15 213
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	19.	8 509	9 854

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 52.

PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Vlastní kapitál příjmový vlastníkům společnosti			
	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Narozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2014	2 036 078	291 776	(1 959 364)	368 490
Čistá ztráta	-	-	(211 618)	(211 618)
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	(126)	(126)
Úplný výsledek za období celkem	-	-	(211 744)	(211 744)
31. prosince 2014	2 036 078	291 776	(2 171 108)	166 746
1. ledna 2013	1 330 078	291 776	(1 761 760)	(139 906)
Čistá ztráta	-	-	(197 542)	(197 542)
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	(63)	(63)
Úplný výsledek za období celkem	-	-	(197 605)	(197 605)
Zvýšení základního kapitálu	708 000	-	-	708 000
31. prosince 2013	2 036 078	291 776	(1 959 364)	368 490

ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik společnosti

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

Identifikační číslo společnosti

481 73 355

Sídlo společnosti

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

Hlavní aktivity

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

Vlastníci společnosti

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

Statutární a dozorčí orgány Společnosti

Členové představenstva a dozorčí rady PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2014 byli následující:

Pozice	Jméno	Jméno
Představenstvo	Předseda	Marék Gladysz
	Místopředseda	Jindřich Bartoníček
	Člen	Rafał Sadowski
Dozorčí rada	Člen	Mirosław Pytiński
	Člen	Lukasz Piotrowski
	Člen	Marcin Gralewski

Změny ve statutárních orgánech do 31. prosince 2014 byly následující:

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Člen	Anna Wydrzyńska	Rezignovala na funkci	12. února 2014
Předseda	Krzysztof Pietrzyk	Odvolaán z funkce	3. června 2014
Člen	Rafał Sadowski	Zvolen do funkce	20. března 2014

Pozice	Jméno	Změna	Datum změny
Předseda	Wojciech Mora	Odvolaán z funkce	20. března 2014
Místopředseda	Marin Durčák	Odvolaán z funkce	30. září 2014
Člen	Roman Bendák	Odvolaán z funkce	17. července 2014
Člen	Mirosław Pytiński	Zvolen do funkce	20. března 2014
Člen	Lukasz Piotrowski	Zvolen do funkce	30. září 2014
Člen	Marcin Gralewski	Zvolen do funkce	17. července 2014

Identifikace skupiny

Společnost je součástí konsolidačního celku UNIPETROL, a.s. V souladu s § 62 odst. 2 vyhlášky č. 500/2002 Sb. je účetní závěrka Společnosti a všech jí konsolidovaných účetních jednotek zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 127, 14000, IČ 616 72 190.

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

2. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Představenstvo společnosti PARAMO, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující individuální účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Společnosti (popsané v bodu 3) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

3.1 Principy vykázání

Účetní závěrka společnosti za rok končící 31. prosince 2014 byla připravena jako individuální účetní závěrka. Investice do MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a Paramo Oil s.r.o. jsou konsolidovány plnou metodou mateřskou společností UNIPETROL, a.s.

Tato individuální účetní závěrka (dále také i nekonsolidovaná účetní závěrka) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU), které byly platné k 31. prosinci 2014. Účetní výkazy byly sestaveny na základě historických cen, mimo: derivátů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výkazu zisku nebo ztráty, finančních aktiv držенých k prodeji a investic do nemovitosti v reálné hodnotě.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2014, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2014.

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

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

3.2 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti

3.2.1 Závazné novely a interpretace IFRS

Novely standardů a interpretace IFRS platné od 1. ledna 2014 do data uveřejnění těchto individuálních účetních výkazů neměly dopad na výše uvedené individuální účetní výkazy.

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

Společnost má v úmyslu přijmout níže uvedené standardy a novely standardů a interpretace IFRS, které byly publikovány Radou pro mezinárodní účetní standardy, avšak nebyly účinné k datu zveřejnění těchto účetních výkazů, v souladu s datem jejich účinnosti.

- IFRIC Interpretace 21 – Odvody (platná pro účetní období začínající 17. června 2014 nebo později). Očekává se, že interpretace při prvotním přijetí nebude mít významný dopad na individuální účetní výkazy Společnosti, protože nepřináší změnu v účetních politikách Společnosti v oblasti odvodů.
- Novela IAS 19 – Zaměstnanecské benefity s podtitulem Plán definovaných požitků: Zaměstnanecské příspěvky (platná pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později). Očekává se, že novela při prvotním přijetí nebude mít materiální dopad na individuální účetní výkazy Společnosti, protože Společnost nemá příslušné zaměstnanecské příspěvky.
- Zdokonalení IFRS 2010-2012 (platné pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později).
- Zdokonalení IFRS 2011-2013 (platné pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později).

Očekává se, že výše uvedená zdokonalení při prvotním přijetí nebudou mít materiální dopad na budoucí individuální účetní výkazy Společnosti.

3.2.3 Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení EU

- Nový standard IFRS 9 – Finanční nástroje,
- Nový standard IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci,
- Nový standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv s odběrateli,
- Novela IFRS 11 – Společná ujednání: Účetnictví pro akvizice účastí ve společných operacích,
- Novela IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 – Nehmotná aktiva: vyjasnění přijatých metod odpisování a amortizace,
- Novela IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 - Zemědělství: Zemědělství: Rostliny,
- Novela IAS 27 – Individuální účetní závěrka: Equity metoda v individuálních účetních výkazech,
- Novela IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 - Investice do přidružených podniků: Prodej nebo vklad majetku mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem,
- Novela IFRS (2012-2014),
- Novela IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 – Investice do přidružených a společných podniků: Investiční společnosti: Použití výjimky z konsolidace,
- Novela IAS 1 – Zveřejnění účetní závěrky: Prvotní zveřejnění.

Očekává se, že výše uvedené nové standardy, změny a zdokonalení standardů při prvotním přijetí nebudou mít materiální dopad na individuální účetní výkazy Společnosti.

3.2.3 Standardy a interpretace schválené Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB), čekající na schválení EU (pokračování)

Na základě nového standardu IFRS 9 budou finanční aktiva zařazena do jiných kategorií finančních nástrojů. Dopad prvotního použití nového standardu IFRS 15 bude záviset na konkrétních skutečnostech a okolnostech smluv se zákazníky, ve kterých bude Společnost smluvní stranou.

3.3 Funkční a prezentační měna

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

3.4 Účetní postupy používané Společností

3.4.1 Změny v účetních postupech, odhadech a chyby z předchozích období

Účetní jednotka změní účetní postup pouze v případě, že změna:

- je vyžadována IFRS, nebo
- vyústí v to, že účetní závěrka poskytuje spolehlivě a více relevantní informace o dopadech transakcí, ostatních událostí nebo skutečností ovlivňujících finanční pozici, finanční výkonnost nebo peněžní toky.

V případě změny v účetních postupech se předpokládá, že nový postup byl vždy používán. Změna výsledných úprav se provádí ve vlastním kapitálu. Pro srovnatelnost účetní jednotka upraví účetní závěrku (srovnávací informace) za nejbližší vykazované období, jako kdyby nový účetní postup byl vždy aplikován, toto se nestane, pokud je neproveditelné stanovit účinky pro dané období nebo kumulativní dopad změny.

Položky účetních výkazů účtované na základě odhadů jsou revidovány, jestliže se změnila okolnosti, na kterých byly založeny, nebo v důsledku nových informací či větších zkušeností.

Oprava významné chyby z předchozího období se provádí ve vlastním kapitálu. Při přípravě účetní závěrky se předpokládá, že chyby byly zachyceny v období, ve kterém vznikly.

3.4.2 Cizí měna

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

Na konci účetního období:

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

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

3.4.3 Výnosy

Tržby z prodeje (z provozní činnosti) zahrnují tržby, které se vztahují k hlavní činnosti, tj. k činnosti, pro kterou byla Společnost založena, tržby jsou opakující se a nejsou náhodného charakteru.

3.4.3.1 Výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb

Výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb jsou vykázány, pokud lze částku výnosu spolehlivě ocenit, je pravděpodobně, že ekonomické užítky, které jsou s transakcí spojeny, poplynou do Společnosti a vzniklé náklady nebo náklady, které s ohledem na transakci teprve vzniknou, lze spolehlivě ocenit. Výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, surovin a služeb jsou vykázány v okamžiku, kdy Společnost převedla významná rizika a prospěch z vlastnictví na kupujícího a Společnost si neponechává další manažerskou angažovanost v míře obvykle spojované s vlastnictvím, ani skutečnou kontrolu nad prodaným zbožím. Výnosy jsou oceněny v reálné hodnotě přijatého protiplnění nebo pohledávky snížené o případné obchodní slevy, výši daně z přidané hodnoty (DPH), spotřební daně a palivové poplatky.

Částka výnosu se oceňuje reálnou hodnotou přijatých nebo dlužných plateb. Výnosy realizované z vypořádání finančních nástrojů určených k zajištění peněžních toků upravují výnosy z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb.

Výnosy a náklady týkající se služeb, u nichž datum zahájení a ukončení spadá do různých účetních období, jsou účtovány na základě metody procenta dokončení, je-li výsledek transakce spolehlivě ocenitelný, tj. když celkový výnos ze smlouvy lze spolehlivě vyčíslit, je pravděpodobně, že ekonomický prospěch spojený se smlouvou bude plynout Společnosti a stupeň dokončení může být spolehlivě stanoven. Pokud tyto podmínky nejsou splněny, jsou výnosy uznány až do výše vynaložených nákladů, ale ne ve větší částce než náklady, které by měly být Společnosti uhrazeny.

3.4.3.2 Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky

Příjmy z licencí, licenční poplatky a ochranné známky vznikají použitím aktiv Společnosti jinou podnikatelskou jednotkou.

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

3.4.3.3 Příjmy z franchisingu

Výnosy z franchisingu jsou vykazovány v souladu s příslušnou smlouvou, způsobem odrážejícím důvody účtování poplatků za franchising.

3.4.3.4 Příjmy z pronájmu

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykazovány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku rovnoměrně po dobu nájmu.

3.4.4 Náklady

Náklady (z provozní činnosti) zahrnují náklady, které se vztahují k hlavní činnosti, tedy k činnosti, pro kterou byla Společnost založena, náklady jsou opakující se a nejsou náhodného charakteru. Především jde o náklady, které jsou spojeny s nákupem surovin, jejich zpracováním a distribucí, které jsou plně pod kontrolou Společnosti.

3.4.4.1 Náklady na prodej

Náklady na prodej zahrnují náklady na prodané hotové výrobky, zboží a suroviny včetně služeb podpůrných funkcí.

3.4.4.2 Distribuční náklady

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

3.4.4.3 Administrativní náklady

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

3.4.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

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

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

3.4.6 Finanční výnosy a finanční náklady

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

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

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

3.4.7 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období.

Daňové závazky za běžné a minulé období představují částky splatné k datu vykazání. Pokud zaplacená částka daně z příjmů převyšuje dlužnou částku, je rozdíl vykázán jako pohledávka.

Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za účetní období, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo odpočitatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek Společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňové sazby platné k prvnímu dni účetního období.

3.4.7 Daň z příjmů (pokračování)

Odložená daň je počítána závazkovou metodou vycházející z rozvahového přístupu a vychází z rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků dle finančních výkazů a daňovou hodnotou aktiv a závazků dle kalkulace zdanitelného zisku.

Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány v souvislosti se všemi zdanitelnými dočasnými rozdíly a odložené daňové pohledávky jsou uznány pro odčitatelné dočasné rozdíly, neuplatněné daňové ztráty a slevy na dani v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní využití odčitatelných dočasných rozdílů. Tyto pohledávky a závazky nejsou uznány, pokud dočasný rozdíl vznikne z goodwillu nebo z prvotního zaúčtování (s výjimkou podnikové kombinace) aktiv a závazků v rámci transakce, která neovlivňuje ani daňový ani účetní zisk.

Zdanitelné přechodné rozdíly jsou přechodnými rozdíly, které vyústí ve zvýšení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Zdanitelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho daňový základ, nebo kdy je účetní hodnota závazku nižší než jeho daňový základ.

Odčitatelné přechodné rozdíly jsou přechodné rozdíly, které vyústí ve snížení zdanitelné částky budoucích období, kdy je účetní hodnota aktiva nebo závazku nárokována nebo uhrazena. Odčitatelné přechodné rozdíly vznikají, když je účetní hodnota aktiva nižší než jeho daňový základ nebo když je účetní hodnota závazku vyšší než jeho daňový základ.

Odčitatelné a zdanitelné přechodné rozdíly mohou vzniknout v souvislosti s položkami, které nejsou zachyceny v účetnictví jako aktiva a pasiva. Daňový základ je určen ve vztahu k očekávané realizaci aktiv nebo vypořádání závazků.

Ke každému rozvahovému dni je přehodnocena účetní hodnota odložených daňových pohledávek a jsou vykázány v tom rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

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

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

Odložené daňové pohledávky a závazky se stanoví na konci každého účetního období pomocí daňových sazeb platných a závazných za rok, ve kterém daňová povinnost vznikne, na základě daňových sazeb zveřejněných v daňových předpisech.

Odložené daňové pohledávky a závazky nejsou diskontovány.

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

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky.

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

3.4.8 Zisk na akciích

Základní zisk na akciích se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období. Rozdělený zisk na akciích se pro dané období vypočte dělením čistého zisku za dané období upraveného o změny čistého zisku vycházející z konverze ředících potenciálních kmenových akcií váženým aritmetickým průměrem počtu akcií.

Zisk nebo ztráta připadající na vlastníky mateřské společnosti jsou zvýšeny o částku dividend a úroků po zdanění připadajícími na ředící potenciálně kmenové akcie upravené o všechny ostatní změny v příjmech a výdajích, které by vyplývaly z přeměny ředících akcií do kmenových.

Vážený průměr počtu kmenových akcií znamená počet kmenových akcií, které byly v oběhu na počátku daného období minus počet kmenových akcií odkoupených plus počet kmenových akcií vydaných v daném období krát časový váhový faktor. Časový váhový faktor je počet dní, kdy jsou akcie vydané v poměru k celkovému počtu dní v období; přiměřená aproximace váženého průměru je vhodná v mnoha případech.

Pro účely výpočtu rozděleného zisku na akciích by počet kmenových akcií měl být váženým průměrem počtu kmenových akcií plus vážený průměr počtu kmenových akcií, které budou vydány na konverzi všech ředících potenciálních kmenových akcií na kmenové akcie.

Potenciální kmenové akcie musí být považovány za ředící tehdy a jen tehdy, pokud by jejich přeměna na kmenové akcie snížila zisk na akciích nebo zvýšila ztrátu na akciích z pokračujících činností.

3.4.9 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech, včetně souvisejících dotací. Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv se skládají z kupní ceny a veškerých přímo přiřaditelných výdajů na uvedení položky dlouhodobých hmotných aktiv do užívání.

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

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

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

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

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

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

Způsob odepisování, zbytková hodnota a doba použitelnosti aktiva jsou přezkoumávány alespoň jednou na konci každého roku. V případě nutnosti úprav odpisů jsou provedeny v následujících obdobích (prospektivně).

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

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

3.4.10 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držena za účelem dosažení příjmu z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení či obojího. Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

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

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

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

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

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

3.4.11 Nehmotný majetek

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

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

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

Pokud definice kritérií nehmotného aktiva nejsou splněny, jsou náklady vynaložené na pořízení nebo vlastní vývoj aktiva zachyceny v nákladech při jejich vzniku. Pokud aktivum bylo získáno v podnikové kombinaci, je součástí goodwillu k datu akvizice.

Nehmotné aktivum se prvotně oceňuje v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech včetně souvisejících dotací. Nehmotná aktiva pořízená v podnikové kombinaci se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu podnikové kombinace.

