

PARAMO

Výroční zpráva 2016

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 ISO 9001: 2008, environmentálního řízení 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 potenciačních rizik pro životní prostředí.

Akciová společnost, kterou řídí vedení s odbornými řediteli a generálním ředitelem, k 31. prosinci 2016 zaměstnávala 437 zaměstnanců.

2. Významné události roku

- Ve druhém pololetí došlo ke změně ve složení dozorčí rady společnosti.
- Společnost Paramo, kromě kampaně „Mogul. Dobře hustý“, která je zaměřena zejména na mladší cílovou skupinu, pokračovala v úspěšné kampani „Namažeme každý motor“, kde akcentovala zejména kvalitu maziv Mogul. Za tuto značku získala společnost Paramo v roce 2014 prestižní ocenění CzechSuperbrand, které obhájila pro rok 2015 i 2016. Dle nezávislého průzkumu agentury GFK realizovaného v roce 2015 je značka Mogul nejznámější a nejpoužívanější značkou maziv na českém trhu. Respondenti tuto značku také řadí mezi prémiové značky.

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 31.12.2016

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

4.2 Dozorčí rada – stav k 31.12.2016

Miroślaw Pytliński	člen od 20. března 2014
Lukasz Piotrowski	člen od 30. září 2014
Leszek Stokłosa	člen od 2. července 2016

Změny v dozorčí radě v roce 2016

Rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, společností Unipetrol, byly v průběhu roku 2016 provedeny změny v dozorčí radě společnosti:

- dne 22. června 2016 s účinností od 29. června 2016 rezignoval na funkci člena dozorčí rady pan Marcin Gralewski
- dne 2. července 2016 zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Leszek Stokłosa

4.3 Vedení – stav k 31.12.2016

Marek Gładysz	generální ředitel, současně vykonává funkci obchodního ředitele
Ing. Jindřich Bartoníček	výrobní ředitel
Rafał Sadowski	finanční ředitel

5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2016

5.1 Vývoj společnosti

Turbulentní vývoj makro prostředí ovlivňující ceny surovin pro výrobu maziv a asfaltů sledoval trendy trhu s ropou a ropnými deriváty. Na rozdíl od trhu ropných produktů si business maziv a asfaltů zachoval určitou stabilitu, především v prvním pololetí, což se projevilo příznivě i na dosahované marži.

Významným krokem tohoto roku bylo dokončení projektů zajišťujících plynulé dodávky surovin pro výrobu základových mazacích a procesních olejů a asfaltů v rámci surovinových toků uvnitř skupiny Unipetrol.

Vývoj trhu maziv ve srovnání s rokem 2015 zaznamenal pokračující růst poptávky a to jak v oblasti motorových tak i průmyslových olejů. Trh s asfalty se po oživení v roce 2015 již nerozvíjel takovým tempem, stagnace zasáhla hlavně obor průmyslových asfaltů.

5.2 Výroba

Oleje

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

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

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

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

PARAMO se v rámci skupiny podílí na inovaci výrobků a jejich zavádění do provozní praxe hlavně ve skupině průmyslových olejů v automobilovém průmyslu a u jeho subdodavatelů.

Asfalty a asfaltové výrobky

PARAMO ve výrobním středisku v Pardubicích vyrábí široký sortiment průmyslových asfaltů určených převážně pro 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. Základní vstupní surovina je nakupována z Unipetrol RPA. Fluxovadla a další přídavné materiály jsou nakupovány na trhu EU.

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

Služby - provozování skladu a expedice paliv

Společnost poskytovala služby skladování a expedice motorové nafty a automobilového benzínu pro Unipetrol RPA a SSHR. Využitelná skladová kapacita v roce 2016 byla 30 000 m³. Sklad paliv v DS Pardubice je propojen produktovodem se sítí ČEPRO, a.s..

5.3 Obchodní politika a marketing

Na tuzemském trhu se ve srovnání s rokem 2015 společností podařilo udržet své zastoupení ve všech významných obchodních řetězcích. Ve tvrdém konkurenčním boji udržela objem prodeje u obchodních společností a u přímých zákazníků, mezi které patří např. ŠKODA AUTO, ZETOR, ARMÁDA ČESKÉ REPUBLIKY a ČESKÉ DRÁHY. Objem prodeje je navýšen v prodejní servisní síti MOUNTFIELD a na čerpacích stanicích BENZINA a EURO OIL. Významným zákazníkem se stala společnost BEST DRIVE se svojí sítí servisů. Došlo k výraznému rozšíření spolupráce se společností AUTO KELLY.

Tržní podíl PARAMO, a.s. na tuzemském trhu stabilně přesahuje 24% a v některých segmentech (jako jsou např. prodeje olejů do obchodních řetězců a prodeje asfaltových výrobků) dosahuje více než 50 procentního podílu. Více než 60% produkce Paramo odchází na exportní trhy, zejména základové a procesní oleje.

PARAMO, a.s. v roce 2016 pokračovala nejen v sortimentní zúžení, ale pro naplnění své obchodní strategie rozvíjela výrobkové řady v oblasti průmyslových specialit a v inovacích jejich balení.

Marketingová podpora je směřována zejména do oblasti finálních olejů pro značku MOGUL, která získala v roce 2014 prestižní ocenění CzechSuperbrands a pro rok 2015 a 2016 toto ocenění obhájila. Vlajkovou lodí firmy jsou motorové oleje řady MOGUL EXTREME, které jsou testované a používány v závodních týmech rally. Tyto oleje splňují a v některých aspektech překračují nároky na výkonnost olejů pro nejmodernější motory.

Pro dvoudobé i čtyřdobé motory moderních motocyklů se uplatňuje speciální řada výrobků MOGUL MOTO.

Motorové oleje pro nákladní dopravu zastupuje řada olejů MOGUL DIESEL splňující přísné emisní limity EURO IV až VI.

Pro zahradní techniku PARAMO, a.s. nabízí ucelenou řadu olejů MOGUL ALFA.

PARAMO, a.s. má i ucelenou nabídku olejů a plastických maziv téměř pro jakoukoliv průmyslovou aplikaci.

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

PARAMO, a.s. své výrobky prezentuje zejména v oblasti motoristického sportu. Je partnerem závodních týmů, které ve svých závodních strojích používají oleje MOGUL a deklarují tím jejich kvalitu. Dlouhodobým partnerem je Roman Kresta – několikanásobný mistr ČR v rally a Roman Častoral – mistr Evropy v rally. V roce 2015 začala spolupráce i s mladým talentovaným závodníkem Janem Černým, která v roce 2016 nesla své úspěchy.

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

PARAMO, a.s. se snaží být i dobrým sousedem a proto podporuje různé CSR aktivity i na regionální úrovni. Společenská odpovědnost firmy se odráží v podpoře projektu „Jedu na dřev“, což je kampaň zaměřená na hledání dárců kostní dřevě a MDA Ride, charitativní event motoristických fanoušků jehož výtěžek putuje na podporu muskulárních dystrofií.

5.4 Služby

Společnost i v roce 2016 prokázala na trhu vysokou a stabilní úroveň svých výrobků. Reklamace a připomínky zákazníků jsou řešeny obchodem společně s výrobou operativně, včetně opatření k nápravě. Takovýto postup systematicky eliminuje vznik nebo opakování reklamací a připomínek zákazníků ke kvalitě všech produktů akciové společnosti PARAMO. Zároveň vnímáme každý podnět k vlastnostem našich výrobků jako progres, vážíme si všem těchto informací a pracujeme s nimi. Systém řízení jakosti je v PARAMO trvale zlepšován tak, aby výrobky a služby uspokojovaly požadované nebo očekávané potřeby zákazníků.

5.5 Výzkum a vývoj a obchodně-technický servis

V oblasti motorových paliv, které Paramo a.s. uvolňuje na trh, byl zajištěn výpočet a zpráva o emisích skleníkových plynů za předchozí rok a externí audit k této zprávě. Audit vyhodnotil 100%ní shodu se zákonnými předpisy a splnění požadavků. V pracovních skupinách v ČAPPO a Unipetrol RPA týkajících se biopaliv výrazně stoupla aktivita vyjednávání o podmínkách dalšího plnění stále rostoucích a zpřísnujících požadavků z EU. Změny v spotřebních daních vyřadily koncentrovaná biopaliva z trhu a povinnost snížit emise na nadcházející rok 2017 naproti tomu vzrostla o 75 %. Jsou vytvořeny předpoklady bedlivého sledování plnění biopovinností v tomto nadcházejícím přelomovém roce.

V oblasti silničních asfaltů se vývojové aktivity usměrnily k materiálům pro pokrokové technologie převážně s ekologickými benefity. Navrženy další formulace speciálních asfaltů umožňující snížení teploty pokládky asfaltových směsí na vozovky. Pro opravu venkovské komunikace II/33744 byla zajištěna technická podpora ke zkušební aplikaci mezivrstvy pohlcující napětí, jejíž schopnost je zajištěna asfaltem upraveným mletou gumou z odpadních pneumatik. Pojivo pro lité asfalty PARAFALT AP 25 bylo posunuto do vyšší multigrádové kvality. Pro efektivní znovuzpracování vybouraných a odfrézovaných asfaltových směsí byla vybrána a navržena k zavedení rejuvenační přísada.