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

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

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

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

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

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

3.4.11.1 Goodwill

Goodwill získaný v podnikové kombinaci je od data akvizice rozdělen ke každé z nabytých penězotvorných jednotek (nebo skupiny penězotvorných jednotek), které by měly prospěch ze synergií kombinace bez ohledu na to, zda ostatní aktiva nebo závazky nabývaného jsou přiřazeny k těmto jednotkám nebo skupinám jednotek.

Nabyvatel uzná goodwill k datu akvizice kalkulovaný jako přebytek a) nad nebo b) pod, kde: hodnota a) představuje souhrn:

- převedené úplaty, což obvykle vyžaduje vyčíslení aktuální reálné hodnoty k datu pořízení,
- částku všech nekontrolních podílů v nabývaném a
- podnikové kombinace je dosaženo postupně, reálná hodnota k datu akvizice je určena dříve drženým podílem v nabývané společnosti.

hodnota b) představuje čistou hodnotu identifikovatelných aktiv a převzatých závazků ke dni akvizice.

Příležitostně nabyvatel uskuteční výhodnou koupi, což je podniková kombinace, v níž jsou částky kalkulované podle (b) vyšší než součet částek uvedených v odstavci (a). Existuje-li tento přebytek i po přehodnocení správné identifikace všech nabytých aktiv a závazků, nabyvatel vykáže výsledný zisk ve výkazu zisku nebo ztráty k datu akvizice jako ostatní provozní zisk za dané období.

Nabyvatel ocení goodwill v částce uznané k datu akvizice snížené o kumulované opravné položky.

Penězotvorná jednotka, k níž byl přiřazen goodwill, se testuje na snížení hodnoty ročně, a vždy když existují indikátory snížení hodnoty. Roční test na snížení hodnoty lze provést kdykoliv v průběhu ročního období za předpokladu, že test se provádí ve stejnou dobu každý rok.

3.4.11.1 Goodwill (pokračování)

Peněžotvorná jednotka, k níž nebyl goodwill přiřazen, může být testována na snížení hodnoty pouze tehdy, existují-li indikátory snížení hodnoty peněžotvorné jednotky.

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu nesmí být kompenzována v následujícím období.

Pokud je počáteční účtování o podnikové kombinaci neúplné do konce účetního období, ve kterém ke kombinaci dojde, nabyvatel vykáže ve své účetní závěrce předběžné částky za položky, jejichž účetní hodnoty nejsou úplné. V průběhu období, kdy je prováděna kalkulace, je nabyvatel oprávněn dodatečně upravit prozatímní částky vykázané k datu akvizice tak, aby odrážely nové informace získané o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice, a pokud jsou známy, tak by ovlivnily kalkulaci položek vykázanych k tomuto datu. V průběhu období, kdy je prováděna kalkulace, nabyvatel vykáže další nabytá aktiva a závazky, pokud obdrží nové informace o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice, a pokud jsou známy, tak by vedly k vykázání těchto položek k datu akvizice. Období pro kalkulaci končí, jakmile nabyvatel obdrží informace o skutečnostech a okolnostech, o které usiloval a které existovaly k datu akvizice, nebo zjistí, že informace není možné získat. Avšak doba kalkulace nesmí přesáhnout jeden rok od data akvizice.

3.4.11.2 Povolenky na emise oxidu uhličitého

Na základě Kjótského protokolu, země, které se ho rozhodly ratifikovat, se zavázaly k redukci emisí skleníkových plynů, tj. oxidu uhličitého (CO₂).

Výrobní závody a společnosti ze zemí Evropské unie, které vyprodukují více než 20 MW a některé další průmyslové podniky, se povinně účastní obchodování s emisními povolenkami. Všechny uvedené jednotky mohou vypouštět emise CO₂ v dané výši a jsou povinny amortizovat emisní povolenky přidělené na příslušný rok.

Emisní povolenky CO₂ jsou evidovány jako nehmotný majetek, který se neodepisuje (za předpokladu vysoké zůstatkové hodnoty), a jsou testovány na snížení hodnoty.

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

Pokud emisní povolenky nejsou v daném roce zaregistrovány na účtech Společnosti k datu zápisu, jsou vedeny jako pohledávka v souladu s odpovídajícími výnosy příštích období (samostatná položka) v reálné hodnotě k datu účetní závěrky. Pohledávka je vypořádána k datu registrace emisních povolenek v následujícím období zahrnutím do nehmotného majetku v reálné hodnotě (zdarma přidělené emisní povolenky). Výnosy příštích období jsou také následně přeceněny.

Pro odhad emisí CO₂ v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky).

Dotace se zaúčtují na systematickém základě, aby byla zajištěna proporcionalita se souvisejícími náklady, na které byly dotace určeny. V důsledku toho jsou náklady z titulu tvorby rezerv ve výkazu zisku nebo ztráty a úplném výsledku kompenzovány poklesem výnosů příštích období (dotace) s ohledem na odhadované množství ročních emisí (kumulované).

Přidělené/zakoupené povolenky na emise CO₂ jsou spotřebovány v jejich účetní hodnotě k datu vypořádání. Spotřeba povolenek je účtována pomocí metody FIFO (First In, First Out) pro konkrétní typ povolenek (EUA – European Union Allowances, ERU – Emission Reductions Units, CER – Certified Emission Reduction).

3.4.12 Výpůjční náklady

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

Způsobilá aktiva jsou aktiva, která nezbytně vyžadují značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej.

Výpůjční náklady, které nejsou spojeny se způsobilými aktivy, jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v období, ve kterém jsou vynaloženy.

Výpůjční náklady jsou aktivovány na základě čistých investičních výdajů za předpokladu, že majetek v procesu výstavby není financován prostřednictvím investičních závazků, ale z jiných zdrojů externího financování.

Výpůjční náklady mohou zahrnovat:

- úroky vypočítané pomocí metody efektivní úrokové sazby, jak je popsáno v IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování;
- finanční náklady z titulu finančních pronájmů uznaných v souladu s IAS 17 Leasing; a
- kursové rozdíly vznikající z půjček v cizí měně do té míry, že jsou považovány za úpravu úrokových nákladů.

Horní mez výše výpůjčních nákladů způsobilých k aktivaci je hodnota nákladů skutečně uhrazených Společností.

3.4.12 Výpůjční náklady (pokračování)

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

Kapitalizování výpůjčních nákladů je ukončeno, pokud jsou ukončeny všechny podstatné činnosti nezbytné k přípravě způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej. Nutnost provést další správní nebo dokončovací práce nebo některé úpravy na žádost kupujícího nebo uživatele nejsou důvodem k prodloužení doby kapitalizace výpůjčních nákladů.

Po uvedení majetku do užívání jsou kapitalizované výpůjční náklady odepisovány/amortizovány po dobu odpovídající době použitelnosti aktiva jako část pořizovacích nákladů aktiva.

3.4.13 Snižování hodnoty aktiv

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

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

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

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

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

Aktiva, která negenerují nezávislé peněžní příjmy, jsou seskupeny na nejnižší možnou úroveň, na které již nezávislé peněžní příjmy generují (penězotvorné jednotky). Do penězotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

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

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

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

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

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

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

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

3.4.14 Zásoby

Zásoby jsou aktiva držena k prodeji v běžném podnikání, ve výrobním procesu, určená k prodeji, nebo ve formě materiálu zahrnující suroviny pro spotřebu nebo obdobných dodávek, které se spotřebují ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb.

Zásoby zahrnují hotové výrobky, polotovary a nedokončenou výrobu, zboží a materiál.

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

Výrobní náklady nezahrnují náklady vzniklé v důsledku malého objemu výroby nebo ztrát ve výrobě, nebo obecné správní náklady, které nejsou přímo přiřaditelné uvedení zásob do stavu a na místo zásob v okamžiku ocenění, nebo náklady na skladování hotových výrobků, polotovarů a nedokončené výroby, pokud tyto náklady nejsou ve výrobním procesu nutné, nebo náklady na distribuci.

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

3.4.14 Zásoby (pokračování)

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

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

K rozvahovému dni se materiál a zboží oceňují nižší částkou z pořizovacích nákladů a čisté realizovatelné hodnoty s přihlédnutím k případným opravným položkám k zásobám. Úbytky zboží a materiálu se ocení na základě váženého průměru pořizovacích nákladů nebo ve výrobních nákladech. Testy na snížení hodnoty pro konkrétní položky zásob jsou prováděny v průběhu účetního období. Odpis na úroveň čisté realizovatelné hodnoty se týká zásob, které jsou poškozené nebo zastaralé.

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

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

3.4.15 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

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

3.4.16 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovním účtu, vklady a krátkodobé, vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců a méně a na které se vztahuje nízké riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

3.4.17 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

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

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

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

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

Dlouhodobý majetek (nebo část skupiny aktiv a závazků určených k prodeji) je přeceněn v souladu s účetními postupy Společnosti bezprostředně předtím, než je takto klasifikován. Poté je majetek (s vyloučením finančních aktiv) oceněn buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na realizaci prodeje, podle toho, která z hodnot je nižší.

Ztráty ze snížení hodnoty skupiny aktiv a závazků určených k prodeji jsou nejprve přiřazeny goodwillu a poté ke zbývajícím aktivům a závazkům poměrným dílem, přičemž ztráta není přiřazena k zásobám, finančním aktivům, odloženým daňovým pohledávkám a investicím do nemovitostí, které jsou nadále oceňovány v souladu s účetními postupy Společnosti. Pokud jsou dlouhodobá aktiva klasifikována jako dlouhodobá aktiva držena k prodeji, nesmí být odepisována. Následné zisky z přecenění jsou vykázány ve výsledku hospodaření v tržní hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem. Zisky převyšující kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

Ukončované činnosti jsou součástí účetní jednotky, které buď byly prodány, nebo jsou klasifikovány jako určené k prodeji a:

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

3.4.17 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti (pokračování)

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

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

3.4.18 Vlastní kapitál

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

3.4.18.1 Základní kapitál

Základní kapitál je splacen akcionáři a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami Společnosti a zápisem do Obchodního rejstříku. Deklarované, ale nesplacené kapitálové vklady jsou zaúčtovány jako nesplacené vklady do základního kapitálu. Vlastní akcie Společnosti a nesplacené vklady do základního kapitálu snižují vlastní kapitál.

3.4.18.2 Fondy tvořené ze zisku

Společnost zřídila rezervní fond pro krytí možných budoucích ztrát.

3.4.18.3 Fond zajištění

Změny reálné hodnoty zajištění peněžních toků související s částí považovanou za účinné zajištění se vykazují ve vlastním kapitálu jako fond zajištění.

3.4.18.4 Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Společnosti zejména:

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

3.4.18.5 Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk zahrnuje:

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

Nevratné příplatky do vlastního kapitálu nebo vratné s neurčeným datem jejich splatnosti jsou uvedeny ve vlastním kapitálu ve společnosti, která platby obdržela a jako podíly ve společnosti, která je zaplatila, a jsou posuzovány jako investice.

Vratné dodatečné příplatky do vlastního kapitálu jsou ve společnosti, která přijala platbu, uvedeny jako závazky krátkodobé nebo dlouhodobé, na základě splatnosti. Ve společnosti, která platbu provedla, jsou vratné příplatky do vlastního kapitálu vykázané v aktivech v reálné hodnotě jako krátkodobé či dlouhodobé pohledávky na základě splatnosti, tj. do 12 měsíců - jako krátkodobé pohledávky a nad 12 měsíců jako dlouhodobé pohledávky.

3.4.19 Závazky

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

3.4.20 Časové rozlišení závazků

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

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

3.4.21 Rezervy

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

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

Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pokud je použito diskontování, zaúčtuje se růst hodnoty rezerv zohledňující tok času jako finanční náklad.

Společnost vytváří rezervy na ekologické škody, soudní spory, pokuty, výdaje očekávané v souvislosti se splněním závazků ze záručních reklamací, CO₂ emisní povolenky, jubilejní a důchodové benefity. Rezervy se nevytváří na ekologické škody vzniklé před datem založení Společnosti, neboť se vláda České republiky smluvně zavázala, že Společnosti uhradí náklady na odstranění těchto škod. Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

3.4.21.1 Ochranné programy

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

3.4.21.2 Environmentální rezervy

V souladu se zveřejněnou politikou Společnosti týkající se ochrany životního prostředí a příslušnými právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Rezerva na závazky z nevhodných smluv se vykazuje, jakmile jsou očekávané výhody, které Společnosti ze smlouvy poplynou, nižší než nevyhnutelné náklady na splnění daného smluvního závazku.

3.4.21.3 CO₂ emise

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

3.4.21.4 Jubilejní bonusy a následné zaměstnanecké benefity

Odměny při odchodu do důchodu a jubileích

Dle zásad odměňování Společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance. Společnost vytváří rezervu na budoucí důchodové a jubilejní odměny s cílem alokovat náklady do příslušného období.

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

Rezervy na jubilejní bonusy a následné zaměstnanecké benefity jsou tvořeny za účelem alokace nákladů do příslušných období.

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

Pojistně-matematické zisky a ztráty z:

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

3.4.21.5 Podnikatelské riziko

Rezerva na podnikatelské riziko je tvořena po zvážení všech dostupných informací, včetně názorů nezávislých expertů. Pokud na základě těchto informací je více pravděpodobné, že současný závazek existuje na konci účetního období, Společnost vytvoří rezervu (v případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu). Pokud je více pravděpodobné, že žádný současný závazek na konci účetního období neexistuje, Společnost zveřejní informace o podmíněném závazku, pokud není pravděpodobnost odlivu prostředků představujících ekonomický prospěch velmi nízká.

3.4.22 Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisku nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodě 3.4.11.2.

3.4.23 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

3.4.24 Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, na jejímž základě vzniká finanční aktivum jednoho subjektu a finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiného subjektu.

3.4.24.1 Zaúčtování a odúčtování v nekonsolidovaném výkazu o finanční pozici

Společnost uzná finanční aktivum nebo finanční závazek ve svém výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud se účetní jednotka stane stranou smluvního ustanovení nástroje.

Společnost zaúčtuje a odúčtuje běžným způsobem nákup nebo prodej finančních aktiv k datu sjednání transakce.

Společnost odúčtuje finanční aktivum ve výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud:

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo
- převede finanční aktivum na jiný subjekt.

Společnost odúčtuje finanční závazek (nebo část finančního závazku) z výkazu o finanční pozici tehdy a jen tehdy, pokud je umořen, tj. pokud závazek specifikovaný ve smlouvě:

- je splacen, nebo
- je zrušen, nebo
- vyprší.

3.4.24.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

Při prvotním zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku stanoví Společnost jejich reálnou hodnotu navýšenou v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty o transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vystavení finančního aktiva nebo finančního závazku. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně provizi zaměstnancům vystupujícím jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, daně a cla. Transakční náklady nezahrnují diskonty nebo prémie z dluhových nástrojů, výpůjční náklady nebo interní správní náklady nebo náklady na držbu nástroje nebo marketingové náklady.

Pro účely ocenění finančního aktiva k rozvahovému dni nebo k jinému datu po prvotním zaúčtování účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva do čtyř kategorií:

- finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
- investice držené do splatnosti,
- úvěry a pohledávky,
- realizovatelná finanční aktiva.

Bez ohledu na charakteristiky a účel nákupní transakce Společnost prvotně klasifikuje vybraná finanční aktiva jako finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud je výsledkem více relevantní informace.

3.4.24.2 Ocenění finančních aktiv a finančních závazků (pokračování)

Finanční aktivum vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty je finanční aktivum, které bylo určeno Společností při prvotním zaúčtování jako finanční aktivum vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo bylo klasifikováno jako držené za účelem obchodování, pokud:

- je získáno nebo vzniklo v zásadě za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké době, nebo
- je součástí portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny a u kterých je doloženo nedávné skutečné krátkodobé dosahování zisku, nebo
- je derivátem (kromě derivátu, kterým je účinný zajišťovací nástroj).