V oblasti asfaltových výrobků pro hydroizolace staveb bylo hlavní úsilí věnováno aktualizaci výrokové dokumentace, zejména bezpečnostních listů, expozičních scénářů, ověřování shody s nimi na provezech a dokumentů k certifikaci stavebních výrobků. V některých případech se muselo přistoupit k zásadní změně složení, aby dotčené výrobky bylo možno nadále prodávat ve shodě s nařízeními EU známými pod zkratkami REACH a CLP.

V oblasti produkce finálních olejů a asfaltových výrobků akciové společnosti PARAMO čítá portfolio výrobků mnoho položek a je sortimentně velice pestré. Širokou výrokovou 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 2016 bylo do plánu vývoje zahrnuto 30 úkolů vývoje olejů a plastických maziv. Během roku 2016 bylo vypracováno 83 dokumentů zahrnujících 57 návrhů na ověřovací výroby. Toto číslo jen odráží rostoucí tlak na nové a kvalitnější výrobky.

Během roku 2016 byly vypracovány dokumenty shrnující například poznatky z oblasti esterových obráběcích kapalin. Díky této studii byla vyvinuta, otestována a následně zavedena nová obráběcí kapalina EOPS 3050 určená pro náročné operace při obrábění hliníku.

Klíčovým projektem výzkumu a vývoje roku 2016 byla náhrada základových olejů do HS Kolín. V průběhu roku byly provozně otestovány 2 dodávky hydrokrakovaných olejů z rafinerie Heide pro zajištění alternativní suroviny pro RDH Kolín. Testy byly úspěšné a výsledné oleje splnily všechny náročné požadavky na kvalitu.

V oblasti motorových olejů došlo k rozšíření produktového portfolia dle průběžných požadavků obchodního úseku. To odráží 19 návrhů na ověřovací výroby.

V oblasti bezpečnostních listů byly průběžně vypracovány nové klasifikace dle CLP, které se následně promítly do bezpečnostních listů. Tímto způsobem byly reflektovány nové informace obsažené v bezpečnostních listech dodavatelů aditiv.

V roce 2016 obhájilo PARAMO, a.s. existenci daňových skladů v obou částech společnosti v souladu s aktuálními požadavky zákona o spotřebních daních. Laboratoře OdKJ získaly status akreditované laboratoře podle požadavků normy ČSN EN ISO 17 025 ze strany Českého institutu pro akreditaci v polovině roku 2016 ve věci odběru vzorků ropných materiálů a stanovení jejich hustoty dvěma metodami. V závěru roku byla působnost laboratoří v tomto směru rozšířena i do externích lokalit v rafineriích Synthos Kralupy a Chempark Litvínov.

5.6 Investice

Investiční akce v roce 2016 řešily úspory provozních nákladů, obnovu stávajícího zařízení a podporu prodeje. Skutečné investiční náklady vynaložené v roce 2016 činily 8,1442 mil Kč.

Investice v roce 2016	Pořizovací cena v MCZK	Umístění	Způsob financování
Stavby rozvojové	2,0540	PARAMO	vlastní
Stavby udržovací celkem	4,9895	PARAMO	vlastní
- obnovovací	4,9895	PARAMO	vlastní
- ekologické	0,0	PARAMO	vlastní
- bezpečnostní	0,0	PARAMO	vlastní
Samostatné movité věci	1,1007	PARAMO	vlastní
Hmotný investiční majetek odepisovatelný	8,1442	PARAMO	
Nehmotný majetek	0,0	PARAMO	vlastní
Finanční investice	0,0		
Celkem	8,1442		

5.7 Zaměstnanecká politika a sociální program

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

Na základě kolektivního vyjednávání došlo k navýšení základních mezd všem zaměstnancům o 1 000 Kč a to od 1. ledna 2016. Dále byl zaměstnancům v měsíci prosinci vyplacen mimořádný jednorázový bonus ve výši 5 000 Kč. V rámci zaměstnaneckých výhod a sociálních benefitů byl vyplácen příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění ve výši 550 Kč měsíčně a bylo poskytováno závodní stravování. Průměrný měsíční výdělek zaměstnanců dosáhl v roce 2016 úrovně 32 966 Kč.

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

Plán personálních činností byl v roce 2016 splněn dle požadavků PARAMO, tak i dle zadání skupiny UNIPETROL. Nadále docházelo k naplňování politiky a strategie skupiny UNIPETROL.

Spolupráce se školami a účast na veletrzích práce 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 2016 navázalo na pozitivní trendy minulých let. V průběhu roku 2016 nedošlo k žádné závažné havárii, jež by byla klasifikována podle zákona č. 224/2015 Sb. S ohledem na dopady veškerých vnějších vlivů se společností podařilo udržet úroveň ochrany životního prostředí na velmi vysoké úrovni.

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

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

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

Ve společnosti probíhala jak dílčí šetření, tak integrované kontroly České inspekce životního prostředí, Krajské hygienické stanice a Krajských úřadů. V rámci integrovaných kontrol bylo konstatováno, že až na drobné pochybení administrativního charakteru v případě jedné z kontrol, byl kontrolovaný subjekt provozován v souladu s veškerou environmentální legislativou.

V souvislosti s provedeným přezkumem závazných podmínek integrovaných povolení pro HS Pardubice i HS Kolín s ohledem na aplikaci nejlepších dostupných technik „BAT“ byly zahájeny přípravné práce na dříve identifikovaných projektech (přízemní flóra v HS Pardubice, rekuperační jednotka pro skladování MEK/T v HS Kolín)

V průběhu roku 2016 byly v souvislosti s přípravami na přísnější legislativu ochrany ovzduší na provoz Energetika a provoz RDH v HS Kolín zahájeny přípravné práce na dílčích investičních záměrech (výměna stávajících hořáků za nízko-emisní)

V souvislosti s novelou zákona (č. 224/2015 Sb.) o prevenci závažných havárií byla kompletně zaktualizována bezpečnostní dokumentace (Bezpečnostní zpráva, Vnitřní havarijní plán, Plán fyzické ochrany objektu, zóny havarijního plánování), vč. aktualizace návrhu na zařazení subjektu do skupiny B. Zároveň bylo prověřeno nezařazení střediska HS Kolín pod dikci zákona o prevenci závažných havárií (předložení protokolu o nezařazení objektu).

V oblasti ekologických investic byly v Paramu realizovány v roce 2016 tyto investiční projekty v oblasti ochrany životního prostředí v celkové výši 1,827 mil. Kč:

Přízemní flóra – bezpečnostní prvek skladu BA – provoz Paliva

NÁZEV PROJEKTU	Invest. náklady 2016 (mil. Kč)
Přízemní flóra – bezpečnostní prvek skladu BA	1,827
CELKEM	1,827

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 2016 ochranné sanační čerpání a monitoring, na lokalitě Hlavečnick ochranné čerpání srážkových vod. Na obou lokalitách byly sanační práce realizovány v režii PARAMO.

Okolí hlavního závodu lokalita LIDL – byl zpracován projekt do průzkumu lokálního výronu sleče a aktualizace analýzy rizik.

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

Hlavní závod PARAMO, a.s., Pardubice – proběhlo výběrové řízení na dodavatele sanačních prací etapa 1A.

Na deponii Nová Ves byl realizován sběr ropných uhlovodíků z hladiny vody v lomu a sanační monitoring.

V hospodářském středisku Kolín probíhalo čerpání ropných uhlovodíků z horninového prostředí na 6 sanačních stanicích včetně monitoringu a hydrologických měření. Dokončena byla odtěžba kontaminovaných zemín ze dna a hrází bývalých slečových lagun a provedena technická rekultivace lagun. Uvnitř areálu probíhala demolice stavebních objektů a odtěžba kontaminovaných zemín v oblastech centrálního kolejiště, nádržových dvorů a bývalé stanice velkokapacitního mísení.

Mezi hlavní priority v oblasti životního prostředí v roce 2017 patří zejména zahájení sanačních prací na lokalitě hlavního závodu PARAMO HS Pardubice, provozování výrobních zařízení, skladovacích nádrží a terminálů v souladu s platnou legislativou a dle standardů normy ISO 14001:2015.

5.9. Finanční situace

V roce 2016 PARAMO, a.s. vytvořilo kladný hospodářský výsledek 37,3 mil Kč a pokračovalo v trendu nastaveném v roce 2015, kdy byl hospodářský výsledek plus 30,2 mil Kč. V roce 2016 byl splněn plán ukazatele EBITDA LIFO (skutečnost 60,9 mil Kč proti plánu 57,7 mil Kč, a to i přes negativní vliv impairmentu (náklad 8,1 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 okolo 500 mil. Kč.

V rámci úspor fixních nákladů pokračovala neustálá kontrola rozhodujících položek. V průběhu roku došlo k postupnému překračování osobních nákladů, ke kterému docházelo kontrolovaně v důsledku zvýšení základní mzdy všem zaměstnancům z rozhodnutí majitele od 1.1.2016 a částečné změně hmotné zainteresovanosti (variabilní x fixní část mezd).

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

6. Struktura společnosti a koncernu

6.1 Struktura koncernu

Akciová společnost PARAMO je součástí skupiny UNIPETROL. Společnost UNIPETROL, a.s. vlastníla k 31.12.2016 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 31.12.2016	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, a.s., na hlavního akcionáře UNIPETROL, a.s., došlo s účinností od 27. února 2009 k pozastavení obchodování a s účinností od 4. března 2009 k vyřazení z obchodování emise akcií PARAMO, a.s., na Burze cenných papírů Praha, a.s.

6.2 Organizační struktura společnosti

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

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

7. Majetkové účasti

7.1 Dceřiné společnosti

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

Základní charakteristika společnosti

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

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 1a

186 00 Praha 8

Česká republika

+420 222 123 111

www.kpmg.cz

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016, výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně)



nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace,



abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.


Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Martina Štegová je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 22. února 2017


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


Ing. Martina Štegová
Director
Evidenční číslo 2082

9. Účetní závěrka PARAMO, a.s.



PARAMO, a.s.

**INDIVIDUÁLNÍ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

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

ZA ROK 2016

Index	
individuální FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ Účetního VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ	4
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	4
Výkaz o finanční pozici	5
Přehled pohybů ve vlastním kapitálu	6
Přehled o peněžních tocích	7
CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI	8
1. Charakteristika společnosti	8
2. Principy vykazování	8
VYSVĚTLIVKY K INDIVIDUÁLNÍM FINANČNÍM VÝKAZŮM	9
3. Tržby	9
3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb	9
3.2 Geografické informace	9
4. Provozní náklady	9
4.1 Náklady na prodej	9
4.2 Náklady podle druhu	9
4.3 Zaměstnanecké požitky	10
5. Ostatní provozní výnosy a náklady	10
5.1 Ostatní provozní výnosy	10
5.2 Ostatní provozní náklady	10
6. Finanční náklady a výnosy	10
6.1 Finanční výnosy	10
6.2 Finanční náklady	11
7. Daně	11
7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby	11
7.2 Odložená daňová pohledávka a závazek	11
8. Pozemky, budovy a zařízení	12
8.1 Změny v pozemcích, budovách a zařízeních	12
8.2 Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením	12
8.3 Ostatní informace	13
9. Investice do nemovitostí	13
9.1 Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí	13
9.2 Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty	14
10. Nehmotný majetek	14
11. Investice v dceřiných a přidružených společnostech	15
12. Ostatní dlouhodobá aktiva	16
13. Zásoby	16
14. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	16
15. Peníze a peněžní ekvivalenty	17
16. Vlastní kapitál	17
16.1 Základní kapitál	17
16.2 Neuhrazená ztráta	17
16.3 Politika řízení kapitálu	17
16.4 Zisk/(ztráta) na akciích	18
17. Rezervy	18
17.1 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	18
17.2 Rezervy na CO2 povolenky	20
18. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	20
19. Půjčky a úvěry	21
20. Ostatní finanční závazky	21
VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM	21
21. Finanční nástroje	21
21.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu	21
21.2 Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku vztahující se k finančním nástrojům	21
21.3 Reálná hodnota finančních nástrojů	22
21.4 Cíle řízení rizik	23
OSTATNÍ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY	26
22. Leasing	26
22.1 Společnost jako nájemce	26
22.2 Společnost jako pronajímatel	26
23. Vynaložené investiční výdaje a budoucí závazky vyplývající z podepsaných smluv	26
24. Závazky z historických ekologických zátěží	27
25. Spřízněné osoby	27
25.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami	27

25.2	Transakce s klíčovými členy vedení	27
25.3	Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Společnosti	27
25.4	Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami	27
26.	Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů	28
26.1	Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů	28
26.2	System odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance	28
27.	Účetní postupy	29
27.1	Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti	29
27.2	Funkční a prezentační měna	29
27.3	Účetní postupy používané Společností	29
28.	Použití odborných odhadů a předpokladů	37
29.	Podmíněné pohledávky a závazky	37
29.1	Podmíněné závazky	
30.	Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku	38
30.1	Struktura Skupiny	
31.	Prohlášení akcionáře společnosti	38
32.	Události po datu účetní závěrky	39
33.	Prohlášení představenstva společnosti	39

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

VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

	Bod	2016	2015
Výkaz zisků nebo ztráty			
Výnosy	3.	2 230 774	2 693 956
Náklady na prodej	4.	(1 904 198)	(2 326 586)
Hrubý zisk		326 576	367 370
Distribuční náklady		(178 904)	(195 962)
Administrativní náklady		(100 532)	(92 177)
Ostatní provozní výnosy	5.1.	8 496	15 361
Ostatní provozní náklady	5.2.	(12 263)	(59 623)
Provozní hospodářský výsledek		43 373	34 969
Finanční výnosy	6.1.	54 763	-
Finanční náklady	6.2.	(60 873)	(4 778)
Čisté finanční výnosy (náklady)		(6 110)	(4 778)
Zisk před zdaněním		37 263	30 191
Čistý zisk		37 263	30 191
Ostatní úplný výsledek			
položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty		(87)	14
<i>pojistné-matematické zisky a ztráty</i>	17.1.	(87)	14
		(87)	14
Úplný výsledek za období celkem		37 176	30 205

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 38.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Bod	31/12/2016	31/12/2015
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	8.	-	-
Investice do nemovitostí	9.	17 863	21 457
Nehmotný majetek	10.	68 627	61 752
Investice v dceřiných a přidružených společnostech	11.	230	7 930
Odložená daňová pohledávka	7.2	-	-
Ostatní dlouhodobá aktiva	12.	20 122	20 122
		106 842	111 261
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	13.	665 709	520 944
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	14.	797 872	617 676
Peníze a peněžní ekvivalenty	15.	2 217	5 048
		1 465 798	1 143 668
Aktiva celkem		1 572 640	1 254 929
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	16.1.	2 036 078	2 036 078
Neuhrazená ztráta	16.2.	(1 811 951)	(1 849 127)
Vlastní kapitál celkem		224 127	186 951
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	17.	1 771	1 701
		1 771	1 701
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	863 994	605 818
Úvěry a půjčky	19.	26	-
Rezervy	17.	5 593	6 030
Výnosy příštích období		781	782
Ostatní finanční závazky	20.	476 348	453 647
		1 346 742	1 066 277
Závazky celkem		1 348 513	1 067 978
Celkem vlastní kapitál a závazky		1 572 640	1 254 929

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 38.



PŘEHLED POHYBŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU

	Základní kapitál	Fondy tvořené ze zisku	Neuhrazená ztráta	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2016	2 036 078	-	(1 849 127)	186 951
Čistý zisk	-	-	37 263	37 263
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	(87)	(87)
Úplný výsledek za období celkem	-	-	37 176	37 176
31. prosince 2016	2 036 078	-	(1 811 951)	224 127
1. ledna 2015	2 036 078	291 776	(2 171 108)	156 746
Čistý zisk	-	-	30 191	30 191
Položky ostatního úplného výsledku	-	-	14	14
Úplný výsledek za období celkem	-	-	30 205	30 205
Převod fondů tvořených ze zisku do neuhrazených ztrát	-	(291 776)	291 776	-
31. prosince 2015	2 036 078	-	(1 849 127)	186 951

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 38.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Bod	2016	2015
Provozní činnost			
Čistý zisk		37 263	30 191
Úpravy:			
Kurzové (zisky) / ztráty		156	(31)
Úroky a dividendy netto		3 424	3 526
(Zisk)/Ztráta z investiční činnosti		(803)	(737)
Opravná položka k dlouhodobým aktivům		8 145	23 304
Změna stavu rezerv		(367)	419
Ostatní úpravy		2 905	(11 553)
Změna stavu pracovního kapitálu		(64 225)	166 367
Zásoby		(144 765)	60 363
Pohledávky		(180 196)	140 617
Závazky		258 176	(34 613)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(13 502)	211 486
Investiční činnost			
Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		(8 145)	(23 304)
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv		803	737
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(7 342)	(22 567)
Finanční činnost			
Zaplacené úroky		(3 185)	(3 883)
Změna stavu závazků z cash poolu		22 462	(188 028)
Ostatní		(1 289)	(501)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		18 014	(129 412)
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		(2 830)	(3 493)
Efekt změn kurzových sazeb na peněžních prostředcích v cizích měnách		(1)	32
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku		5 048	8 509
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15.	2 217	5 048

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 38.

ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE

1. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Založení a vznik společnosti

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

Identifikační číslo společnosti

481 73 355

Sídlo společnosti

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

Hlavní aktivity

Hlavním předmětem podnikání společnosti je zpracování ropy na rafinérské a asfaltérské 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 2016 byli následující:

Pozice	Jméno
Představenstvo	Předseda Marek Gladysz
	Místopředseda Jindřich Bartoniček
	Člen Rafal Sadowski
Dozorčí rada	Člen Miroslaw Pytliński
	Člen Lukasz Piotrowski
	Člen Leszek Stoklosa

Změny v dozorčí radě k 31. prosinci 2016

Pozice	Změna	Jméno	Datum změny
Člen	Odstoupil z funkce	Marcin Gralewski	29. června 2016
Člen	Jmenován do funkce	Leszek Stoklosa	2. července 2016

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, IC 616 72 190.