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou dobou splatnosti, která si Společnost hodlá a je schopna udržet až do splatnosti.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu.

Realizovatelná finanční aktiva jsou ta nederivátová finanční aktiva, která jsou určena Společností jako realizovatelná nebo nejsou klasifikována jako úvěry a pohledávky, investice držené do splatnosti nebo finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

3.4.24.3 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv

Společnost oceňuje finanční aktiva reálnou hodnotou a vykazuje je do zisku nebo ztráty, včetně derivátových finančních aktiv a realizovatelných finančních aktiv v jejich reálné hodnotě, bez odpočtu transakčních nákladů případně vzniklých při prodeji či jiném vyřazení.

Reálná hodnota finančních aktiv se určuje v souladu s principy stanovení reálné hodnoty.

Není-li reálná hodnota investic do kapitálových nástrojů (akcií), které nemají kótovanou tržní cenu na aktivním trhu, spolehlivě měřitelná, Společnost je ocení v pořizovací ceně snížené o ztrátu z případného kumulativního znehodnocení.

Finanční aktiva určená jako zajišťovací položky se oceňují v souladu se zásadami účtování o zajištění.

Zisk nebo ztráta z finančního aktiva vykázaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se zaúčtuje přímo ve výkazu zisku nebo ztráty.

Zisk nebo ztráta z realizovatelného finančního aktiva se zaúčtuje přímo do ostatního úplného výsledku, vyjma ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát, které jsou zaúčtovány přímo do výsledku hospodaření.

V případě dluhových finančních nástrojů se úroky vypočítané pomocí metody efektivní úrokové sazby zaúčtují do zisku nebo ztráty.

3.4.24.4 Oceňování finančních aktiv vedených v zůstatkové hodnotě

Společnost oceňuje úvěry a pohledávky včetně pohledávek z obchodních vztahů a investice držené do splatnosti zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo platby po dobu očekávané životnosti finančního nástroje nebo případně kratšího období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

3.4.24.5 Oceňování finančních závazků v reálné hodnotě

Společnost oceňuje finanční závazky klasifikované jako oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku či ztráty (zejména deriváty, které nejsou určeny jako zajišťovací nástroje) k poslednímu dni účetního období, nebo následující dny po jejich prvotním zachycení. Bez ohledu na charakter nebo účel nákupní transakce, Společnost při prvotním zaúčtování určí vybrané finanční závazky jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v případě, že takto stanovená hodnota více odpovídá skutečnosti. Reálná hodnota vzniklých finančních závazků se stanovuje na základě principů stanovení reálné hodnoty.

3.4.24.6 Oceňování finančních závazků v zůstatkové hodnotě

Finanční záruční smlouvy, tedy smlouvy, které vyžadují, aby Společnost (emitent) provedla určené platby jako náhradu držitelů za ztrátu, kterou utrpěl, protože konkrétní dlužník nezaplatil splatnou platbu podle původních nebo upravených podmínek dluhového nástroje, neklasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se oceňují vyšší hodnotou z:

- částky určené podle zásad pro oceňování rezerv, nebo
- částky prvotně zaúčtované, případně snížené o kumulativní amortizaci.

3.4.24.7 Reklasifikace

Společnost:

- nesmí reklasifikovat žádný finanční nástroj, z nebo do kategorie finančních nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jestliže byly při prvotním zatřídění Společnosti určeny k oceňování v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty a
- může reklasifikovat finanční aktivum, pokud již není drženo za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti (bez ohledu na to, že finanční aktivum mohlo být získáno nebo vzniklo hlavně za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti), může reklasifikovat toto finanční aktivum z kategorie ocenění v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty za omezených okolností a v případě úvěrů a pohledávek (pokud finanční aktiva při prvotním rozdělení nebyla zařazena jako určená k obchodování), pokud má účetní jednotka úmysl a možnost držet finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do splatnosti.

3.4.24.8 Snížení hodnoty finančních aktiv

Společnost ke každému rozvahovému dni posoudí, zda neexistuje objektivní důkaz toho, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držaných do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva (tzn. efektivní úroková sazba při prvotním zatřídění).

Pokud v následujícím období výše ztráty ze snížení hodnoty klesne a pokles lze objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno a vykázáno ve výkazu zisku nebo ztráty jako příjem.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty nekotovaného kapitálového nástroje, který není veden v reálné hodnotě z důvodu nemožnosti tuto hodnotu spolehlivě určit, určí se výše ztráty ze snížení hodnoty jako rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, diskontovaných stávající tržní mírou návratnosti podobného finančního aktiva. Takové ztráty ze snížení hodnoty nelze stornovat.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty realizovatelného finančního aktiva, kumulovaná ztráta, která byla zaúčtována přímo do ostatního úplného výsledku, je z vlastního kapitálu vyňata a zaúčtována do výsledovky.

Ztráty ze snížení hodnoty u investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný nelze stornovat prostřednictvím výkazu zisku nebo ztráty.

Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve výkazu zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje se zaúčtováním stornované částky ve výkazu zisku nebo ztráty.

3.4.24.9 Vložené deriváty

Derivát je finanční nástroj se všemi třemi následujícími znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně konkrétní úrokové sazby, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém ratingu nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné s tím, že v případě nefinanční proměnné tato proměnná není specifická pro jednu smluvní stranu,
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo počáteční investici nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změny tržních podmínek, a
- bude vypořádán k budoucímu datu.

Pokud je Společnost účastníkem hybridního (kombinovaného) nástroje, který obsahuje vložený derivát, oddělí se vložený derivát od hostitelské smlouvy a je zaúčtován jako derivát podle zásad definovaných pro investice v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy a riziky hostitelské smlouvy;
- samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by vyhověl definici derivátu, a
- hybridní nástroj není oceňován reálnou hodnotou se změnami v reálné hodnotě vykazovanými do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku (tj. derivát, který je vložen ve finančním aktivu nebo finančním závazku vykazovaném v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není oddělen).

Společnost posoudí, zda musí oddělit vložený derivát od hostitelské smlouvy a účtovat jej jako derivát, když se poprvé stane stranou hybridního nástroje. Následné přehodnocování se provádí pouze v případě, že došlo ke změnám smluvních podmínek, které významně mění peněžní toky vyžadované smlouvou.

3.4.24.10 Zajišťovací účetnictví

O derivátech označených jako zajišťovací nástroje, u nichž se očekává, že reálná hodnota nebo peněžní toky z nich plynoucí budou kompenzovat změny reálné hodnoty zajišťované položky, se účtuje v souladu se zásadami účtování o zajištění reálné hodnoty nebo peněžních toků, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:

- na počátku zajištění je formální určení a zdokumentování zajišťovacího vztahu, cílů Společnosti v oblasti řízení rizik a strategie při realizaci zajištění,
- očekává se, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné, v souladu s původní dokumentací týkající se strategie podniku při řízení rizik pro daný zajišťovací vztah,
- u zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které v konečném důsledku budou mít vliv na výsledek hospodaření,
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit,
- v průběhu účetních období, ve kterých je zajištění použito, je průběžně posuzováno a hodnoceno jako vysoce účinné.

Společnost nevede zajišťovací účetnictví v případě, kdy je vložený derivát oddělen od hostitelského kontraktu.

Společnost hodnotí účinnost zajištění při vzniku zajištění a v následných obdobích alespoň ke každému rozvahovému dni. Společnost považuje zajištění za vysoce účinné, pokud se skutečné výsledky zajištění pohybují v rozmezí 80 % – 125 %. Společnost používá k posouzení účinnosti zajištění statistické metody, včetně metody regresní. Jsou-li základní podmínky zajišťovaného aktiva a zajišťovacího nástroje stejné, tzn. stejné podmínky realizace, stejné částky a proměnné s vlivem na reálnou hodnotu nebo změny peněžního toku, posuzuje se účinnost zajištění pomocí zjednodušených analytických metod.

Zajištění reálné hodnoty je zajištění změn reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu, nebo identifikované části takového aktiva, závazku nebo pevného příslibu, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které budou mít vliv na výsledek hospodaření. Pevný příslib je závazná dohoda o výměně konkrétního objemu prostředků za konkrétní cenu ke konkrétnímu datu nebo datům v budoucnosti.

Použije-li se zajištění reálné hodnoty, účtuje se o něm takto:

- zisk nebo ztráta z přecenění zajišťovacího nástroje na reálnou hodnotu se zaúčtuje do výsledku hospodaření a
- zisk nebo ztráta ze zajištěné položky související se zajištěným rizikem bude mít vliv na účetní hodnotu zajištěné položky a zaúčtuje se do výsledku hospodaření (to platí i v případě, že zajištěná položka je realizovatelné finanční aktivum, jehož změny hodnoty jsou zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku).

Společnost přestane účtovat o zajištění reálné hodnoty, pokud:

- uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn (pro tento účel se náhrada nebo transformace zajišťovacího nástroje na jiný zajišťovací nástroj nepovažuje za uplynutí platnosti nebo ukončení nástroje, pokud je tato náhrada nebo transformace součástí zdokumentované zajišťovací strategie Společnosti),
- zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, nebo
- Společnost odvolá jeho určení.

Zajištění peněžních toků je zajištění rizika změn peněžních toků plynoucích z konkrétního rizika spojeného se zaúčtovaným aktivem nebo závazkem nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí, které mohou ovlivnit výsledek hospodaření. Očekávaná transakce je nezávazná, ale očekávaná budoucí transakce.

Použije-li se zajištění peněžních toků, účtuje se o něm takto:

- část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, který je hodnocen jako účinné zajištění, se zaúčtuje do ostatního úplného výsledku a
- neúčinná část zisku nebo ztráty plynoucí ze zajišťovacího nástroje se zaúčtuje do výsledku hospodaření.

Jestliže zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku, související zisky nebo ztráty zaúčtované přímo do ostatního úplného výsledku se musí přeúčtovat do výsledku hospodaření ve stejném období nebo stejných obdobích, ve kterých pořízené aktivum nebo přijatý závazek výsledek hospodaření ovlivnily. Avšak jestliže Společnost očekává, že celá ztráta nebo její část zaúčtovaná přímo do ostatního úplného výsledku nebude v jednom nebo více budoucích obdobích nahrazena, musí částku, u které nepředpokládá navrácení, převést do výsledku hospodaření.

Jestliže zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, nebo pokud se z očekávané transakce u nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku stane pevný příslib, u kterého se použijí zásady účtování o zajištění reálné hodnoty, Společnost vyřadí související zisky a ztráty, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, a zahrne je do pořizovacích nákladů nebo jiné účetní hodnoty aktiva nebo závazku.

Jestliže zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování výnosů z prodeje hotových výrobků, zboží, materiálu a služeb, Společnost vyřadí související zisky a ztráty, které byly zaúčtovány v ostatním úplném výsledku a upraví tyto výnosy.

3.4.24.10 Zajišťovací účetnictví (pokračování)

Společnost přestane účtovat o zajištění peněžních toků, pokud:

- uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn – v tomto případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, samostatně evidovány ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce,
- zajištění již nespíná kritéria pro účtování o zajištění – v tomto případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, které byly zaúčtovány přímo do ostatního úplného výsledku, samostatně evidovány ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce,
- očekávaná transakce již není předpokládána, v takovém případě se jakýkoli související kumulovaný zisk nebo ztráta plynoucí ze zajišťovacího nástroje, který byl zaúčtován přímo do ostatního úplného výsledku, zaúčtují do výsledovky,
- určení je odvoláno – v tom případě zůstanou kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl účtován přímo do ostatního úplného výsledku, vyčleněny ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k realizaci očekávané transakce nebo dokud se již její uskutečnění neočekává.

Čistá investice do zahraniční jednotky odpovídá výši podílu vykazující entity na čistých aktivech zmíněné zahraniční jednotky.

Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky, včetně zajištění peněžních položek, které se účtují jako součást čisté investice, se účtuje podobně jako zajištění peněžních toků:

- část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, která je určena pro účinné zajištění, musí být vykázána v ostatním úplném výsledku a
- neefektivní část je vykázána ve výsledku hospodaření.

Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje související s účinnou částí zajištění, která byla vykázána v ostatním úplném výsledku, musí být přeúčtována z vlastního kapitálu do výsledku hospodaření jako reklasifikační úprava k likvidaci zahraničních jednotek.

Zajištění měnového rizika vztahujícího se k pevnému příslibu může být zaúčtováno jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků.

3.4.25 Stanovení reálné hodnoty

Při prvotním zaúčtování je transakční cena pořizovaného aktiva nebo přijatého závazku cenou, která byla zaplacená za pořízení aktiva nebo obdržena při přijetí závazku (vstupní cena). Naproti tomu reálná hodnota aktiva nebo závazku představuje cenu, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacení závazku (výstupní cena).

V případě, že Společnost prvotně oceňuje aktivum nebo závazek v reálné hodnotě a transakční cena je odlišná od reálné hodnoty, je výsledný rozdíl vykázán do výkazu zisku nebo ztráty, pokud IFRS nespécifikuje jinak.

Ocenění reálnou hodnotou předpokládá, že prodej aktiva nebo vyrovnání závazku se koná buď:

- na hlavním trhu daného aktiva nebo závazku; nebo
- v případě chybějícího hlavního trhu, na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek.

V případě neexistence přímého zjištělného vstupu, tzn. kótovaných cen (neupravených) na aktivních trzích pro identická aktiva a závazky, na které má Společnost přístup ke dni ocenění, je reálná hodnota stanovena na základě upravených přímo zjištělných vstupů. Upravené vstupy zahrnují:

- kótované ceny pro podobná aktiva nebo závazky na aktivních trzích,
- kótované ceny pro identická nebo podobná aktiva nebo závazky na neaktivních trzích,
- ostatní vstupy než kótované ceny, které jsou zjištělné pro aktivum nebo závazek,
- trhem potvrzené vstupy.

V případě, kdy zjištělné vstupy (přímo nebo nepřímě) nejsou dostupné, reálná hodnota je stanovena za použití vhodných oceňovacích technik stanovených Společností.

Ocenění nefinančního aktiva reálnou hodnotou bere v úvahu schopnost účastníka trhu generovat ekonomický přínos prostřednictvím nejvyššího a nejlepšího užívání aktiva nebo jeho schopnost prodat ho jinému účastníkovi, který použije aktivum s ohledem na jeho nejvyšší a nejlepší použití.

Reálná hodnota závazku odráží vliv rizika neplnění. Riziko neplnění především představuje vlastní kreditní riziko účetní jednotky. Při oceňování závazku reálnou hodnotou by účetní jednotka měla vzít do úvahy své kreditní riziko (úvěrová bonita) a všechny další faktory, které mohou ovlivnit pravděpodobnost, že závazek nebude vypořádán.

Společnost maximalizuje užití vhodných zjištělných vstupů a minimalizuje užití nezjištělných vstupů k zajištění cíle oceňování reálnou hodnotou, což je odhad ceny, při které se realizuje řádná transakce vyrovnání závazku nebo nástroje vlastního kapitálu mezi účastníky trhu k datu ocenění a za aktuálních tržních podmínek.

3.4.25 Stanovení reálné hodnoty (pokračování)

Aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě ve výkazu o finanční pozici nebo ty, které nejsou vykázané v reálné hodnotě, ale informace o nich jsou zveřejněny. Společnost klasifikuje dle hierarchie reálných hodnot do tří úrovní vstupních dat na základě posouzení jejich dostupnosti:

- vstupy na úrovni 1 jsou kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, ke kterým má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- vstupy na úrovni 2 jsou jiné vstupy než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné pro aktivum nebo závazek;
- vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum nebo závazek.