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

2. PRINCIPY VYKAZOVÁNÍ

Tato individuální účetní závěrka (dále i nekonsolidovaná účetní závěrka) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) a interpretacemi přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU), které byly platné k 31. prosinci 2016. Účetní výkazy byly sestaveny na základě historických cen, mimo: derivátů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výkazu zisku nebo ztráty, finančních aktiv držených k prodeji a investic do nemovitostí v reálné hodnotě.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka je v souladu se všemi požadavky IFRS schválenými EU a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016.

Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu časové 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. Použité účetní postupy jsou uvedeny v bodě 27.

VYSVĚTLIVKY K NEKONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

3. TRŽBY

	2016	2015
Tržby za hotové výrobky	2 000 288	2 422 110
Tržby za služby	99 768	107 667
Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb	2 100 056	2 529 777
Tržby za zboží	70 565	80 884
Tržby za materiál	60 153	83 295
Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu	130 718	164 179
	2 230 774	2 693 956

3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb

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

	2016	2015
Střední destiláty	68 826	145 224
Těžké frakce	1 010 868	1 238 162
Ostatní	1 051 312	1 202 903
Služby	99 768	107 667
	2 230 774	2 693 956

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

3.2 Geografické informace

	2016	2015
Česká republika	1 248 587	1 572 956
Německo	215 727	235 921
Polsko	199 167	231 125
Slovensko	224 593	241 915
Ostatní země	342 700	412 039
	2 230 774	2 693 956

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

4. PROVOZNÍ NÁKLADY

4.1 Náklady na prodej

	2016	2015
Náklady na prodané hotové výrobky a služby	(1 784 092)	(2 178 425)
Náklady na prodané zboží a materiál	(120 106)	(148 161)
	(1 904 198)	(2 326 586)

4.2 Náklady podle druhu

	2016	2015
Materiál a energie	(1 617 125)	(1 933 175)
Náklady na prodané zboží a materiál	(120 106)	(148 161)
Externí služby	(251 229)	(247 260)
Zaměstnanecké požitky	(248 170)	(237 059)
Daně a poplatky	(7 829)	(11 740)
Ostatní	(46 827)	(98 810)
	(2 291 286)	(2 676 205)
Změna stavu zásob	95 389	1 857
Provozní náklady celkem	(2 195 897)	(2 674 348)
Distribuční náklady	178 904	195 962
Administrativní náklady	100 532	92 177
Ostatní provozní náklady	12 263	59 623
Náklady na prodej	(1 904 198)	(2 326 586)

4.3 Zaměstnanecké požitky

	2016	2015
Mzdové náklady	(180 892)	(172 831)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	87	(58)
Náklady na sociální zabezpečení	(60 267)	(56 976)
Ostatní náklady	(7 098)	(7 194)
	(248 170)	(237 059)

2016	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(172 212)	(6 935)	(1 170)	(575)	(180 892)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(58 673)	(1 325)	(171)	(98)	(60 267)
Sociální náklady	(6 816)	(282)	-	-	(7 098)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	87	-	-	-	87
	(237 614)	(8 542)	(1 341)	(673)	(248 170)
Průměrný počet zaměstnanců za rok	438	3	-	-	441
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni	437	3	-	-	440

2015	Zaměstnanci	Vedoucí pracovníci	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Mzdové náklady	(163 635)	(7 450)	(1 170)	(576)	(172 831)
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	(55 209)	(1 519)	(156)	(92)	(56 976)
Sociální náklady	(6 856)	(338)	-	-	(7 194)
Náklady týkající se plánu definovaných požitků	(55)	(3)	-	-	(58)
	(225 755)	(9 310)	(1 326)	(668)	(237 059)
Průměrný počet zaměstnanců za rok	443	3	-	-	446
Počet zaměstnanců k rozvahovému dni	437	3	-	-	440

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

5.1 Ostatní provozní výnosy

	2016	2015
Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv	803	737
Rozpuštění rezerv	450	308
Zúčtování opravných položek k pohledávkám	9	10
Výnosy z přijatých sankcí a náhrad	164	234
Rozpuštění grantu na spotřebu CO2 povolenek	1 058	4 494
Rozpuštění OP k CO2 povolenkám	5 734	5 808
Ostatní	278	3 770
	8 496	15 361

5.2 Ostatní provozní náklady

	2016	2015
Tvorba rezerv	-	(758)
Tvorba opravných položek k pohledávkám	(506)	-
Odpis pohledávek	-	(35 535)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	(8 145)	(23 304)
Tvorba opravných položek k investicím do nemovitostí	(3 594)	-
Dary	(15)	(25)
Ostatní	(3)	(1)
	(12 263)	(59 623)

6. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

6.1 Finanční výnosy

	2016	2015
Rozpuštění opravné položky k finančním aktivům	54 763	-
	54 763	-

6.2 Finanční náklady

	2016	2015
Úrokové náklady	(3 424)	(3 526)
Čisté kurzové ztráty	(156)	(60)
Přecenění investic	(55 637)	-
Ostatní	(1 656)	(1 192)
	(60 873)	(4 778)

7. DANĚ

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých daňových předpisů sazbou 19 % v roce 2016 (2015: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2015 a pro další roky, tj. 19 %.

7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2016	2015
Zisk za rok	37 263	30 191
Celková daň z příjmů výnosy (náklady)	-	-
Zisk bez daně z příjmů	37 263	30 191
Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby	(7 080)	(5 736)
Daňové neuznatelné náklady	(16 068)	(8 381)
Rozdíly CZ GAAP x IFRS	(24 021)	(18 787)
Změna neuznaných odložených daňových pohledávek	47 169	32 904
Ostatní rozdíly	-	-
Celková daň z příjmů - výnos / (náklad)	-	-
Efektivní daňová sazba	0%	0%

7.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

Nevykázané odložené daňové pohledávky jsou představovány daňovou ztrátou a odčitelnými přechodnými rozdíly a jsou převeditelné do té míry, kdy je pravděpodobné uplatnění příslušného daňového zvýhodnění u budoucího zdanitelného zisku na základě finančních projekcí na roky 2017 - 2021.

Při výpočtu odložených daňových pohledávek k 31. prosinci 2016 společnost nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku z titulu neuplatněných daňových ztrát ve výši 916 119 tis. Kč vzhledem k nepředvídatelnosti budoucích zdanitelných příjmů (1 220 907 tis. Kč v roce 2015). Nevykázaná odložená daňová pohledávka z titulu neuplatněných ztrát by pro rok 2016 byla ve výši 174 063 tis. Kč (231 972 tis. Kč v roce 2015). Doba využitelnosti těchto daňových ztrát uplyne do konce roku 2021.

8. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

8.1 Změny v pozemcích, budovách a zařízeních

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01.01.2016						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	343 115	1 724 645	3 370 234	67 840	1 886	5 607 720
Oprávky, opravné položky a granty	(343 115)	(1 724 645)	(3 370 234)	(67 840)	(1 886)	(5 607 720)
	-	-	-	-	-	-
Zvýšení/(snížení) netto						
Investiční výdaje	-	-	-	-	8 145	8 145
Opravné položky	-	747	(6 784)	(220)	(33)	(6 290)
Reklasifikace	-	-	7 011	1 101	(8 112)	-
Prodej	-	-	-	(691)	-	(691)
Likvidace	-	(747)	(227)	(190)	-	(1 164)
	-	-	-	-	-	-
31.12.2016						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	343 115	1 721 069	3 361 633	61 385	1 919	5 489 121
Oprávky, opravné položky a granty	(343 115)	(1 721 069)	(3 361 633)	(61 385)	(1 919)	(5 489 121)
	-	-	-	-	-	-
01.01.2015						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	343 115	1 724 582	3 374 497	70 139	16 039	5 528 372
Oprávky, opravné položky a granty	(343 115)	(1 724 582)	(3 374 497)	(70 139)	(16 039)	(5 528 372)
	-	-	-	-	-	-
Zvýšení/(snížení) netto						
Investiční výdaje	-	-	-	-	23 304	23 304
Opravné položky	-	(6 961)	(23 244)	(968)	14 153	(17 020)
Reklasifikace	-	10 707	25 300	1 152	(37 457)	(298)
Prodej	-	(46)	(382)	(146)	-	(574)
Likvidace	-	(3 700)	(1 674)	(38)	-	(5 412)
	-	-	-	-	-	-
31.12.2015						
Zůstatková hodnota						

8.2 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 poklesy výroby, zhoršení rafinérských a petrochemických marží vytváří další indikátory.

Existence indikátorů snížení hodnoty nutně vedla k provedení analýzy snížení hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (kromě C02 povolenek) společnosti k 31. prosinci 2011. Na základě výsledku provedené analýzy bylo zaúčtováno snížení hodnoty dlouhodobých aktiv ve výši 1 714 535 tis. Kč.

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

V roce 2016 Společnost posuzovala model pro výpočet snížení hodnoty a nezjistila žádné indikátory, které by vedly k možnému rozpuštění opravné položky. Všechny předpoklady použité v modelu pro výpočet snížení hodnoty jsou srovnatelné s předpoklady použitými v roce 2015.

V roce 2016 opravná položka ve výši 1 807 878 tis. Kč souvisela s pozemky, budovami a zařízením společnosti (2015: 1 801 588 tis. Kč).

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

	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Vozidla a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
01.01.2016	343 115	836 829	609 505	10 253	1 886	1 801 588
Přírůstky	-	-	-	-	8 145	8 145
Reklasifikace	-	-	7 011	1 101	(8 112)	-
Ostatní přírůstky / (úbytky)	-	(747)	(227)	(881)	-	(1 855)
	343 115	836 082	616 289	10 473	1 919	1 807 878
zvýšení/(snížení) netto	-	(747)	6 784	220	33	6 290
01.01.2015	343 115	829 868	586 261	9 285	16 039	1 784 568
Zúčtování	-	-	-	-	23 304	23 304
Reklasifikace	-	10 707	25 300	1 152	(37 457)	(298)
Ostatní přírůstky / (úbytky)	-	(3 746)	(2 056)	(184)	-	(5 986)
	343 115	836 829	609 505	10 253	1 886	1 801 588
zvýšení/(snížení) netto	-	6 961	23 244	968	(14 153)	17 020

Struktura diskontních sazeb používaných při testování snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015

	2016	2015
Náklady vlastního kapitálu	11,88%	13,30%
Náklady dluhu po zdanění	1,56%	2,59%
Struktura kapitálu	62,44%	63,02%
Nominální diskontní sazba	8,00%	9,34%
Dlouhodobá míra inflace	1,98%	1,94%

Doba použitelnosti přijatá pro analýzu

Doba analýzy byla stanovena na základě odhadované zbývající životnosti majetku pro peněžotvornou jednotku (CGU). Doba analýzy pro testování k 31. prosinci 2016 byla 25 let (31. prosince 2015: 25 let).

Analýza citlivosti hodnoty z užívání

Účinky změny +, (-) 5% v provozním výsledku hospodaření plus odpisy (známý jako EBITDA) a změna +, (-) 0,5 p.p. diskontní sazby, nepovedou k zaúčtování/rozpuštění opravné položky ve Společnosti ke dni 31. prosince 2016 a 31. prosince 2015.

8.3 Ostatní informace

	31/12/2016	31/12/2015
Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání	2 019 248	2 032 084

9. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2016 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané dceřiným společností a třetím stranám. Změny zaznamenané během roku končícího 31. prosincem 2016 jsou uvedeny v následující tabulce:

	2016	2015
Na začátku období	21 457	18 598
Změny v reálné hodnotě	(3 594)	2 859
přírůstek	-	2 859
úbytek	(3 594)	-
	17 863	21 457

Příjem z pronájmu činil 3 285 tis. Kč v roce 2016 (2015: 3 282 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, činily 189 tis. Kč v roce 2016 (2015: 189 tis. Kč).

9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2016 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Skupinou a pronajímané třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

Srovnávací přístup byl použit za předpokladu, že hodnota posuzované nemovitosti byla srovnatelná s tržní cenou podobné nemovitosti (tento majetek je zařazen do úrovně 2 definované standardem IFRS 7).

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí, očekávaným ze strany kupujícího, a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitosti. Odhady diskontovaných peněžních toků vztahujících se k nemovitosti berou v úvahu podmínky stanovené ve všech smlouvách o pronájmu stejně jako externí data, např. aktuální tržní nájemné za podobné nemovitosti ve stejném místě, technických podmínkách, standardu a které jsou určeny pro podobné účely (investice do nemovitostí oceněné výnosovým přístupem jsou zařazeny do úrovně 3 definované standardem IFRS 7). Pro výpočet reálné hodnoty investic do nemovitostí byla použita diskontní sazba ve výši 8.96 %.

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Hierarchie reálné hodnoty	
			Úroveň 2	Úroveň 3
31/12/2015	21 457	21 457	-	21 457
31/12/2016	17 863	17 863	-	17 863

9.2. Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty

Analýza vlivu potenciálních změn reálné hodnoty investic do nemovitostí na výsledek hospodaření před zdaněním ve vztahu k hypotetickým změnám diskontní sazby:

	Zvýšení	Úroveň 3		Snížení	Celkový vliv
		Celkový vliv	Celkový vliv		
Změna v diskontní sazbě	+1 pb	(572)	-1 pb	572	

10. NEHMOTNÝ MAJETEK

10.1. Změny v nehmotném majetku

Společnost k 31. prosinci 2016 a 31. prosince 2015 nedisponovala nehmotnými aktivy vytvořenými vlastní činností.

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	Nedokončená aktiva	CO2 emisní povolenky	Ostatní	Celkem
01.01.2016						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	55 762	19 337	-	77 556	9 659	162 314
Oprávk. opravné položky a granty	(55 762)	(19 337)	-	(15 804)	(9 659)	(100 562)
	-	-	-	61 752	-	61 752
Zvýšení/(snížení) netto						
Reklasifikace	-	-	-	5 734	-	5 734
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	1 141	-	1 141
31.12.2016						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	53 010	19 337	-	78 698	9 659	160 704
Oprávk. opravné položky a granty	(53 010)	(19 337)	-	(10 071)	(9 659)	(92 077)
	-	-	-	68 627	-	68 627
01.01.2015						
Zůstatková hodnota						
Pořizovací cena	55 464	19 338	-	73 133	9 659	157 594
Oprávk. opravné položky a granty	(55 464)	(19 337)	-	(21 613)	(9 659)	(106 073)
	-	-	-	51 520	-	51 520
Zvýšení/(snížení) netto						
Opravné položky	(298)	-	-	5 809	-	5 511
Reklasifikace	298	-	-	-	-	298
Ostatní zvýšení/(snížení)	-	-	-	4 423	-	4 423
31.12.2015						
Zůstatková hodnota						
	-	-	-	61 752	-	61 752

10. NEHMOTNÝ MAJETEK (POKRAČOVÁNÍ)**10.2. Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku**

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku

	Software	Licence, patenty a ochranné známky	CO2 emisní povolenky	Ostatní	Celkem
01.01.2016	1 500	11 419	15 804	344	29 067
Využití	-	-	(5 734)	-	(5 734)
	1 500	11 419	10 070	344	23 333
zvýšení/(snížení) netto*	-	-	(5 734)	-	(5 734)
01.01.2015	1 201	11 419	21 613	344	34 578
Využití	-	-	(5 809)	-	(5 809)
Reklasifikace	298	-	-	-	298
	1 499	11 419	15 804	344	29 066
zvýšení/(snížení) netto*	298	-	(5 809)	-	(5 511)

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

10.3. Ostatní informace

	31/12/2016	31/12/2015
Pořizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání	60 067	62 818

* Částka představuje nehmotná aktiva, která byla zcela odepsána v době prvotního zaúčtování snížení hodnoty, proto není zaúčtováno snížení hodnoty na tyto položky.

CO2 emisní povolenky

Dne 26. února 2016 Společnost obdržela CO2 emisní povolenky pro Kolín ve výši 25 950 tun / 4,98 Euro a pro Pardubice ve výši 22 587 tun / 4,98 Euro.

	31/12/2016		31/12/2015	
	Hodnota	Množství (v tunách)	Hodnota	Množství (v tunách)
Stav na začátku roku	61 752	321 774	51 520	308 871
Emisní povolenky přidělené na rok	6 542	48 537	9 894	49 438
Vypořádání emisních povolenek za předchozí období	(5 401)	(36 064)	(5 471)	(36 535)
Snížení hodnoty CO2 povolenek	5 734	-	5 809	-
	68 627	334 247	61 752	321 774
Odhadovaná roční spotřeba	5 484	36 621	5 401	36 064

K 31. prosinci 2016 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) přidělená podle Národního alokačního programu (NAP) 6,54 Euro (2015: 8,22 Euro).

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

11. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Investice v dceřiných a přidružených společnostech byly k 31. prosinci 2016 následující:

	31/12/2016	31/12/2015
Nekótované akcie	230	7 930
	230	7 930

Společnost měla kapitálové investice ve výši 230 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: 7 930 tis. Kč), které představují podíly ve společnostech PARAMO Oil s.r.o. a k 31. prosinci 2015 MOGUL SLOVAKIA, 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.

Dne 2. prosince 2015 byla valnými hromadami společností UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. a MOGUL SLOVAKIA, s.r.o. schválena fúze sloučením s právním nástupnictvím společnosti UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Právní účinky fúze nastaly 1. ledna 2016.

Celkové přijaté protiplnění z této transakce činilo 252 tis. EUR (6 827 tis. Kč) EUR. Výše aktiv, jiných než peníze nebo peněžní ekvivalenty k 1. lednu 2016 společnosti MOGUL SLOVENSKO, s.r.o. byla 2 375 tis. EUR, peníze nebo peněžní ekvivalenty byly 59 tis. EUR, hodnota závazků byla 2 434 tisíc EUR. Čistý zisk je uveden v poznámce 6.

Společnost dále vlastní akcie společnosti CHEMAPOL GROUP, a.s. v pořizovací ceně 4 200 tis. Kč (2015: 4 200 tis. Kč). Vzhledem k tomu, že společnost je v konkurzu, je na finanční investici vytvořena 100%-ní opravná položka.

12. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA

	31/12/2016	31/12/2015
Ostatní dlouhodobé pohledávky	20 000	20 000
Finanční aktiva	20 000	20 000
Zálohy	122	122
Nefinanční aktiva	122	122
	20 122	20 122

Ostatní dlouhodobá aktiva představují zálohy ve výši 122 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: 790 tis. Kč) a dále kauci pro prodej pohonných hmot celnímu úřadu ve výši 20 000 tis. Kč (31. prosince 2015: 20 000 tis. Kč).