V případech, kdy vstupy pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku mohou být zařazeny do různých úrovní, je celkové ocenění reálnou hodnotou zařazeno do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje s nejnižší úrovní, které jsou významné pro celkové ocenění.

3.4.26 Leasing

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

Leasing budov, strojů a zařízení, kdy v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím aktiva přechází na Společnost je klasifikován jako finanční leasing.

Převody rizik a přínosů spojených s leasingovými smlouvami zahrnují např. následující situace:

- leasing, kdy se převádí vlastnictví aktiva na nájemce na konci nájemní doby,
- nájemce má opci na koupi aktiva za cenu, o které se předpokládá, že bude podstatně nižší než reálná hodnota k datu možného využití opce, a v době vzniku leasingu je dostatečně jisté, že tato opce bude využita,
- doba trvání leasingu je sjednána na podstatnou část ekonomické životnosti aktiva, i když vlastnictví není převedeno,
- k počátku leasingu se současná hodnota minimálních leasingových plateb přinejmenším rovná reálné hodnotě pronajatého aktiva,
- pronajatá aktiva jsou tak zvláštní povahy, že pouze daný konkrétní nájemce je může využít bez větších úprav.

Pokud Společnost užívá aktivum v rámci finančního leasingu, aktivum se zaúčtuje jako položka dlouhodobých hmotných nebo nehmotných aktiv. Pronajaté aktivum se oceňuje nižší z hodnot buď reálnou hodnotou, nebo současnou hodnotou minimálních leasingových plateb, což je současná (diskontovaná) hodnota plateb v průběhu trvání leasingu, které jsou nebo mohou být od nájemce požadovány.

Současná hodnota minimálních leasingových plateb se v rozvaze zaúčtuje jako finanční závazek členěný na krátkodobou a dlouhodobou část. Minimální leasingové platby se diskontují a dělí mezi finanční náklady a snížení nesplaceného závazku pomocí implicitní úrokové míry leasingu, což je diskontní úroková míra, která na počátku leasingu vede k tomu, že souhrn současné hodnoty minimálních leasingových plateb, nezaručené zbytkové hodnoty a počátečních přímých nákladů se rovná reálné hodnotě pronajatého aktiva, je-li možné ji určit. Jestliže to není možné, použije se přírůstková výpůjční úroková míra nájemce, což je úroková míra, kterou by nájemce musel zaplatit za podobnou leasingovou smlouvu nebo, pokud ji nelze určit, úroková míra na počátku leasingu, za kterou by si nájemce půjčil peněžní prostředky k nákupu aktiva za obdobných podmínek a zajištění.

Metody odpisování pro aktiva najatá v rámci finančního leasingu i metody určení ztrát ze snížení hodnoty aktiv najatých v rámci finančního leasingu jsou v souladu s postupy uplatňovanými na vlastní aktiva Společnosti; pokud neexistuje přiměřená jistota, že nájemce získá vlastnictví aktiva na konci doby trvání leasingu, musí být aktivum plně odepsáno během doby trvání leasingu nebo doby použitelnosti, podle toho, která doba je kratší.

Pokud Společnost převedla na jiný subjekt právo užívat aktivum v rámci finančního leasingu, zaúčtuje se v rozvaze současná hodnota minimálních leasingových plateb a nezaručená zbytková hodnota jako pohledávky členěné na krátkodobou a dlouhodobou část. Minimální leasingové platby a nezaručená zbytková hodnota jsou diskontovány pomocí implicitní úrokové míry.

Majetek pronajímáný v rámci operativního leasingu, kdy si pronajímatel ponechává významnou část rizik a přínosů spojených s vlastnictvím, si pronajímatel vykazuje v majetku.

Leasingové platby z operativního leasingu jsou účtovány jako tržba z prodeje výrobku u pronajímatele a jako náklad do výkazu zisku nebo ztráty u nájemce.



3.4.27 Podmíněná aktiva a závazky

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

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

Podmíněná aktiva se ve výkazu o finanční pozici nevykazují, protože by mohly vést k vykázání příjmů, které nebudou nikdy dosažené. Informace o nich se však zveřejní, pokud je pravděpodobné, že dojde k přílivu ekonomických prostředků. Společnost uvede informace o podmíněných aktivech v dodatečných informacích.

k účetním výkazům, a pokud to je možné odhadne vliv na hospodářský výsledek v souladu s účetními postupy pro oceňování rezerv.

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

3.4.28 Následné události po datu vykázání

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

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

4. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech: 10 Daň z příjmů, 11 Pozemky, budovy a zařízení a 13 Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty.

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

5. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2014).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Obchodní segment	Stránka na internetu
Mateřská společnost UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.unipetrol.cz
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou BENZINA, s.r.o. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika	100,00 %	--	Maloobchod	www.benzinapius.cz
PARAMO, a.s. Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	100,00 %	--	Downstream	www.paramo.cz
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	--	Downstream Korporátní funkce	www.unipetroirpa.cz
UNIPETROL SERVICES, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	--	Korporátní funkce	www.unipetroiservices.cz
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0,12 %	99,88 %	Downstream	www.unipetroldoprava.cz
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63226 Langen/Hessen, Německo	0,10 %	99,90 %	Downstream	www.unipetrol.de
PETROTRANS, s.r.o. Střešnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0,63 %	99,37 %	Maloobchod	www.petrotrans.cz
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Panónská cesta 7, 850 00 Bratislava, Slovensko	13,04 %	86,96 %	Downstream	www.unipetrol.sk
POLYMER INSTITUTE BRNO, s.r.o. Tkalcovská 36/2, 656 49 Brno, Česká republika	1,00 %	99,00 %	Downstream	www.polymer.cz
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100,00 %	Downstream	
Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s. Revoluční 84/č.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100,00 %	--	Downstream	www.vuanch.cz
UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100,00 %	--	Downstream	
HC VERA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70,95 %	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
CHEMOPETROL, a.s. (nečinná společnost) Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100,00 %	Downstream	
MOGUL SLOVAKIA s.r.o. Hradiště pod Vrátnom, U ihriska 300, Slovensko	--	100,00 %	Downstream	www.mogul.sk
UNIPETROL AUSTRIA HmbH in Liquidation Viedeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100,00 %	--	Downstream	
Společné operace ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	67,56 %	--	Downstream	www.ceskarafinerska.cz
Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51,00 %	--	Downstream	

VYSVĚTLIVKY K NEKONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

6. TRŽBY

	2014	2013
Tržby za hotové výrobky	2 869 408	2 688 156
Tržby za služby	105 998	123 440
Čisté výnosy z prodeje hotových výrobků a služeb	2 975 404	2 811 596
Tržby za zboží	158 940	117 343
Tržby za materiál	112 788	59 494
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	271 728	176 837
	3 247 132	2 988 433

6.1 Geografické informace

	2014	2013
Česká republika	1 898 344	1 726 065
Německo	214 400	264 345
Polsko	257 844	118 049
Slovensko	297 100	259 135
Ostatní země	579 644	620 839
	3 247 132	2 988 433

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

6.2 Hlavní zákazníci

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

6.3 Výnosy z hlavních produktů a služeb

Analýza externích výnosů Společnosti z hlavních produktů a služeb je následující:

	2014	2013
Rafinérské zboží	3 141 134	2 864 993
Motorová nafta	10 262	249 533
Pašivové oleje	185 121	213 685
Bitumen	829 258	521 808
Maziva	931 755	1 054 157
Ostatní rafinérské produkty	1 384 741	825 811
Služby	105 998	123 440
	3 247 132	2 988 433

7. PROVOZNÍ NÁKLADY

7.1 Náklady na prodej

	2014	2013
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(2 688 069)	(2 713 993)
Náklady na prodané zboží a materiál	(252 251)	(171 398)
	(3 120 320)	(2 885 391)

7.2 Náklady podle druhu

	2014	2013
Materiál a energie	(2 554 055)	(2 391 621)
Náklady na prodané zboží a materiál	(252 251)	(171 396)
Externí služby	(240 312)	(248 291)
Zaměstnanecké benefity	(235 266)	(253 160)
Odpisy a amortizace	(1 341)	(2 113)
Daně a poplatky	(7 780)	(8 992)
Ostatní	(105 820)	(42 872)
	(3 396 843)	(3 118 447)
Změna stavu zásob	(80 028)	(92 499)
Provozní náklady celkem	(3 486 871)	(3 210 946)
Distribuční náklady	185 641	197 534
Administrativní náklady	101 452	111 483
Ostatní provozní náklady	79 458	16 538
Náklady na prodej	(3 120 320)	(2 885 391)

7.3 Zaměstnanecké požitky

	2014	2013
Mzdové náklady	(171 167)	(184 500)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(114)	(686)
Náklady na sociální zabezpečení	(58 664)	(58 860)
Ostatní náklady	(7 321)	(9 054)
	(235 266)	(253 160)

7.3.1 Zaměstnanecké požitky – dodatečné informace

2014	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(155 827)	(13 373)	(1 398)	(569)	(171 167)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(52 749)	(3 648)	(172)	(95)	(58 664)
Sociální náklady	(6 750)	(485)	(86)	-	(7 321)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(110)	(4)	-	-	(114)
	(215 436)	(17 510)	(1 656)	(664)	(235 266)
Průměrný počet zaměstnanců za rok	458	3	-	-	461
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni	458	3	-	-	459

2013	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(167 112)	(15 333)	(1 552)	(562)	(184 560)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(54 722)	(3 729)	(302)	(108)	(58 860)
Sociální náklady	(6 848)	(2 207)	-	-	(9 055)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(686)	-	-	-	(686)
	(229 368)	(21 269)	(1 854)	(670)	(253 160)
Průměrný počet zaměstnanců za rok	502	4	-	-	506
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni	480	3	-	-	483

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

8.1 Ostatní provozní výnosy

	2014	2013
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	6 733	1 351
Rozpuštění rezerv na ochranné programy	522	9 000
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	38	618
Zúčtování snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-	13
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	4 815	3 841
Rozpuštění grantu na spotřebu CO2 povolenek	2 703	5 190
Přecenění CO2 povolenek	18 047	-
Ostatní	1 260	7 146
	34 118	27 159

8.2 Ostatní provozní náklady

	2014	2013
Tvorba rezerv na ochranné programy	(522)	(9 000)
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(758)	(2 010)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(50 815)	-
Zaúčtování snížení hodnoty investic do nemovitostí	(20 043)	-
Přecenění CO2 povolenek	(7 439)	-
Ostatní	(81)	(5 528)
	(79 458)	(16 538)

9. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

9.1 Finanční výnosy

	2014	2013
Úrokové výnosy	8	8
Čisté kurzové zisky	2 843	8 421
	2 849	8 429

9.2 Finanční náklady

	2014	2013
Úrokové náklady	(4 202)	(3 453)
Tvorba opravných položek k investicím v dceřiných a přidružených společnostech	(3 500)	-
Ostatní	(1 144)	(2 429)
	(8 846)	(5 882)

10. DANĚ

	2014	2013
Daň z příjmů vykázaná ve Výkazu zisku nebo ztráty		
Splátaná daň	-	(1)
Odložená daň	-	(4 734)
	-	(4 735)
Daň z příjmů vykázaná v Ostatním úplném výsledku		
Daň z efektivní části změn reálné hodnoty cash flow zajišťovacích nástrojů	-	-
Daň z čisté změny reálné hodnoty investic do nemovitostí	-	-
Ostatní	-	-
	-	(4 735)

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých daňových předpisů sazbou 19 % v roce 2014 (2013: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2014 a pro další roky, tj. 19 %.



10.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2014	2013
Ztráta za rok	(211 618)	(197 542)
Celková daň z příjmů - výnos / (náklad)	-	(4 735)
Ztráta bez daně z příjmů	(211 618)	(192 807)
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	40 207	36 633
Daňově neuznatelné náklady	(1 522)	3 407
Změna v nevykázaných odložených daňových pohledávkách	(38 685)	(57 190)
Ostatní rozdíly	-	12 415
Celková daň z příjmů - výnos / (náklad)	-	(4 735)
Efektivní daňová sazba	-	2%

10.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

Nevykázané odložené daňové pohledávky jsou představovány daňovou ztrátou a odčitatelnými přechodnými rozdíly a jsou převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobně uplatnění příslušného daňového zvýhodnění u budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2015 -2019.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2014 společnost nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku z titulu neuplatněných daňových ztrát ve výši 1 513 686 tis. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (1 520 173 tis. Kč v roce 2013). Nevykázaná odložená daňová pohledávka z titulu neuplatněných ztrát by pro rok 2014 byla ve výši 287 600 tis. Kč (288 833 tis. Kč v roce 2013). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne do konce roku 2019.

11. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	31/12/2014	31/12/2013
Pozemky	-	67
Budovy a stavby	-	8 336
Stroje a zařízení	-	13 395
Vozidla a ostatní	-	1 443
Pořízení majetku	-	8 762
	-	32 002

11. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
1. ledna 2014	342 203	1 736 908	3 392 882	69 886	8 855	5 550 734
Investiční výdaje	-	-	-	-	18 546	18 546
Reklasifikace	1 014	743	8 817	786	(11 362)	-
Prodej	(102)	(13 028)	(8 266)	(508)	-	(21 904)
Likvidace	-	(41)	(18 936)	(27)	-	(19 004)
31. prosince 2014	343 115	1 724 582	3 374 497	70 139	16 039	5 528 372
Oprávky, opravné položky						
1. ledna 2014	342 136	1 728 574	3 379 486	68 444	93	5 518 733
Odpisy	-	185	976	159	-	1 320
Opravné položky	1 081	(745)	21 120	2 057	15 948	39 357
Prodej	(102)	(3 402)	(8 150)	(494)	-	(12 046)
Likvidace	-	(30)	(18 935)	(27)	-	(18 992)
31. prosince 2014	343 115	1 724 582	3 374 497	70 139	16 039	5 528 372
Pořizovací cena						
1. ledna 2013	342 177	1 738 368	3 401 929	78 415	13 303	5 574 193
Investiční výdaje	-	-	-	-	10 503	10 503
Reklasifikace	67	393	8 451	604	(9 449)	67
Prodej	(41)	(153)	(310)	(9 133)	-	(9 638)
Likvidace	-	(1 700)	(17 188)	-	-	(18 888)
Ostatní snížení	-	-	-	-	(5 502)	(5 502)
31. prosince 2013	342 203	1 736 908	3 392 882	69 886	8 855	5 550 734
Oprávky, opravné položky						
1. ledna 2013	342 177	1 730 045	3 395 549	77 308	5 615	5 550 694
Odpisy	-	393	1 395	283	-	2 070
Opravné položky	(41)	(2 138)	13 458	(172)	(5 522)	5 585
Reklasifikace	-	1 955	(13 503)	(13)	-	(11 561)
Prodej	-	(24)	(277)	(8 962)	-	(9 263)
Likvidace	-	(1 657)	(17 135)	-	-	(18 792)
31. prosince 2013	342 136	1 728 574	3 379 486	68 444	93	5 518 733
Zůstatková hodnota						
1. ledna 2014	67	8 335	13 396	1 443	8 762	32 002
31. prosince 2014	-	-	-	-	-	-
1. ledna 2013	-	8 323	6 380	1 107	7 688	23 498
31. prosince 2013	67	8 335	13 396	1 443	8 762	32 002

Oprávky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2014 činily 3 743 804 tis. Kč, k 31. prosinci 2013 činily 3 773 522 tis. Kč.

V roce 2013 Společnost změnila způsob vykazování přírůstků pozemků, budov a zařízení za účelem sjednocení vykazování v rámci Skupiny. Veškeré přírůstky roku 2013 jsou prezentovány jako investiční výdaje v položce "Pořízení majetku". Aktivace pozemků, budov a zařízení, která obsahuje přírůstky roku 2013 a také přírůstky předcházejících let, je součástí řádku reklasifikace.

Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením

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

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

11. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (POKRAČOVÁNÍ)

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

V roce 2014 opravná položka ve výši 1 784 568 tis. Kč souvisela s pozemky, budovami a zařízením společnosti.

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Čistham
1. ledna 2014	342 136	830 613	565 141	7 228	93	1 745 211
Přirůstky	1 081	8 377	20 694	2 072	17 004	49 228
Reklasifikace	-	516	542	-	(1 058)	-
Ostatní přirůstky / (úbytky)	(102)	(9 638)	(116)	(15)	-	(9 871)
	343 115	829 868	586 261	9 285	16 039	1 784 568
zvýšení/(snížení) netto*	979	(745)	21 120	2 057	15 946	39 357
1. ledna 2013	342 177	832 751	551 683	7 400	5 615	1 739 626
Zúčtování	-	-	-	(13)	-	(13)
Reklasifikace	-	(1 955)	13 533	13	(30)	11 561
Ostatní přirůstky / (úbytky)	(41)	(183)	(74)	(172)	(5 492)	(5 963)
	342 136	830 613	565 141	7 228	93	1 745 211
zvýšení/(snížení) netto*	(41)	(2 138)	13 459	(172)	(5 522)	5 585

Ostatní informace

	2014	2013
Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	1 841 727	1 954 014

12. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2014 zahrnovaly pozemky vlastněné Společností a pronajímané dceřiným společností a třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2014 jsou uvedeny v následující tabulce:

	31/12/2014	31/12/2013
Na začátku období	39 690	39 024
Změny v reálné hodnotě	(20 043)	134
<i>přirůstek</i>	-	134
<i>úbytek</i>	(20 043)	-
Reklasifikace z pozemků, budov a zařízení	(1 049)	(68)
	18 598	39 690

Příjem z pronájmu činil 3 229 tis. Kč v roce 2014 (2013: 6 961 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, činily 133 tis. Kč v roce 2014 (2013: 133 tis. Kč). Informace o oceňování investic do nemovitostí je uvedena v bodě 3. 4. 10.

V závislosti na charakteristice investic do nemovitostí byla jejich reálná hodnota odhadnuta na základě srovnávacího nebo výnosového přístupu. Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti. Ve výnosovém přístupu byl výpočet založen na metodě diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi očekáváním kupujícího, ročním příjmem z investice do nemovitosti a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti. Odhady diskontovaných peněžních toků souvisejících s oceňováním objektů berou v úvahu podmínky zahrnuté ve všech nájemních smlouvách stejně jako i vnější data, např. současné tržní nájemné u podobných objektů, ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a určených k podobným účelům.

13. NEHMOTNÝ MAJETEK

	31/12/2014	31/12/2013
Software	-	62
Licence, patenty a ochranné známky	-	958
Nedokončená aktiva	-	225
CO2 emisní povolenky	51 520	27 621
	51 520	28 866

Změny v nehmotném majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolenky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací cena						
1. ledna 2014	56 542	19 338	225	56 777	9 309	142 191
Investiční výdaje	39	-	-	-	125	164
Ostatní zvýšení	-	-	-	27 968	-	27 968
Reklasifikace	-	-	(225)	-	225	-
Likvidace	(1 117)	-	-	-	-	(1 117)
Ostatní snížení	-	-	-	(11 612)	-	(11 612)
31. prosince 2014	55 464	19 338	-	73 133	9 659	167 594
Oprávký, opravné položky a vypořádání grantů						
1. ledna 2014	56 481	18 379	-	29 156	9 309	113 325
Amortizace	16	-	-	-	6	22
Opravné položky	84	958	-	(7 543)	344	(6 157)
Likvidace	(1 117)	-	-	-	-	(1 117)
31. prosince 2014	55 464	19 337	-	21 613	9 659	108 073
Pořizovací cena						
1. ledna 2013	56 512	18 579	-	73 537	10 384	159 012
Investiční výdaje	-	-	1 214	-	-	1 214
Reklasifikace	30	959	(989)	-	-	-
Likvidace	-	(200)	-	-	(1 075)	(1 275)
Ostatní snížení	-	-	-	(16 760)	-	(16 760)
31. prosince 2013	56 542	19 338	225	56 777	9 309	142 191
Oprávký, opravné položky a vypořádání grantů						
1. ledna 2013	56 438	18 579	-	29 156	10 384	114 557
Amortizace	43	-	-	-	-	43
Opravné položky	-	(81)	-	-	-	(81)
Likvidace	-	(119)	-	-	(1 075)	(1 194)
31. prosince 2013	56 481	18 379	-	29 156	9 309	113 325
1. ledna 2014	61	958	225	27 621	-	28 866
31. prosince 2014	-	-	-	51 520	-	51 520
1. ledna 2013	74	-	-	44 381	-	44 455
31. prosince 2013	61	958	225	27 621	-	28 866

Společnost k 31. prosinci 2014 a 31. prosince 2013 nedisponovala nehmotnými aktivy vytvořenými vlastními činnostmi.

V roce 2013 Společnost změnila způsob vykazování přírůstků nehmotného majetku za účelem sjednocení vykazování v rámci Skupiny. Veškeré přírůstky roku 2013 jsou prezentovány jako investiční výdaje v položce "Nedokončená aktiva". Aktivace nehmotného majetku, která obsahuje přírůstky roku 2013 a také přírůstky předcházejících let, je součástí řádku reklasifikace.

13. NEHMOTNÝ MAJETEK (POKRAČOVÁNÍ)**Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku****Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku**

	Software	Licence, patenty a ochranné znamenky	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolanky	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
1. ledna 2014	1 117	10 461	-	29 156	-	40 734
Přírůstky	84	958	-	-	344	1 386
Využití	-	-	-	(7 543)	-	(7 543)
31. prosince 2014	1 201	11 419	-	21 613	344	34 577
zvýšení/(snížení) netto*	84	958	-	(7 543)	344	(6 157)
1. ledna 2013	1 117	10 542	-	29 156	-	40 815
Využití	-	(81)	-	-	-	(81)
31. prosince 2014	1 117	10 461	-	29 156	-	40 734
zvýšení/(snížení) netto*	-	(81)	-	-	-	(81)

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

Ostatní informace

	2014	2013
Pořizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	62 618	63 767
Účetní hodnota nehmotných aktiv s neomezenou dobou použitelnosti	-	958

CO2 emisní povolenky

V roce 2008 Společnost obdržela povolenky na emise oxidu uhličitého dle Národního alokačního plánu na roky 2008 – 2012. Celkový počet emisních povolenek přidělených Společnosti na období 2008 – 2012 byl 795 600 tuny.

Dne 28. února 2012 Společnost obdržela CO2 emisní povolenky ve výši 198 900 tun vztahující se k emisím roku 2012. V tento den byla tržní hodnota jedné CO2 povolenky 8,98 Euro.

Společnost neobdržela CO2 emisní povolenky za rok 2013 a evidovala pohledávku z CO2 povolenek ve výši 12 029 tis. Kč.

Dne 12. února 2014 Společnost obdržela CO2 emisní povolenky ve výši 90 624 tun vztahující se k roku 2013. V tento den byla tržní hodnota jedné CO2 povolenky 6,34 Euro.

Dne 20. května 2014 Společnost obdržela CO2 emisní povolenky pro Kolín ve výši 26 918 tun /4,83 Euro a 21. listopadu 2014 pro Pardubice ve výši 23 417 tun / 6,99 Euro. V roce 2014 proběhla korekce přidělu na rok 2014. Na základě tohoto rozhodnutí došlo k redukci přidělu emisních povolenek na rok 2014 z 89 050 tun na 50 335 tun. Naopak přiděl na rok 2013 byl zvýšen na 20 958 tun / 6,99 Euro.

	2014		2013	
	Hodnota	Množství (v tunách)	Hodnota	Množství (v tunách)
Emisní povolenky k 1. lednu	27 821	184 452	44 381	279 145
Emisní povolenky přidělené na rok	27 966	181 915	-	-
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(11 612)	(37 498)	(16 760)	(94 693)
Opravná položka k CO2 povolenkám	7 543	-	-	-
Emisní povolenky k 31. prosinci	51 520	308 871	27 621	184 452
Odhadovaná roční spotřeba	5 475	36 563	6 838	47 443

K 31. prosinci 2014 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) přidělená podle Národního alokačního programu (NAP) 7,24 Euro.

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

14. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Investice v dceřiných a přidružených společnostech byly k 31. prosinci 2014 následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Nekótované akcie	7 930	11 430
	7 930	11 430

Společnost měla kapitálové investice ve výši 7 930 tis. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 11 430 tis. Kč), které představují podíly ve společnostech MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. a PARAMO Oil, s.r.o., které nemají kótovanou tržní cenu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a proto jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Společnost dále vlastní akcie společnosti CHEMAPOL GROUP, a.s. v pořizovací ceně 4 200 tis. Kč (2013: 4 200 tis. Kč). Vzhledem k tomu, že společnost je v konkurzu, je na finanční investici vytvořena 100%-ní opravná položka.

15. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2014	31/12/2013
Ostatní dlouhodobé pohledávky	20 000	20 000
Finanční aktiva	20 000	20 000
Zálohy	790	790
Nefinanční aktiva	790	790
	20 790	20 790

Ostatní dlouhodobá aktiva představují zálohy ve výši 790 tis. Kč k 31. prosinci 2014 (2013: 790 tis. Kč) a dále kauci pro prodej pohonných hmot celnímu úřadu ve výši 20 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 20 000 tis. Kč).

16. ZÁSoby

	31/12/2014	31/12/2013
Suroviny	247 383	205 989
Nedokončená výroba	171 390	208 888
Hotové výrobky	145 585	196 681
Zboží k prodeji	14 806	5 636
Náhradní díly	2 143	3 039
Netto zásoby	581 307	620 013
Opravné položky k zásobám	38 145	36 491
Brutto zásoby	619 452	656 504

Změna v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu

	2014	2013
Stav na začátku roku	36 491	48 113
Přírůstky	2 488	4 154
Využití	-	(2 470)
Zúčtování	(834)	(13 306)
Stav na konci roku	38 145	36 491

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 1 654 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2013: 11 622 tis. Kč) uvedených v bodu 7. 1.

17. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2014	31/12/2013
Pohledávky z obchodních vztahů	368 797	367 330
Pohledávky z CO2 povolenek	-	12 029
Ostatní pohledávky	287 358	259 048
Finanční aktiva	656 153	638 407
Pohledávky ze spotřební daně	100 660	100 595
Zálohy a náklady příštích období	1 480	594
Nefinanční aktiva	102 140	101 189
Netto pohledávky	758 293	739 596
Opravné položky k pohledávkám	205 073	205 753
Brutto pohledávky	963 366	945 349

Pohledávky z obchodních vztahů primárně vznikají z tržeb za prodej produktů a zboží. Vedení Společnosti je toho názoru, že účetní hodnota pohledávek z obchodních vztahů odpovídá jejich reálné hodnotě. Průměrná splatnost pohledávek z obchodních vztahů činí 33 dní. Pohledávky z obchodních vztahů nejsou úročené po dobu prvních 5 dnů po datu splatnosti.

Ostatní pohledávky ve výši 287 365 tis. Kč k 31. prosinci 2014 (259 048 tis. Kč k 31. prosinci 2013) představují pohledávky za UNIPETROL RPA, která zajišťuje centrální vypořádání závazku ze spotřební daně.

Záloha na spotřební daň ve výši 100 660 tis. Kč k 31. prosinci 2014 a 100 595 tis. Kč k 31. prosinci 2013 představuje zálohy vůči finančním úřadům, které slouží jako záruka.

Míra kreditního a měnového rizika pro Společnost, související s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 24 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 29.

Změny v opravných položkách

	31/12/2014	31/12/2013
Stav na začátku roku	205 753	206 445
Přírůstky	758	2 010
Zúčtování	(38)	(618)
Využití	(1 763)	(2 322)
Kurzové rozdíly	363	239
Stav na konci roku	205 073	205 753

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

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

18. OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA

	31/12/2014	31/12/2013
Cash pool	-	9
	-	9

Společnost je zapojena do cash pool řízení účtů Skupiny.

19. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2014	31/12/2013
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	8 509	9 854
	8 509	9 854

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

20. VLASTNÍ KAPITÁL

20.1 Základní kapitál

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady došlo k navýšení základního kapitálu společnosti v průběhu roku 2013 a to konverzí poskytnutého úvěru ve výši 706 000 tis. Kč. K 31. prosinci 2014 činil základní kapitál 2 036 078 tis. Kč (2013: 2 036 078 tis. Kč). To představuje 2 036 078 ks (2013: 2 036 078 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 1 000 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva.

20.2 Fondy tvořené ze zisku

V souladu s českým Obchodním zákoníkem ve znění platném k 31. prosinci 2013 byly akciové společnosti povinny zřídit rezervní fond pro krytí budoucích ztrát či jiných událostí a který nemohl být rozdělen mezi akcionáře. Právo nakládat s rezervním fondem, v souladu se stanovami Společnosti, má představenstvo; tím není dotčeno právo valné hromady rozhodnout o rozdělení rezervního fondu mezi akcionáře. Stav rezervního fondu k 31. prosinci 2014 činil 291 776 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 291 776 tis. Kč).

20.3 Neuhrazená ztráta

Společnost UNIPETROL, a.s. jako jediný společník společnosti rozhodla o vypořádání ztráty za rok 2014 převedením do Neuhrazené ztráty minulých let.

20.4 Politika řízení kapitálu

Řízení kapitálu se provádí na úrovni Skupiny za účelem ochrany schopnosti Skupiny pokračovat v její činnosti po časově neomezenou dobu při maximalizaci výnosů akcionářů.

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 dosáhl tento poměr 403 % respektive (131 %).