13. ZÁSoby

	31/12/2016	31/12/2015
Suroviny	233 951	181 827
Nedokončená výroba	269 567	196 516
Hotové výrobky	144 664	123 534
Zboží k prodeji	16 108	17 453
Náhradní díly	1 419	1 614
Netto zásoby	665 709	520 944
Opravné položky k zásobám	38 992	39 362
Brutto zásoby	704 701	560 306

Změna v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu

	2016	2015
Stav na začátku roku	39 362	38 145
Přírůstky	2 136	1 797
Zúčtování	(2 506)	(580)
	38 992	39 362

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 370 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2015: 1 217 tis. Kč) uvedených v bodu 4.1.

14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY

	31/12/2016	31/12/2015
Pohledávky z obchodních vztahů	305 589	280 473
Ostatní	481 733	328 270
Finanční aktiva	787 322	608 743
Pohledávky ze spotřební daně	3 999	4 282
Ostatní daně, cla a pohledávky ze sociálního zabezpečení	5 299	3 092
Zálohy a náklady příštích období	1 252	1 559
Nefinanční aktiva	10 550	8 933
Netto pohledávky	797 872	617 676
Opravné položky k pohledávkám	199 805	204 815
Brutto pohledávky	997 677	822 491

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 481 733 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (328 270 tis. Kč k 31. prosinci 2015) představují pohledávky za UNIPETROL RPA, která zajišťuje centrální vypořádání závazku ze spotřební daně. Záloha na spotřební daň ve výši 3 999 tis. Kč k 31. prosinci 2015 a 4 282 tis. Kč k 31. prosinci 2016 představuje zálohy vůči finančním úřadům, které slouží jako záruka.

Míra kreditního a měnového rizika pro Společnost, související s pohledávkami z obchodních vztahů a jinými pohledávkami jsou uvedeny v bodě 21 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 25.

14. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY (POKRAČOVÁNÍ)

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

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

Změny v opravných položkách

	31/12/2016	31/12/2015
Stav na začátku roku	204 815	205 073
Přírůstky	506	-
Zúčtování	(9)	(10)
Využití	(5 552)	(307)
Kurzové rozdíly	45	59
	199 805	204 815

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

	31/12/2016	31/12/2015
Peníze v pokladně a na bankovních účtech	2 217	5 048
	2 217	5 048

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

16. VLASTNÍ KAPITÁL**16.1 Základní kapitál**

K 31. prosinci 2016 činil základní kapitál 2 036 078 tis. Kč (2015: 2 036 078 tis. Kč). To představuje 2 036 078 ks (2015: 2 036 078 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 1 000 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva.

16.2 Neuhrazená ztráta

Společnost UNIPETROL, a.s. jako jediný společník společnosti rozhodla o vypořádání zisku za rok 2015 převedením do Neuhrazené ztráty.

16.3 Politika řízení kapitálu

Řízení kapitálu se provádí na úrovni Skupiny za účelem ochrany schopnosti Skupiny pokračovat v její činnosti po časově neomezenou dobu při maximalizaci výnosů akcionářů. Prohlášení akcionáře Společnosti je uvedeno v bodě 31.

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 dosáhl tento poměr 211 % respektive (239 %).

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

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

16.3.1. Čistý dluh

	31/12/2016	31/12/2015
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 217	5 048
Bankovní úvěry a půjčky	(26)	-
Bankovní úvěry a půjčky krátkodobé	(26)	-
Závazky z cash poolu	(476 088)	(453 626)
	(473 897)	(448 578)

16.3.2. Změna v pracovním kapitálu

	Zásoby	Obchodní pohledávky	Obchodní závazky	Pracovní kapitál
31/12/2015	520 944	617 676	605 818	532 802
31/12/2016	665 709	797 872	863 994	599 587
Změna ve výkazu o finanční pozici	(144 765)	(180 196)	258 176	66 785
Pohyby v investičních závazcích	-	-	2 560	2 560
Změna ve výkazu cash flow	(144 765)	(180 196)	260 736	(64 225)

16.4 Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

	2016	2015
Zisk za období připadající na vlastníky Společnosti	37 263	30 191
Vážený průměr počtu akcií	2 036 078	2 036 078
Zisk na akcii (v Kč)	1,83	1,48

17. REZERVY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	1 771	1 701	109	179	1 880	1 880
Rezerva na ochranu pracovníků	-	-	-	450	-	450
Rezerva na CO2 povolenky	-	-	5 484	5 401	5 484	5 401
	1 771	1 701	5 593	6 030	7 364	7 731

Změna v rezervách v roce 2016

	Rezerva na závazky z titulu ochrany životního prostředí	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na ochranu pracovníků	Rezerva na CO2 povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
01.01.2016	-	1 880	450	5 401	-	7 731
Zvýšení	-	191	-	5 484	-	6 675
Použití	-	(191)	-	(5 401)	-	(5 592)
Rozpuštění	-	-	(450)	-	-	(450)
	-	1 880	-	5 484	-	7 364

Změna v rezervách v roce 2015

	Rezerva na závazky z titulu ochrany životního prostředí	Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích	Rezerva na ochranu pracovníků	Rezerva na CO2 povolenky	Ostatní rezervy	Celkem
01.01.2015	-	1 837	-	5 475	-	7 312
Zvýšení	-	85	758	5 401	-	6 244
Použití	-	(42)	-	(5 475)	-	(5 517)
Rozpuštění	-	-	(308)	-	-	(308)
	-	1 880	450	5 401	-	7 731

17.1 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 0,56 % p. a. v roce 2016 (2015: 0,54 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

17.1.1 Změna závazků za zaměstnanecké benefity

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	
01.01.2016	-	-	1 880	1 880
Současné servisní náklady	-	-	92	92
Nákladové úroky	-	-	10	10
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	-	-	88	88
<i>finanční předpoklady</i>	-	-	(4)	(4)
<i>ostatní</i>	-	-	92	92
Platby v rámci programu	-	-	(191)	(191)
			1 880	1 880

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu	Celkem
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	
01.01.2015	-	-	1 837	1 837
Současné servisní náklady	-	-	88	88
Nákladové úroky	-	-	12	12
Pojistné zisky nebo ztráty (netto)	-	-	(14)	(14)
<i>finanční předpoklady</i>	-	-	16	16
<i>ostatní</i>	-	-	(30)	(30)
Platby v rámci programu	-	-	(43)	(43)
			1 880	1 880

17.1.2 Rozdělení závazků zaměstnaneckých benefitů pro aktivní zaměstnance a důchodce

	Aktivní zaměstnanci		Penzisté		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Česká republika	1 880	1 880	-	-	1 880	1 880
					1 880	1 880

17.1.3 Zeměpisné členění závazků zaměstnaneckých benefitů podle typu nároku zaměstnance

	Rezervy na jubilejní platby		Rezervy na odchodné do důchodu		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Česká republika	-	-	1 880	1 880	1 880	1 880
					1 880	1 880

17.1.4 Analýza citlivosti na změny v pojistně-matematických předpokladech

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2016	Česká republika	
		Vliv na rezervu jubilejních plateb 2016	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2016
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5 pp	-	(74)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0,5 pp	-	(94)
			(168)
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	-	103
			182

Pojistně-matematické předpoklady	Předpokládané změny k 31/12/2015	Česká republika	
		Vliv na rezervu jubilejních plateb 2015	Vliv na rezervu na odměny při odchodu do důchodu 2015
Demografické předpoklady (+) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	0,5 pp	-	(76)
Finanční předpoklady (+) <i>diskontní sazba</i>	0,5 pp	-	(95)
			(171)
Demografické předpoklady (-) <i>míra fluktuace zaměstnanců, pracovní neschopnost a předčasný odchod do důchodu</i>	-0,5 pp	-	82
Finanční předpoklady (-) <i>diskontní sazba</i>	-0,5 pp	-	104
			186

19. PŮJČKY A ÚVĚRY

	Dlouhodobé		Krátkodobé		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Bankovní úvěry	-	-	26	-	26	-
	-	-	26	-	26	-

Podle měny (přepočteno do Kč)/ podle úrokové sazby

	31/12/2016	31/12/2015
CZK/PŘIBOR	26	-
	26	-

20. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31/12/2016	31/12/2015
Cash pool	476 348	453 647
	476 348	453 647

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 uhrazené první pracovní den po konci účetního období. Jejich celková výše včetně časově rozlišených úroků činila 476 348 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (31. prosince 2015: 453 647 tis. Kč).

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

VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM

21. FINANČNÍ NÁSTROJE

21.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

Finanční aktiva

31/12/2016

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	14	787 322	787 322
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	2 217	2 217
Ostatní finanční aktiva	12	20 000	20 000
		809 539	809 539

31/12/2015

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Úvěry a pohledávky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	14	608 743	608 743
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	5 048	5 048
Ostatní finanční aktiva	12	20 000	20 000
		633 791	633 791

Finanční závazky

31/12/2016

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Půjčky a úvěry	19	26	26
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18	330 391	330 391
Cash pool	20	476 348	476 348
		806 765	806 765

31/12/2015

Finanční nástroje dle druhu	Bod	Finanční nástroje dle kategorie	
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Celkem
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18	229 045	229 045
Cash pool	20	453 647	453 647
		682 692	682 692

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

2016

Bod	Úvěry a pohledávky	Finanční nástroje dle kategorie		Celkem
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Finanční aktiva k prodeji	
Úrokové náklady	-	(3 424)	-	(3 424)
Kurzové zisky/ (ztráty)	6. (100)	(56)	-	(156)
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázaným v:				
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	5.6. (497)	-	54 763	54 266
Ostatní	-	(1 656)	-	(1 656)
		(597)	54 763	49 030

2015

Bod	Úvěry a pohledávky	Finanční nástroje dle kategorie		Celkem
		Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou	Finanční aktiva k prodeji	
Úrokové náklady	6 -	-	(3 526)	(3 526)
Kurzové zisky/ (ztráty)	6. (1 995)	-	1 935	(60)
Tvorba/zúčtování opravných položek k pohledávkám vykázaným v:				
ostatních provozních výnosech/(nákladech)	5 (35 525)	-	-	(35 525)
Ostatní	-	-	(1 192)	(1 192)
		(37 520)	(2 783)	(40 303)

21.3 Reálná hodnota finančních nástrojů

Bod	31/12/2016		31/12/2015	
	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů	14. 787 322	787 322	608 743	608 743
Peníze a peněžní ekvivalenty	15. 2 217	2 217	5 048	5 048
Ostatní	12. 20 000	20 000	20 000	20 000
	809 539	809 539	633 791	633 791
Finanční závazky				
Půjčky	19. 26	26	-	-
Cash-Pool	20. 476 348	476 348	453 647	453 647
Závazky z obchodních vztahů	18. 330 391	330 391	229 045	229 045
	806 765	806 765	682 692	682 692

Reálná hodnota akcií kótovaných na aktivních trzích je stanovena na základě tržních kotací (tzv. úroveň 1). V ostatních případech je reálná hodnota stanovena na základě jiných vstupních dat, než jsou tržní kotace, které je možné přímo nebo nepřímo pozorovat (tzv. úroveň 2), a údaje pro ocenění, která nejsou založena na zjistitelných tržních údajích (úroveň 3).

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

V roce končícím 31. prosince 2016 a srovnávacím období nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

K 31. prosinci 2016 Společnost držela nekótované podíly ve výši 230 tis. Kč (31. prosince 2015: 7 930 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 2016 nejsou k dispozici žádná závazná rozhodnutí týkající se způsobů a data prodeje těchto aktiv mimo rozhodnutí vztahující se k sloučení, které je popsáno v bodě 11.

21.4 CÍLE ŘÍZENÍ RIZIK

Společnost je vystavena mnoha různým druhům rizik. Řízení rizik je hlavně zaměřeno na nepředvídatelnost finančních trhů a snaží se minimalizovat potenciálně negativní dopady na finanční výsledek Společnosti.

Finanční rizika			
Druh rizika	Expozice	Hodnocení expozice	Řízení/Zajištění
Komoditní	Riziko změn rafinérských a petrochemických marží z prodeje výrobků a Ural/Brent diferenciální výkvy;	plánování peněžních toků	Směrnice k řízení tržního rizika a zajišťovacích strategií, která definuje principy hodnocení jednotlivých expozic, parametry a časový horizont rizika zajištění a zajišťovacích nástrojů.
	riziko změn cen surové ropy a výrobků v souvislosti s časovým nesouladem mezi nákupem surové ropy u moře k jejímu zpracování nebo nadměrnou opakující se provozní zásobou surové ropy, nedokončenou výrobou nebo hotových výrobků, stejně jako budoucích prodejů hotových výrobků;		
	riziko změn cen CO2 emisních povolenek; riziko změn komoditních cen na cash&carry arbitrážních transakcích zahrnujících pořízení surové ropy nebo výrobků do zásoby za účelem jejich pozdějšího prodeje nebo zpracování.		
Měnové	Hospodářská měnová expozice vyplývající z poklesu přílivů o náklady indexované nebo denominované v jiné měně, než je měna funkční; měnové riziko vyplývající z investic nebo možných závazků a pohledávek denominovaných v cizích měnách; riziko výkazu o finanční pozici vyplývající z držby aktiv a závazků denominovaných v cizí měně.	plánování peněžních toků analýza položek výkazu o finanční pozici	
Úrokové	Riziko vyplývající z držby aktiv a závazků, pro které jsou úrokové výnosy nebo ztráty závislé na pohyblivých úrokových sazbách.	poměr: celkové čisté zadlužení k položkám, u kterých jsou úrokové náklady závislé na pohyblivé úrokové sazbě	
Likvidity	Riziko nepředvídaného nedostatku peněžních prostředků nebo nedostatečného přístupu k finančním zdrojům, oboje v přístupu ke krátkodobému a dlouhodobému úvěru, vedoucí k přechodné nebo trvalé ztrátě schopnosti plnit finanční závazky nebo k nezbytnosti získání peněz za nevýhodných podmínek.	plánování peněžních toků v krátkodobém i dlouhodobém horizontu	Směrnice k řízení krátkodobého rizika likvidity, která definuje pravidla vykazování a konsolidace likvidity Unipetrolu a společnosti Skupiny Unipetrol. Skupina realizuje politiku diverzifikace svých finančních zdrojů a používá nástroje pro efektivní řízení likvidity.
Ztráta peněz	Riziko bankrotu domácích nebo zahraničních bank, ve kterých máme vedené účty nebo ve kterých je investována krátkodobá hotovost.	krátkodobé úvěrové hodnocení bank	Řízení je založeno na principu řízení přebytku peněžních prostředků, které stanovuje možnost přidělení kvót pro každou banku na základě mimo jiné hodnocení investic a vykazovaných dat.
Kreditní	Riziko otevřených pohledávek za dodání výrobků a služeb zákazníkům. Kreditní riziko také závisí na úvěrové bonitě zákazníků, se kterými jsou obchodní transakce uzavírané.	analýza úvěrové bonity a solventnosti zákazníků	Řízení na základě procedur a směrnic přijatých pro řízení kreditního rizika a vymáhání pohledávek.

21.4.1. 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 2016

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů	3 796	362	-	111 847
Peníze a peněžní ekvivalenty	3	-	-	91
	3 799	362	-	111 938
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 811	-	20	76 063
	2 811	-	20	76 063

Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2015

Finanční nástroje dle druhu	EUR	USD	PLN	Celkem po přepočtu na Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů	3 954	347	-	115 462
Peníze a peněžní ekvivalenty	2	-	-	65
	3 956	347	-	115 527
Finanční závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2 243	362	436	72 367
	2 243	362	436	72 367

Analýza citlivosti zahraničních měn

Vliv změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 vznikající z hypotetických změn kurzů relevantních zahraničních měn ve vztahu k prezentační měně (Kč) na zisk před zdaněním.

	Zvýšení směnného kurzu	EUR/CZK		USD/CZK		Celkem	
		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Vliv na výsledek před zdaněním	15%	4 008	6 944	1 392	(55)	5 400	6 889
Celkem		4 008	6 944	1 392	(55)	5 400	6 889

Změny směnných kurzů popsaných výše byly vypočteny na základě historické volatility jednotlivých kurzů a prognóz analytiků.

Citlivost finančních nástrojů k měnovému riziku se vypočítává jako rozdíl mezi počáteční účetní hodnotou finančních nástrojů (kromě derivátů) a jejich potenciální účetní hodnotou vypočtenou s použitím předpokládaného zvýšení (snížení) směnných kurzů.

21.4.2. Řízení úrokového rizika

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

Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

	PRIBOR		EURIBOR		Účetní hodnota	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Finanční závazky						
Cash pool	476 348	453 647	-	-	476 348	453 647
	476 348	453 647	-	-	476 348	453 647

Analýza citlivosti úrokových sazeb

Vliv finančních instrumentů na zisk před zdaněním v důsledku změn významných úrokových sazeb:

Úroková sazba	Předpokládaná odchylka		Vliv na výsledek před zdaněním		Celkem	
	31/12/2016	31/12/2015	2016	2015	2016	2015
PRIBOR	+0.5 pp	+0.5 pp	(2 382)	(2 268)	(2 382)	(2 268)
			(2 382)	(2 268)	(2 382)	(2 268)

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 2016 a k 31. prosinci 2015. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

21.4.3. Riziko likvidity a kreditní riziko**Riziko likvidity**

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

Očekávaná splatnost finančních závazků

Bod	31/12/2016					Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let			
Půjčky	19.	26	-	-	-	26	26
Cash pool – nediskontovaná hodnota	20.	476 348	-	-	-	476 348	476 348
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	330 391	-	-	-	330 391	330 391
		806 765	-	-	-	806 765	806 765

Bod	31/12/2015					Celkem	Účetní hodnota
	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	Nad 5 let			
Cash pool – nediskontovaná hodnota	20.	453 647	-	-	-	453 647	453 647
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	18.	229 045	-	-	-	229 045	229 045
		682 692	-	-	-	682 692	682 692

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 31).