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

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

20.5 Ztráta na akciích

Základní zisk (ztráta) na akciích

	2014	2013
Zisk / (ztráta) za období případající na vlastníky Společnosti (v '000 Kč)	(211 818)	(197 542)
Vážený průměr počtu akcií	2 036 078	2 036 078
Ztráta na akciích (v Kč)	(10,39)	(9,7)

21. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	1 674	1 657	163	-	1 837	1 657
Rezerva na CO2 povolenky	-	-	5 475	6 838	5 475	6 838
	1 674	1 657	5 638	6 838	7 312	8 495

Změna v rezervách v roce 2014

	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na ochranu pracovníků	Rezerva na CO2 povolenky	Celkem
1. ledna 2014	1 657	-	6 838	8 495
Zvýšení	240	522	6 917	7 679
Použití rezerv	(60)	-	(5 615)	(5 675)
Rozpuštění rezerv	-	(522)	(2 685)	(3 187)
31. prosince 2014	1 837	-	5 475	7 312

21. REZERVY (POKRAČOVÁNÍ)

Změna v rezervách v roce 2013

	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na ochranu pracovníků	Rezerva na CO2 povolenky	Celkem
1. ledna 2013	909	-	16 760	17 669
Zvýšení	970	9 000	6 838	16 808
Použití rezerv	-	-	(16 760)	(16 760)
Rozpuštění rezerv	(222)	(9 000)	-	(9 222)
31. prosince 2014	1 657	-	6 838	8 495

21.1 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 0,62 % p.a. v roce 2014 (2013: 2,30 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

21.1.1 Změna závazků za zaměstnanecké benefity

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
1. ledna 2014	-	1 657	1 657
Současné servisní náklady	-	76	76
Nákladové úroky	-	38	38
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	-	126	126
<i>demografické předpoklady</i>	-	(11)	(11)
<i>finanční předpoklady</i>	-	278	278
<i>ostatní</i>	-	(141)	(141)
Platby v rámci programu	-	(60)	(60)
31. prosince 2014	-	1 837	1 837

	Rezervy na jubilejní platby	Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
1. ledna 2013	-	909	909
Současné servisní náklady	-	89	89
Nákladové úroky	-	37	37
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	-	(208)	(208)
<i>finanční předpoklady</i>	-	63	63
<i>ostatní</i>	-	(271)	(271)
Minulé náklady na zaměstnance	-	831	831
31. prosince 2014	-	1 657	1 657

21.1.2 Rozdělení závazků zaměstnaneckých benefitů pro aktivní zaměstnance a důchodce

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Česká republika	1 837	1 657	-	-	1 837	1 657
	1 837	1 657			1 837	1 657

21.1.3 Zeměpisné členění závazků zaměstnaneckých benefitů podle typu nároku zaměstnance

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Česká republika	-	-	1 837	1 657	1 837	1 657
			1 837	1 657	1 837	1 657

21.1.4 Analýza citlivosti na změny v pojistně-matematických předpokladech

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2014	Česká republika	
		Vliv na rezervu jubilejních plateb 2014	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2014
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5 pp	-	(91)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0,5 pp	-	(91)
			(182)
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5 pp	-	99
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0,5 pp	-	100
			199

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2013	Česká republika	
		Vliv na rezervu jubilejních plateb 2013	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2013
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5 pp	-	(73)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0,5 pp	-	(73)
<i>úroveň budoucí odměny</i>	0,5 pp	-	-
			(146)
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5 pp	-	79
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0,5 pp	-	79
Celkem			158

21.1.5 Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle doby trvání

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	-	-	163	179	163	179
Od 1 roku do 3 let	-	-	203	245	203	245
Od 3 do 5 let	-	-	256	230	256	230
Nad 5 let	-	-	1 215	1 003	1 215	1 003
			1 837	1 657	1 837	1 657
Vážený průměr doby trvání závazku	-	-	11	11	11	11

21.1.6 Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle splatnosti

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	-	-	154	168	154	168
Od 1 roku do 3 let	-	-	215	271	215	271
Od 3 do 5 let	-	-	335	321	335	321
Nad 5 let	-	-	4 961	5 109	4 961	5 109
			5 665	5 869	5 665	5 869

21.1.7 Změna závazků ze zaměstnaneckých benefitů vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatním úplném výsledku

	2014	2013
Administrativní náklady	(114)	(686)
	(114)	(686)
Rozdělení nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatním úplném výsledku:		
	2014	2013
V zisku a ztrátě		
Současné servisní náklady	(76)	(89)
Nákladové úroky	(38)	(37)
Pojistné zisky nebo ztráty	-	271
ostatní	-	271
Minulé náklady na zaměstnance	-	(831)
	(114)	(686)
V ostatním úplném výsledku		
Zisky a ztráty vzniklé ze změn		
demografické předpoklady	(126)	(63)
finanční předpoklady	71	-
ostatní	(278)	(63)
	(126)	(63)
	(240)	(749)

Na základě platné legislativy je Společnost povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázány jako náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Společnost nemá v této souvislosti jiné závazky. Dodatečné informace o programu jubilejních odměn a odchodného do důchodu jsou uvedeny v bodě 3.4.21.4.

21.2 Rezervy na CO2 povolenky

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

22. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ, JINÉ ZÁVAZKY

	31/12/2014	31/12/2013
Závazky z obchodních vztahů	289 933	304 197
Závazky z titulu pořízení majetku	7 632	7 540
Ostatní	260	225
Finanční závazky	298 025	311 962
Zálohy na dodávky	9	527
Závazky z titulu osobních nákladů	35 769	35 909
Závazky ze společné daně	288 476	268 050
Závazky z daně z přidané hodnoty	5 094	3 091
Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení a ostatních benefitů	7 413	7 691
Výdaje příštích období	5 645	6 374
na nevyčerpanou dovolenou	821	300
mzdové náklady	4 823	6 074
ostatní	1	-
Nefinanční závazky	342 406	319 642
	640 431	631 604

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

23. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2014	31/12/2013
Cash pool	641 675	492 584
	641 675	492 584

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností UNIPETROL, a.s. má Společnost možnost čerpat krátkodobé nezajištěné úvěry prostřednictvím cash poolu a krátkodobých úvěrů. Úroky jsou uhrazeny první pracovní den po konci účetního období. Jejich celková výše včetně časově rozlišených úroků činila 641 675 tis. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 492 584 tis. Kč). Úrokové sazby jsou stanoveny na základě sazeb odpovídajících mezibankovních trhů a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě.

24. FINANČNÍ NÁSTROJE

24.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

k 31. prosinci 2014

Finanční nástroje dle druhu	Rod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	17.	656 153	656 153
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	8 509	8 509
Ostatní finanční aktiva	15.	20 000	20 000
		684 662	684 662

k 31. prosinci 2013

Finanční nástroje dle druhu	Rod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	17.	638 407	638 407
Cash pool	18.	9	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	19.	9 854	9 854
Ostatní finanční aktiva	15.	20 000	20 000
		668 270	668 270

24.1. Finanční nástroje dle kategorie a druhu (pokračování)

Finanční závazky

k 31. prosinci 2014

Finanční nástroje dle druhu	Finanční nástroje dle kategorie		
	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	22	298 025	298 025
Cash pool	23	641 675	641 675
		939 700	939 700

k 31. prosinci 2013

Finanční nástroje dle druhu	Finanční nástroje dle kategorie		
	Bod	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	22	311 962	311 962
Cash pool	23	492 584	492 584
		804 546	804 546

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

Za rok končící 31. prosince 2014

	Finanční nástroje dle kategorie			
	Bod	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové výnosy	9	8	-	8
Úrokové náklady		-	(4 202)	(4 202)
Kurzové zisky/(ztráty)	9	4 538	(1 696)	2 842
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázaným v: ostatních provozních výnosech/(nákladech)		(720)	-	(720)
Ostatní		-	(1 143)	(1 143)
		3 824	(7 041)	(3 217)

Za rok končící 31. prosince 2013

	Finanční nástroje dle kategorie			
	Bod	Úvěry a pohledávky	Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Úrokové výnosy	9	8	-	8
Úrokové náklady	9	-	(3 453)	(3 453)
Kurzové zisky/(ztráty)		13 075	(4 654)	8 421
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázané v: ostatních provozních výnosech/(nákladech)	6	(1 392)	-	(1 392)
Ostatní		-	(2 429)	(2 429)
		11 691	(10 536)	1 155

24.3 CÍLE ŘÍZENÍ RIZIK

Treasury oddělení skupiny UNIPETROL poskytuje služby společnosti PARAMO a.s., koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsaná rizika vztahující se ke Společnosti pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), kreditní riziko a riziko likvidity.

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

24.4 Kreditní riziko

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

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

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

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

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

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

Na základě analýzy pohledávek byli odběratelé rozděleni do následujících skupin:

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

	31/12/2014	31/12/2013
Skupina I	588 402	621 336
Skupina II	-	-
	588 402	621 336

Maximální vystavení kreditnímu riziku pohledávek k datu závěrky bylo následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 měsíce	30 104	20 371
1-3 měsíce	2 633	2 098
3-6 měsíce	712	735
6-12 měsíce	740	2 022
Nad 1 rok	35 562	21 708
	69 751	46 934

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální kreditní riziko.

Maximální míra kreditního rizika, pokud jde o každou třídu finančních aktiv, je rovna účetní hodnotě.

24.5 Řízení rizika likvidity

Řízení rizika likvidity

Konečnou odpovědnost za řízení rizika likvidity nese představenstvo Společnosti, které vypracovalo vhodný rámec pro řízení krátkodobých, střednědobých a dlouhodobých požadavků na financování a řízení likvidity. Společnost řídí riziko likvidity udržováním přiměřených finančních prostředků a úvěrových prostředků za průběžného sledování očekávaných a současných peněžních toků a párováním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků.

Společnost má k dispozici úvěrový limit od společnosti UNIPETROL, a.s., v jehož rámci je možné čerpat krátkodobé úvěry až do výše 1 300 000 tis. Kč (viz bod 32).

Tabulky rizik likvidity

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

Bod	31/12/2014					Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky	3-6 let	Nad 6 let			
Cash pool – nediskontovaná hodnota	23	641 675	-	-	-	641 675	641 675
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22	298 025	-	-	-	298 025	298 025
		939 700	-	-	-	939 700	939 700

Bod	31/12/2013					Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky	3-6 let	Nad 6 let			
Cash pool – nediskontovaná hodnota	23	492 584	-	-	-	492 584	492 584
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22	311 962	-	-	-	311 962	311 962
		804 546	-	-	-	804 546	804 546

24.6 Tržní riziko

Společnost je primárně vystavena riziku změn cen komodit, změn směnných kurzů a úrokových sazeb. Společnost může uzavřít smlouvy o finančních derivátech a řídit tak vystavení vůči úrokovému a měnovému riziku. Nejvýznamnější zdroj financování je úročen pohyblivou úrokovou sazbou, a proto je Společnost vystavena úrokovému riziku. Vzhledem k tomu, že převážná část transakcí je uskutečňována v českých korunách, Společnost není vystavena většímu měnovému riziku.

24.6.1 Rizika z emisních povolenek

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

24.6.2 Měnové riziko

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

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2014

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	3 632	458	-	116 706
Peníze a peněžní ekvivalenty	178	16	-	5 291
	4 010	474	-	121 996
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	2 283	28	-	63 930
	2 283	28	-	63 930

24.6.2 Měnové riziko (pokračování)

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2013

Finanční nástroje dle směru	EUR	USD	PLN	Čistěna po přepočtu na Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	3 891	194	-	110 588
Cash pool			-	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	148	14	-	4 326
	4 039	208	-	114 923
Finanční závazky				
Cash pool				3
Závazky z obchodních vztahů, jiné závazky	1 296	-	20	35 666
	1 296	-	20	35 669

Analýza citlivosti na změny kurzů zahraničních měn

Společnost je vystavena především riziku změn kurzů Kč/USD a Kč/EUR. V následující tabulce je uvedena citlivost Společnosti na procentní růst a pokles koruny vůči relevantním zahraničním měnám.

Analýza citlivosti na měnové riziko k 31. prosinci 2014

	Vliv na výstředek před zdaněním			
	Zvýšení směnného kurzu	Čistkový vliv	Snížení směnného kurzu	Čistkový vliv
EUR/CZK	15%	7 181	15%	(7 181)
USD/CZK	15%	1 528	15%	(1 528)
		8 709		(8 709)

Analýza citlivosti na měnové riziko k 31. prosinci 2013

	Vliv na výstředek před zdaněním			
	Zvýšení směnného kurzu	Čistkový vliv	Snížení směnného kurzu	Čistkový vliv
EUR/CZK	15%	11 287	15%	(11 287)
USD/CZK	15%	621	15%	(621)
		11 908		(11 908)

24.6.3 Řízení úrokového rizika

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

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

	PRIBOR		EURIBOR		Účetní hodnota	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Finanční aktiva						
Cash pool	-	-	-	9	-	9
				9		9
Finanční závazky						
Cash pool	841 675	492 581	-	3	841 675	492 584
	841 675	492 581	-	3	841 675	492 584

24.6.3 Řízení úrokového rizika (pokračování)

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Analýza týkající se závazků s pohyblivou úrokovou sazbou byla připravena za předpokladu, že částka nevypořádaných závazků k rozvahovému dni nebyla vypořádána po celý rok. Při interním vykazování úrokového rizika klíčovými manažerům se používá snížení nebo zvýšení o 0,50% a představuje manažerské posouzení přiměřené možné změny v úrokových sazbách.

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním		Celkem	
	31/12/2014	31/12/2013	2014	2013	2014	2013
EURIBOR	+0,5 pp	+0,5 pp	-	-	-	-
LIBOR	+0,5 pp	+0,5 pp	-	-	-	-
PRIBOR	+0,5 pp	+0,5 pp	(3 208)	(2 463)	(3 208)	(2 463)
			(3 208)	(2 463)	(3 208)	(2 463)

Výše uvedené změny úrokové sazby byly vypočteny na základě pozorování výkyvů úrokových sazeb v běžném a předchozím období, jakož i na základě dostupných prognóz.

Analýza citlivosti byla provedena na základě nástrojů držených k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

25. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

	Bod	31/12/2014		31/12/2013	
		Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	17.	656 153	656 153	638 407	638 407
Cash pool	18	-	-	9	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	8 509	8 509	9 854	9 854
Ostatní finanční aktiva	15	20 000	20 000	20 000	20 000
		684 662	684 662	668 270	668 270
Finanční závazky					
Úvěry		-	-	-	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22.	298 026	298 026	311 962	311 962
Ostatní	23.	641 675	641 675	492 584	492 584
		939 700	939 700	804 546	804 546

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

Úvěry a pohledávky

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

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě

Transakce s finančními deriváty jsou předmětem řízení rizik. Je politikou Společnosti omezovat tato rizika uzavíráním různých zajišťovacích instrumentů. Společnost analyzuje riziko vznikající z rozdílu cen při nákupu ropy a prodeji produktů a redukuje je pomocí komoditních swapů.

Společnost je vystavena cenovému riziku komodit, vyplývajícímu z nepříznivých změn cen surovin, především ropy. Vedení společnosti řeší tato rizika u dodávek v rámci řízení rizika tržních cen a dodavatelů. Společnost průběžně monitoruje objem emisních povolenek přidělených v rámci národního alokačního plánu a plánované emise CO₂. Pro případ potřeby pokrýt nedostatek nebo využít přebytek přidělených povolenek může Společnost realizovat transakce na volném trhu povolenek.

25. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Finanční nástroje, pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě určit

K 31. prosinci 2014 Společnost držela nekótované podíly ve výši 7 930 tis. Kč (31. prosince 2013: 11 430 tis. Kč), pro které nelze reálnou hodnotu spolehlivě stanovit, vzhledem k neexistenci aktivního trhu a srovnatelných transakcí se stejným typem nástrojů. Výše uvedené podíly byly vykázány jako investice v dceřiných a přidružených společnostech a jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o případné snížení hodnoty.

K 31. prosinci 2014 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv.

26. LEASING

26.1 Společnost jako nájemce

Operativní leasing

K datu účetní závěrky Společnost měla uzavřený nevypověditelný operativní leasing jako nájemce.

Minimální leasingové splátky nevypověditelného operativního leasingu byly následující:

	31/12/2014	31/12/2013
Do 1 roku	109	95
Od 1 roku do 5 let	305	410
	414	505

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

	2014	2013
Nevypověditelný operativní leasing	23	78
Vypověditelný operativní leasing	9 354	9 884
	9 377	9 942

Finanční leasing

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

26.2 Společnost jako pronajímatel

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 společnost nevykazuje žádný finanční ani operativní leasing jako pronajímatel.

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

Celková výše investičních výdajů spolu s kapitalizovanými úrokovými náklady, které vznikly v roce 2014 a v roce 2013 činila 17 660 tis. Kč a 11 851 tis. Kč, včetně výdajů na ochranu životního prostředí související s investicemi ve výši 0 tis. Kč a 32 tis. Kč.

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 hodnota budoucích závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k tomuto datu činily 12 863 tis. Kč a 17 650 tis. Kč.

28. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

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

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

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2014	Nevyužité prostředky k 31/12/2014
PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice	1 241	500	741
PARAMO, a.s./ lokalita Kolin	1 907	1 728	179
Celkem	3 148	2 228	920

V milionech Kč	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2013	Nevyužité prostředky k 31/12/2013
PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice	1 241	479	762
PARAMO, a.s./ lokalita Kolin	1 907	1 694	213
Celkem	3 148	2 173	975

Management Společnosti neidentifikoval jiné závazky z ekologických zátěží, které nejsou hrazeny z fondů uvedených výše.

29. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**29.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 nebyly uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

29.2 Transakce s klíčovými členy vedení

V průběhu roku končícího 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 Společnost neposkytla klíčovým členům vedení ani jejich spřízněným osobám žádné zálohy, půjčky, úvěry, záruky ani s nimi neuzavřela smlouvy poskytující služby Společnosti a spřízněným osobám. V průběhu roku končícího 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

29.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společnosti Společnosti

V průběhu roku končícího 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 klíčoví zaměstnanci společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

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

Konečnou ovládající osobou je společnost Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ("PKN Orlen"), která během let 2014 a 2013 vlastnila 62,99% akcií společnosti UNIPETROL, a.s.

2014	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGUL SLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	-	167 041	835 450
Nákupy	-	3 351	21 814	2 001 327
Finanční náklady	-	3 940	-	3

31/12/2014	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGUL SLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	29 060	323 358
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, zahrnující půjčky	-	644 292	-	86 816

29.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami (pokračování)

2013	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGUL SLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícími nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	-	-	169 561	570 943
Nákupy	-	1 075	19 224	1 795 712
Finanční náklady	-	4 121	-	11

31/12/2013	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGUL SLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícími nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Krátkodobá finanční aktiva	-	-	-	9
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	35 270	283 869
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, zahrnující půjčky	-	494 274	317	101 140

30. ODMĚNY KLÍČOVÝCH ZAMĚŠTNANCŮ A STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ

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

	2014		2013	
	Krátkodobé bonafity	Odchodná	Krátkodobé bonafity	Odchodná
Odměna za běžný rok	(19 829)	-	(22 510)	(1 283)
Placeno za předcházející rok	(2 809)	(769)	(2 713)	(156)
Splatné v následujících letech	(3 408)	-	(4 438)	(789)
	(26 146)	(789)	(29 661)	(2 228)

Detailnější informace o odměnách klíčových zaměstnanců a členů statutárních orgánů jsou uvedeny v bodě 7.3.

30.1 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance

V roce 2014 se členové klíčového vedení podíleli na bonusovém systému MBO (management by objectives). Pravidla vztahující se k představenstvu, ředitelům přímo podřízeným představenstvu Společnosti a dalším klíčovými zaměstnancům mají společný charakter. Osoby začleněné do výše uvedeného bonusového systému jsou odměňované za splnění specifických cílů stanovených na počátku bonusového období dozorčí radou pro členy představenstva a členy představenstva pro členy klíčového vedení. Bonusové systémy jsou strukturovány takovým způsobem, aby přispívaly ke spolupráci mezi jednotlivými zaměstnanci s ohledem na dosažení co nejlepších výsledků celé Společnosti. Cíle jsou kvalitativní nebo kvantitativní (měřitelné) a jsou vyhodnocovány po konci období, na které byly stanoveny, dle pravidel přijatých v nařízení bonusového systému. Nařízení dává možnost podporovat zaměstnance, kteří významně přispívají k výsledkům vytvářených Společností.

31. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE VÝZNAMNÝCH SOUDNÍCH SPORŮ

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. ledna 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. Vrchní soud v Praze dne 16. 1. 2012 rozhodnutí Krajského soudu v Hradci Králové potvrdil. Řízení je pravomocně skončeno. Akcionáři (Minárik a Hodina) podali dovolání (mimořádný opravný prostředek) k Nejvyššímu soudu ČR.

Pokud jde o návrhy o přezkoumání výše protiplnění, ve věci dosud nebylo rozhodnuto. Byl vypracován nezávislý posudek znalcem stanoveným soudem a byla řešena příslušnost soudu a spojení všech žalob do jednoho řízení. Ve věci proběhla u Krajského soudu v Hradci Králové, pobočka Pardubice, čtyři řízení, a to 24. 9. 2012, 26. 11. 2012, 4. 2. 2013 a 15. 7. 2013. Krajským soudem v Hradci Králové byl zadán další znalecký posudek, další jednání dosud nebylo nařízeno.

Soud jmenoval soudního znalce - Institut oceňování majetku Ekonomické fakulty VŠB - Technické univerzity Ostrava ("UOM"), která ocenila akcie PARAMO, a.s. Znalecký posudek UOM ze dne 18. července 2014 ocenil hodnotu akcií společnosti PARAMO, a.s. na 1ks na 1 161,52 Kč (6. 1. 2009), resp. 1 147,57 CZK (4. březen 2009). UNIPETROL, a.s., předložil zprávu o auditu a také předložil znalecký posudek ze dne 31. října 2014 z PricewaterhouseCoopers Česká republika, který zjistil ve znaleckém posudku UOM několik metodických a věcných vad, vztahujících se k ocenění akcií společnosti PARAMO, a.s.

PricewaterhouseCoopers Česká republika potvrdil přiměřenost skutečného plnění vypláceného menšinovým akcionářům v roce 2009 (tj. 977 Kč za 1 kus akcií PARAMO, a.s.), resp. potvrdil podobný znalecký posudek ústavu BOHEMIA EXPERTS, s.r.o. poskytnout přiměřené odškodnění ještě nižší, a to 937 Kč (6. ledna 2009) a 888 Kč (4. březen 2009).

V doplnění ze dne 5. 11. 2014 se PARAMO, a.s. připojilo k argumentaci UNIPETROL, a.s. Soudní řízení, které se konalo se před Krajským soudem v Hradci Králové, pobočka v Pardubicích dne 26. února 2015, pokračovalo dalším slyšením ve věci.

32. PROHLÁŠENÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI

UNIPETROL, a.s. jako jediný akcionář Společnosti písemně potvrdil svůj trvalý zájem na úspěšném fungování Společnosti, a prohlásil, že v souladu s platnými právními předpisy využije svého vlivu na řízení Společnosti a uplatní svá práva, jako jediný akcionář Společnosti, takovým způsobem, aby společnost splnila své závazky vůči třetím stranám alespoň po období 12 měsíců od data vydání roční účetní závěrky sestavené za rok 2014.

UNIPETROL, a.s. dále potvrdil, že je připraven i nadále poskytovat půjčky na financování společnosti nejméně po dobu 12 měsíců ode dne vydání roční účetní závěrky společnosti za rok 2014.

Na základě výše uvedených skutečností, byla účetní závěrka společnosti sestavená k 31. prosinci 2014 připravena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

33. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Na základě rozhodnutí Rozhodčího soudu zveřejněného 30. ledna 2015 byla společnost PARAMO, a.s. povinna zaplatit 71 010 tis. Kč vyplývající z take – or – pay závazku vůči společnosti MERO ČR, a.s., fakturovaném v roce 2013.

Jako výsledek tohoto rozhodnutí, MERO ČR, a.s. získalo od společnosti PARAMO, a.s. úhradu jistiny 61 336 tis. Kč spolu s úrokem od 15. února 2013 do doby úhrady v částce 5 312 tis. Kč a náhradu nákladů soudního řízení ve výši 4 362 tis. Kč. Platba byla provedena 5. února 2015.

Společnost zaúčtovala k 31. prosinci 2014 dohadnou položku prezentovanou v rámci obchodních závazků ve výši 61 336 tis. Kč a rozpustila ji v roce 2015 proti platbě uvedené výše.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které by nastaly po datu účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

34. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla schválena k vydání statutárními zástupci společnosti dne 3. března 2015.

Podpis statutárních zástupců



Marek Gladysz

Předseda představenstva

PARAMO, a.s.
Přerovská 560
530 06 PARDUBICE



Rafal Sadowski

Člen představenstva

10. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OSOBOU OVLÁDANOU
A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU
A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU
ZA ROK 2014**

Název společnosti: PARAMO, a.s.
Sídlo: Pardubice, Svítkov, 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

PARAMO, a.s.

se sídlem Přerovská 560, 530 06 Pradubice - Svítkov

IČO 481 73 355

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové
oddíl B, vložka 992

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

A

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

za rok 2014

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

Rozhodným obdobím pro tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) je účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014.

Struktura vztahů mezi osobami

Ovládaná osoba

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

Ovládající osoby

Společnost UNIPETROL, a.s. se sídlem Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00, IČO: 61672190, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3020 (dále jen „UNIPETROL, a.s.“).

Společnost Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna se sídlem Chemików 7, PŁOCK, Polská republika, která je většinovým společníkem společnosti UNIPETROL, a.s.

Ostatní ovládané osoby

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

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

Úloha ovládané osoby

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

Způsob a prostředky ovládnání

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

Společnost Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna je většinovým společníkem společnosti UNIPETROL, a.s. a ve společnosti PARAMO, a.s. uplatňuje prostřednictvím společnosti UNIPETROL a.s. nepřímou rozhodující vliv.

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

V rozhodném období nebyla učiněna jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích.

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

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

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

Závěr

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

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

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

V Pardubicích dne 31. března 2015

Za statutární orgán společnosti PARAMO, a.s.



Marek Gladysz

předseda představenstva



Rafal Sadowski

člen představenstva

Příloha č. 1

Podnikatelské seskupení UNIPETROL a.s. – ovládané společnosti

1.1.2014 – 31.12.2014

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech		Poznámka
		v % zákl. kapitálu		
Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s.				
Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL		1.1.	31.12.	
1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
L.1 HC VERRA 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 %
L.2 CHEMOPETROL, a.s., IČ 254 92 110	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
L.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.
L.4 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 640 49 701	Litvínov, Růžodol 4	99,88	99,88	0,12% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
L.5 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ. HRB 34346	Langen, Německo, Paul-Ehrlich-Strasse 1B	99,90	99,90	0,1% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
L.6 CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG, v likvidaci, IČ CH-270 3 000.762-9	Leimenstrasse 21, 4003 Basel, Švýcarsko	100,00	100,00	Likvidace byla dokončena 12.6.2013, byla podána žádost o výmaz z obchodního rejstříku.
L.7 UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o., IČ 357 77 087	Panónská cesta 7, Bratislava, Slovensko	86,96	86,96	13,04% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 276 08 051	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
3. Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s., IČ 622 43 136	Ústí nad Labem, Revoluční 84/č.p. 1521	100,00	100,00	
4. BENZINA, s.r.o., IČ 601 93 328	Praha 4, Na Pankráci 127	100,00	100,00	
4.1 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041	Praha 8, Střelnická 2221	99,37	99,37	0,63% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
5. UNIPETROL RAFINÉRIE, s.r.o., IČ 278 85 429	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
6. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., IČ 627 41 772	Litvínov, Záluží 2	51,22	67,555	Další akcionář – Eni International B.V. vlastní 32,445 %.
7. UNIPETROL AUSTRIA, GmbH, v likvidaci, IČ 43 551	Vídeň, Apfelgasse 2, Rakousko	100,00	100,00	
8. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355	Pardubice, Svítkov, Pferovská čp. 560	100,00	100,00	
8.1 MOGUL SLOVAKIA, s.r.o., IČ 36 222 992	Hradiště pod Vrátnou, U ihriska 300, Slovensko	100,00	100,00	
8.2 PARAMO Oil, s.r.o., IČ 246 87 341	Pardubice, Pferovská čp. 560	100,00	100,00	
9. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995	Kralupy nad Vltavou, O. Wichterleho 810	51,00	51,00	49% akcií vlastní SYNTHOS Kralupy, a.s.
Ostatní společnosti s podílem UNIPETROL, a.s.				
1. UNIVERSAL BANKA, a.s. v konkursu, IČ 482 64 865	Praha 1, Senovážné náměstí 1588/4	16,45	16,45	12,24% akcií vlastní UNIPETROL RPA, s.r.o.
2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945	Malta, Level 1, 36, Strand Towers, The Strand, Sliema SLM 1022	0,5	0,5	99,5% podílu vlastní PKN ORLEN S.A.

Příloha č. 2

Podnikatelské seskupení PKN ORLEN S.A. – ovládané společnosti

1. 1. 2014 – 31. 12. 2014

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech		Poznámka
		v % zákł. kapitálu		
Společnosti s větštinovým podílem PKN ORLEN S.A. Společnosti ovládané v rámci Skupiny PKN ORLEN S.A.		1.1.	31.12.	
1. UNIPETROL, a.s.	Praha	62,99	62,99	
2. ORLEN Deutschland GmbH	Elmshorn	100,00	100,00	
3. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	Limanowa	100,00	100,00	
4. ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
5. ORLEN Asphalt Sp. z o.o.	Plock	82,46	100,00	10.01.2014 PKN ORLEN S.A. nákup 17,54% podílu v ORLEN Asphalt od Rafineria Trzebinia S.A.
5.1. ORLEN Asphalt Ceska Republika s.r.o.	Pardubice	100,00	100,00	
6. Inowroclawskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.	Inowroclaw	100,00	100,00	
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	99,38	99,38	
10. ORLEN Medica Sp. z o.o.	Plock	100,00	0	9.5.2014 PKN ORLEN S.A. prodal 100% podíl v ORLEN Medica Sp. z o.o.
10.1 Sanatorium Uzdrowskowie "Krystynka" Sp. z o.o.	Ciechocinek	98,58	0	9.5.2014 PKN ORLEN S.A. prodal 100% podíl v ORLEN Medica Sp. z o.o.
11. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	Plock	100,00	100	
11.1 ORLEN Ochrona Sp. z o. o., organizační složka v České republice	Litvínov	100,00	100,00	
11.2 ORLEN Apsauga UAB	Juodeikiai	100,00	100,00	
12. ORLEN OIL Sp. z o.o.	Kraków	51,69	100,00	10.01.2014 PKN ORLEN S.A. koupil 43,84% podíl v ORLEN Oil Sp. z o.o. od Rafineria Trzebinia S.A. a 4,47% podíl od Rafineria Nafty Jedlicze S.A.
12.1. Platinum Oil Sp. z o.o.	Lublin	100,00	100,00	
12.2. ORLEN OIL ČESKO, s. r. o.	Brno	100,00	100,00	
13. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
14. ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	Widelka	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	99,77	99,77	
16. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadłości	Kraków	98,41	98,41	
17. ORLEN Transport Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
18. ORLEN Wir Sp. z o.o.	Plock	76,59	76,59	
19. Petrolot Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
20. Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	Jedlicze	100,00	100,00	

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
20.1. „RAF-BIT“ Sp. z o.o. w likwidacji	Jedlicze	100,00	0	19.09.2014 RAF-BIT w likwidacji byla wymazana z obchodního rejstříku
20.2. „RAF-KOLTRANS“ Sp. z o.o. w likwidacji	Jedlicze	100,00	100,00	01.06.2014 započala likvidace Raf-Koltrans Sp. z o.o.
20.3. „RAF-Služba Ratownicza“ Sp. z o.o. w likwidacji	Jedlicze	100,00	100,00	07.08.2014 započala likvidace Raf-Služba Ratownicza Sp. z o.o.
20.4. Konsorcjum Olejów Przetworzonych "ORGANIZACJA ODZYSKU OPAKOWAŃ I OLEJÓW" S.A.	Jedlicze	81,00	81,00	29.09.2014 bylo zaregistrovano nové jméno společnosti Konsorcjum Olejów Przetworzonych "ORGANIZACJA ODZYSKU OPAKOWAŃ I OLEJÓW" S.A. (původní jméno společnosti Konsorcjum Olejów Przetworzonych "ORGANIZACJA ODZYSKU S.A."). 8% podíl je ve vlastnictví Rafineria Trzebinia S.A.
20.5. "RAN-WATT" Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	51,00	51,00	
21. Rafineria Trzebinia S.A.	Trzebinia	86,35	99,46%	V říjnu PKN ORLEN S.A. nakoupil 13,11% podíl ve společnosti Rafineria Trzebinia S.A. od minoritních akcionářů
21.1. Fabryka Parafin NaftoWax sp. z o.o. - Trzebinia	Trzebinia	100,00	100,00	
21.2. Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.3. Euronafit Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.4. EkoNaft Sp. zo.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
21.5. Zakładowa Straż Pozarna Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
22. Ship - Service S.A.	Warszawa	60,86	60,86	
23. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	Opole	99,33	99,33	
24. Anwil S.A.	Wrocław	100,00	100,00	
24.1. Przedsiębiorstwo Inwestycyjno - Remontowe REMWIL Sp. z o.o.	Wrocław	100,00	100,00	
24.2. Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Uslugowe PRO-LAB Sp. z o.o.	Wrocław	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.	Wrocław	77,97	0	26.06.2014 všechen podíl ve společnosti Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o. vlastněný společnostmi Anwil S.A. a Remwil Sp. z o.o. byl prodán společnosti ORLEN Eko Sp. z o.o. Dále dne 31.10.2014 ORLEN Eko Sp. z o.o. nakoupilo podíl ve společnosti Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o.
24.5. Zakład Usługowo-Produkcyjny EKO-Droóg Sp. z o.o.	Wrocław	48,78	0	21.08.2014 Anwil S.A. prodal svůj 48,78% podíl v ZUP EKO-DROÓG Spółka z o.o.
24.6. Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	Wrocław	49,02	49,02	
24.7. Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	Wrocław	96,45	0	12.05.2014 Anwil S.A. prodal svůj 96,45% podíl v Specjalistyczna Przechodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.
25. ORLEN EKO Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	26.06.2014 ORLEN Eko Sp. Z o.o. koupil podíl v Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o. and dále 31.10.2014 fúzoval s Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych CHEMEKO Sp. z o.o. akvizici

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímě ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
26. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
27. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
27.1. ORLEN Upstream International B.V.	Amsterdam	100,00	100,00	
27.1.1. TriOil Resources Ltd.	Calgary	100,00	100,00	
27.1.1.1. 1426628 Alberta Ltd.	Calgary	100,00	100,00	
27.1.1.2. OneEx Operations Partnership	Calgary	99,99	99,99	
27.2. ORLEN International Exploration –Production Company BV	Amsterdam	100,00	100,00	21.03.2014 PKN ORLEN S.A. prodal 100% podíl v ORLEN International Exploration –Production Company BV společnosti ORLEN Upstream Sp. z o.o.
27.2.1. SIA Balin Energy Grupa OIE-PC BV	Lithuania	50,00	50,00	
28. ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	Dne 01.01.2014 bylo zaregistrováno nové jméno společnosti ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o. (dříve ORLEN Księgowość Sp. z o.o.)
29. ORLEN HOLDING MALTA Limited	Sliema, Malta	99,50	99,50	
29.1. ORLEN Insurance Ltd	Sliema, Malta	99,99	99,99	
30. AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.2. UAB Mazeikiu Nafta Trading House (Litva)	Vilnius, Lithuania	100,00	100,00	
30.2.1. SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00	100,00	
30.2.2. ORLEN Eesti OU	Tallin, Estonia	100,00	100,00	
30.3. UAB Mazeikiu Nafta Paslaugos Tau	Juodeikiai	100,00	100,00	
30.5. UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
31. ORLEN Finance AB	Stockholm	100,00	100,00	
32. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Plock	50,00	50,00	50% vlastněno Basell Europe Holding B. V.
32.1. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. Sprzedaż Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
33. Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	Plock	50,00	50,00	50% vlastněno městem Plock
33.1. Centrum Edukacji Sp. z o. o.	Plock	69,43	69,43	
34. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	31.07.2014 PKN ORLEN S.A. nakoupil 100% podíl v AB Ventus Nafta od AB ORLEN Lietuva
35. Baltic Power Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
36. Baltic Spark Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	

Příloha č. 3

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

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
1	233-2013	BENZINA s.r.o.	Smlouva o nájmu pozemků – ČS Bystřice u Benešova	22.11.2013	Pronájem pozemků	Platba nájemného
2	0344 - 2003	BENZINA s.r.o.	Rámcová smlouva o využití platebních karet BENZINA	30.4.2002	Platby za odebrané PHIL. a služby	Poskytnutí platebních karet
3	60-2013	BENZINA s.r.o.	Rámcová kupní smlouva - Grand karty	18.8.2009	Platby za odebrané Grand karty	Poskytnutí platebních karet
4	297-2009	BENZINA s.r.o.	Smlouva o zprostředkování odběrů zboží	12.2.2013	Dodávky zboží pro ČS	Platba za odebrané zboží
5	5-2010	ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	rámcová kupní smlouva	1.9.2013	Dodání zboží	Platba za zboží
6	28-2013	PETROTRANS, s.r.o.	Pronájem pozemku a ocelového přístřešku	20.5.2013	Přenechání pozemku do nájmu	Platba za nájem
7	142-2008	PETROTRANS, s.r.o.	přeprava věci	30.9.2008	Platba za přepravu	Obstarání přepravy

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
8	27-2012	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o poskytování přepravních služeb - přístavné, přepravy, spedice, nájem železničních nákladních vozů	1.1.2002	Zaplacení smlouvené ceny	a) Služba přepravy na vlekách (Kolin, Pardubice) b) Služby železniční přepravy mimo vlečky včetně spedice c) Nájem železničních nákladních vozů
9	185-2003	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečce Kolin I. a II.	1.11.2003	Bezúplatné	Zajištění provozování dráhy
10	bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečce PARAMO	31.12.2003	Bezúplatné	Zajištění provozování dráhy
11	bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o dílo - zajištění údržby vlečky	1.1.2012	Zaplacení smlouvené ceny	Zajištění údržby
12	bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Kupní smlouva na dodávky pohonných hmot	1.1.2002	nákup pohonných hmot	Zaplacení smlouvené ceny
13	bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o nájmu 2 osobních automobilů	31.3.2004	užívání 2 osobních automobilů	Zaplacení smlouvené ceny
14	bez čísla	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a o poskytování souvisejících služeb	22.12.2004	nájem nebytových prostor a souvisejících služeb v (telekomunikace apod.)	Zaplacení smlouvené ceny
15	256-2014	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o skladování	15.10.2014	Převzetí ASF do skladů	Zaplacení ceny za skladování

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Pícní PARAMO, a.s.	Protiplnění
16	0168 - 2014	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Smlouva o skladování a poskytování dalších služeb	20.2.2014	Skladování zboží	Zaplacení úplaty
17	226-2013	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Dohoda o poskytování služeb mezi PARAMO, a. s. a UNIPETROL RPA, s. r. o.	1.1.2013	Výplacení roční odměny	Odměna zásob motorové nafty
18	26-2013	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Skladování ASF v Paramu	1.1.2013	Skladování ASF	Zaplacení ceny za skladování
19	233-2012	UNIPETROL RPA, s.r.o.	prodej zboží	1.3.2012	Zaplacení kupní ceny	Prodej ropných zbytků
20	231-2012	UNIPETROL RPA, s.r.o.	prodej zboží	1.10.2012	Bezúplatné	Rozšíření předmětu smlouvy
21	185-2011	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Dodávky surovin - OH + HCVD pro jejich další specifické zpracování.	1.9.2012	Zaplacení kupní ceny	Dodávky surovin - OH + HCVD pro jejich další specifické zpracování.
22	176-2012	UNIPETROL RPA, s.r.o.	skladování motorových paliv	1.7.2012	Skladování PHM	Předávání PHM k uložení za dohodnutou cenu
23	28-2011	UNIPETROL RPA, s.r.o.	integrace velkoobchodu s motorovými palivy ve skupině Unipetrol	1.8.2011	<small>Dodávání společností UNIPETROL RPA, s.r.o. a UNIPETROL RPA, s.r.o. k nim vlastních práv na poskytnutí a kupující se zavazuje je odebrat a platit na ně kupní cenu, to vše způsobem a za podmínek dále uvedených</small>	Závazek odebrat a platit kupní cenu, to vše za sjednaných podmínek
24	281-2009	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Odběr pohonných hmot	1.3.2009	Zaplacení kupní ceny	Prodej PHM

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
25	181-2009	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Prodej TOEL	2.5.2006	Prodej TOEL	Zaplacení kupní ceny
26	134-2009	UNIPETROL RPA, s.r.o.	Skladování PHM	22.4.2008	Skladování PHM	Předávání PHM k uložení za dohodnutou cenu
27	0159 - 2014	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Dohoda o úhradě přečerpání dovolené	30.4.2014	Převod zaměstnance	Uhrazení náhrady mzdy za přečerpanou dovolenou
28	236-2013	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Nájem nebytových prostor - kancelář v Gemini	1.1.2013	Platba nájemného	Poskytnutí nebytových prostor k pronájmu
29	236-2013	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Nájem nebytových prostor - kancelář v Gemini	1.1.2013	Platba nájemného	Poskytování nebytových prostor
30	10.12	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	dohoda o úhradě nevyčerpané dovolené	11.1.2012	Uhrazení náhrady mzdy	Příjem zaměstnance
31	088-2008	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	poskytování služeb - daně a účetní operace	1.4.2008	Platba za služby	Poskytování služeb
32	148-2007	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	ochrana obch. tajemství a osobních údajů	23.7.2007	Poskytnutí údajů a zachování mlčenlivosti	Poskytnutí údajů a zachování mlčenlivosti
33	343-2003	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	služby UCC	1.4.2008	Platba za služby	Poskytování služeb

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
34	147-2007	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	Převzetí práv a povinností - Služby UCC	1.4.2007	Platba za služby	Poskytování služeb
35	144-2007	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	dohoda o převzetí - služby UCC	1.4.2007	Platba za služby	Poskytování služeb
36	32-2014	UNIPETROL, a.s.	Smlouva č. 0150-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu - 2. vrstva	1.5.2014	Úhrada alikvotní části pojištění	Sjednání pojištění
37	0216 - 2014	UNIPETROL, a.s.	Smlouva č. 0127-2014 o pojištění a jeho správě - pojištění odpovědnosti za škodu - 1. vrstva	1.5.2014	Úhrada alikvotní části pojištění	Sjednání pojištění
38	392-2009	UNIPETROL, a.s.	Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol, ve znění pozdějších dodatků	28.4.2008	Platba za služby	Poskytování služeb
39	346-2009	UNIPETROL, a.s.	CLA smlouva, ve znění pozdějších dodatků	1.1.2008	Platba za služby	Poskytování služeb
40	218-2009	UNIPETROL, a.s.	Rámcová smlouva o přeúčtování nákladů	15.11.2007	Platba za náklady	Přeúčtování nákladů za využívání právních služeb
41	244-2007	UNIPETROL, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěrů	23.7.2007	Platba za úvěry	Poskytnutí úvěrů
42	237-2007	UNIPETROL, a.s.	Smlouva o úvěru	16.6.2008	Platba za úvěr	Poskytnutí úvěru

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
43	229-2007	UNIPETROL, a.s.	SMLOUVA o poskytování licencí (sublicence) na používání softwaru SAP Software a zajišťování podpory SAP, ve znění pozdějších dodatků	15.5.2009	Platba za služby	Poskytování služeb
44	88-2012	UNIPETROL, a.s., UNIPETROL RPA, UNIPETROL SERVICES, s.r.o., UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., BENZINA, s.r.o., PETROTRANS, s.r.o., ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o., Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.	Smlouva o spolupráci v poskytování zaměstnanců v rámci skupiny UNIPETROL	31.10.2011	Spolupráce se Skupinou	Přidělení personálu
45	31-2011	UNIPETROL, a.s., Orlen Asphalt, Orlen Oil, PKN	Smlouva o mlčenlivosti - due diligence Paramo	3.11.2010	Zachování mlčenlivosti	Zachování mlčenlivosti
46	63-2012	Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	Smlouva o utajení	23.3.2012	Výměna informací, zachování mlčenlivosti	Výměna informací, zachování mlčenlivosti
47	79-2007	Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	spolupráce - účelová podpora	9.5.2007	Provedení výzkumných prací	Platba za provedené práce
48	076-200	Výzkumný ústav organických syntéz a.s.	poskytování konzultačních a poradenských služeb	9.4.2008	Platba za služby	Poskytování služeb
49	131-2007	Výzkumný ústav organických syntéz a.s.	užívání obchodního názvu Paramo v označení výrobků	14.6.2007	Poskytnutí ochranné známky k užívání	Užívání ochranné známky po určitou dobu
50	83-2012	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	Zajištění ostrahy majetku v HS Kolin	1.3.2012	Platba za službu	Zajištění ostrahy

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
51	82-2012	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	Zajištění ostrahy majetku v HS Pardubice	1.3.2012	Platba za službu	Zajištění ostrahy
52	0082 - 2012	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	Zajištění služeb fyzické ostrahy	1.3.2012	Platba za službu	Zajištění ostrahy
53	55-2012	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	Zajištění běžného úklidu, údržba zeleně	1.3.2012	Platba za služby	Poskytnutí služeb
54	230-2013	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	Výroba plastických maziv	26.9.2013	Platba za zboží	Výroba a prodej maziv
55	145-2012	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	Dohoda o utajení - Pluton	17.5.2012	Zachování mlčenlivosti	Poskytnutí informací
56	227-2013	ORLEN OIL ČESKO, s.r.o.	Smlouva o zabezpečení skladování zboží	2.9.2013	Uskladnění zboží	Platba za uskladnění
57	247-2011	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Účast v programu PIMS a Benchmarking	25.11.2011	Úhrada části nákladů, účast v Programu	Úhrada celkových nákladů, poskytnutí výstupu z Projektu
58	279-2009	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Dohoda o utajení	17.6.2009	Zachování mlčenlivosti o poskytnutých informacích	Zachování mlčenlivosti o poskytnutých informacích
59	130-2009	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Přepřepcování základového oleje	10.4.2009	Platba za zboží	Prodej oleje, nákup zboží

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
60	110-2009	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Účast v programu PIMS a Benchmarking	25.3.2009	platba částí nákladů	platba celkových nákladů
61	0177 - 2014	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Prodej olejů a maziv	5.5.2014	Nákup a prodej zboží	Nákup, výroba a prodej zboží
62	0122 - 2014	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Sdílení nákladů na provoz služebního vozu	1.1.2014	Úhrada částečných nákladů na provoz vozu	Poskytnutí služebního vozu
63	0179 - 2014	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Dodatek prodejní smlouvy ze dne 19.12.2013	19.12.2013	Platba za zboží	Prodej zboží
64	10.14	ORLEN OIL Sp. z o.o.	Nákup olejů	19.12.2013	Platba za zboží	Prodej zboží
65	228-2010	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Know-how provision agreement - REACH	18.8.2010	Platba poplatku	Poskytnutí licence
66	130-2010	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Cooperation Agreement	2.11.2009	Vzájemná spolupráce	Dodržování zásad spolupráce
67	347-2009	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	cooperation agreement HSE	1.11.2009	Spolupráce se stranami	Vzájemné poskytování informací
68	041-2007	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	rozdělení nákladů Partnership	1.8.2006	Platba částí nákladů	Platba částí nákladů

Poř. č.	Číslo smlouvy nebo objednávky	Smluvní strana	Předmět smlouvy	Datum uzavření smlouvy	Plnění PARAMO, a.s.	Protiplnění
69	039-2007	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	spolupráce při školení pro managery	1.2.2006	Platba odměny	Školení pro manažery

11. Významné následné události

Po účetní závěrce Společnosti nedošlo k žádným významným událostem.

12. Identifikační a kontaktní údaje

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

13. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Marek Gladysz
předseda představenstva
PARAMO, a.s.
IČ: 48 17 33 55

Rafał Sadowski
člen představenstva
PARAMO, a.s.
IČ: 48 17 33 55

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

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

V Pardubicích dne 5. června 2015



Marek Gladysz



Rafał Sadowski