21.4.4. Kreditní riziko

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

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

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

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

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

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

Na základě analýzy pohledávek byli odběratelé rozděleni do následujících skupin:

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

Rozdělení pohledávek před splatností

	31/12/2016	31/12/2015
Skupina I	774 159	556 262
	774 159	556 262

Splatnostní analýza finančních aktiv po splatnosti, bez snížení hodnoty

	31/12/2016	31/12/2015
Do 1 měsíce	21 922	25 419
1-3 měsíce	196	1 470
3-6 měsíce	628	760
6-12 měsíce	7 787	878
Nad 1 rok	2 630	43 955
	33 163	72 482

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

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

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

21.4.5. Rizika z emisních povolenek

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

OSTATNÍ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY

22. LEASING

22.1 Společnost jako nájemce

Operativní leasing

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

Minimální leasingové splátky nevypověditelného operativního leasingu byly následující:

	31/12/2016	31/12/2015
Do 1 roku	10	77
Od 1 roku do 5 let	9	140
	19	217

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 nezahrnuje podmíněné nájemné.

	2016	2015
Nevypověditelný operativní leasing	10	13
Vypověditelný operativní leasing	11 183	10 857
	11 193	10 870

Finanční leasing

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

22.2 Společnost jako pronajímatel

K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 Společnost nevykazuje žádný finanční ani operativní leasing jako pronajímatel.

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

Celková výše investičních výdajů spolu s kapitalizovanými úrokovými náklady, které vznikly v roce 2016 a v roce 2015 činila 8 145 tis. Kč a 23 304 tis. Kč, včetně výdajů na ochranu životního prostředí související s investicemi ve výši 0 tis. Kč a 0 tis. Kč.

K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 hodnota budoucích závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k tomuto datu činily 203 tis. Kč a 0 tis. Kč.

24. ZÁVAZKY Z HISTORICKÝCH EKOLOGICKÝCH ZÁTĚŽÍ

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

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

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2016	Nevyužité prostředky k 31/12/2016
PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice	1 241 502	523 879	717 623
PARAMO, a.s./ lokalita Kolín	1 906 590	1 859 578	47 012
	3 148 092	2 383 457	764 635

	Prostředky, které mají být poskytnuty celkem	Využité prostředky k 31/12/2015	Nevyužité prostředky k 31/12/2015
PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice	1 241 502	512 056	729 446
PARAMO, a.s./ lokalita Kolín	1 906 590	1 762 488	144 102
	3 148 092	2 274 544	873 548

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

25. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**25.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami**

V roce 2016 a 2015 nebyly uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

25.2 Transakce s klíčovými členy vedení

V roce 2016 a 2015 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 2016 a 31. prosince 2015 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

25.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společnosti Společnosti

V průběhu roku končícího 31. prosince 2016 a 31. prosince 2015 klíčoví zaměstnanci společnosti, na základě zaslaných deklamací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

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

Konečnou ovládající osobou je společnost Polsky Koncern Naftoly ORLEN S. A. ("PKN Orlen"), která během let 2016 a 2015 vlastnila 62,99% akcií společnosti UNIPETROL, a.s.

2016	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGULSLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	24	-	-	587 025
Nákupy	18 170	1 925	-	1 138 882
Finanční náklady	-	4 712	-	-

31/12/2016	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGULSLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	-	533 464
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů	-	476 461	-	122 134

2015	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGULSLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Výnosy	22	-	168 459	659 378
Nákupy	73 080	3 373	22 844	1 235 870
Finanční náklady	-	4 381	-	-

31/12/2015	PKN Orlen	UNIPETROL, a.s.	MOGULSLOVAKIA s.r.o., Paramo Oil s.r.o.	Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	-	-	24 498	352 860
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů	-	455 795	673	91 111

26. ODMĚNY KLÍČOVÝCH ZAMĚSTNANCŮ A STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ

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

26.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů

	2016		2015	
	Krátkodobé benefity	Odchodné	Krátkodobé benefity	Odchodné
Odměna za běžný rok	(10 556)	-	(11 303)	-
Placeno za předcházející rok	(2 557)	-	(2 845)	-
Splatné v následujících letech	(2 942)	-	(3 110)	-
	(16 055)	-	(17 258)	-

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

26.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance

V roce 2016 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.

27. ÚČETNÍ POSTUPY

27.1 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti

27.1.1 Závazné novely a interpretace IFRS

Novely standardů a interpretace IFRS platné od 1. ledna 2016 do data uveřejnění těchto individuálních účetních výkazů neměly dopad na výše uvedené individuální účetní výkazy.

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

Standardy a interpretace schválené Evropskou unií	Možný dopad na účetní závěrku
Nový standard IFRS 9 Finanční nástroje	dopad*
Nový standard IFRS 15 Výnosy ze smluv s odběrateli	dopad**

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

Standardy a interpretace čekající na schválení Evropskou unií	Možný dopad na účetní závěrku
Nový standard IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci	žádný dopad
Novela IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených podniků: Prodej nebo vklad majetku mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem	žádný dopad
IFRS 16 Leasing	dopad***
Novela IAS 12 Daně z příjmů: Účtování odložených daňových pohledávek k nerealizovaným ztrátám	žádný dopad
Novela IAS 7 Přehled o peněžních tocích: Prvotní zveřejnění	žádný dopad
Novela IFRS 15 Výnosy ze smluv s odběrateli	žádný dopad
Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie	žádný dopad
Novela IFRS 4 Pojistné smlouvy	žádný dopad
Zdokonalení IFRS (2014-2016)	žádný dopad
IFRIC 22 Transakce v cizí měně a zálohy	žádný dopad
Novela IAS 40 Investice do nemovitostí	žádný dopad

*Při prvotním přijetí nového standardu IFRS 9 budou příslušná finanční aktiva zařazena do nových kategorií finančních nástrojů.

**Dopad použití nového standardu IFRS 15, účinného od 1. ledna 2017, bude záviset na konkrétních skutečnostech a okolnostech smluv se zákazníky, ve kterých bude společnost smluvní stranou.

*** Dopad použití nového standardu IFRS 16, bude záviset na konkrétních skutečnostech a okolnostech leasingových smluv, ve kterých bude Společnost smluvní stranou.

27.2 Funkční a prezentační měna

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

27.3 Účetní postupy používané Společností

27.3.1 Transakce v cizí měně

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

Na konci účetního období:

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

Kurzové rozdíly, vznikající při vypořádání peněžních položek nebo při převodu peněžních položek v kurzech odlišných od těch, na které byly převedeny při prvotním zaúčtování během období nebo v předchozích účetních závěrkách, jsou účtovány jako finanční výnos nebo náklad v období, ve kterém vznikly v netto hodnotě, s výjimkou peněžních položek zajištění měnového rizika, které jsou účtovány v souladu se zajišťovacím účetnictvím peněžních toků. Další informace jsou uvedeny v bodě 6.2.

27.3.2 Výnosy

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.

Výnosy z prodeje jsou vykázány, pokud lze částku výnosu spolehlivě ocenit, je pravděpodobné, 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 výrobků 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 zahrnují přijaté protiplnění nebo pohledávky za dodání zboží nebo služeb 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.

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 pravděpodobné, 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.

27.3.3 Náklady

Náklady (z provozní činnosti) zahrnují náklady, které se vztahují k hlavní činnosti, tedy k činnosti, pro kterou byla Společnost založena, náklady jsou opakující se a nejsou náhodného charakteru.

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

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

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

27.3.4 Ostatní provozní výnosy a náklady

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

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

27.3.5 Finanční výnosy a náklady

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

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

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

27.3.6 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

Splatná daň je stanovena v souladu s příslušnými daňovými předpisy na základě zdanitelného zisku za dané období a je vykázána jako závazek ve výši, ve které nebyla zaplacená, nebo jako pohledávka, pokud zaplacená částka daně za běžné a minulé období převyšuje dlužnou částku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou účtovány jako dlouhodobá aktiva nebo dlouhodobé závazky a nejsou diskontovány, vzájemně se započítávají ve výkazu o finanční pozici, pokud je zde zákonné právo k započtení vykazovaných částek.

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

27.3.7 Zisk/(ztráta) na akciích

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

Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

27.3.8 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně včetně souvisejících dotací (IAS20). Pořizovací náklady položky dlouhodobých hmotných aktiv se skládají z kupní ceny a veškerých přímo přiřaditelných výdajů na uvedení položky dlouhodobých hmotných aktiv do užívání.

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

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

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

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

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

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

Zbytková hodnota, doba použitelnosti a způsob odepisování aktiva jsou přezkoumávány jednou ročně, v případě nutnosti úprav odpisů jsou provedeny v následujících obdobích (prospektivně).

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

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

27.3.9 Investice do nemovitosti

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

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

Investice do nemovitostí se prvotně zaúčtuje v pořizovacích nákladech. Transakční náklady jsou zahrnuté do prvotního ocenění. Náklady pořízené investice do nemovitostí zahrnují její kupní cenu a veškeré přímo přiřaditelné výdaje. Přímo přiřaditelné výdaje zahrnují například platby za odborné právní služby, daně z převodu nemovitosti 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 vyňata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy.

27.3.10 Nehmotný majetek

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

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

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

Pokud definice kritérií nehmotného aktiva nejsou splněny, jsou náklady vynaložené na pořízení nebo vlastní vývoj aktiva zachyceny v nákladech při jejich vzniku. Pokud aktivum bylo získáno v podnikové kombinaci, jsou pořizovací náklady tohoto aktiva rovny jeho reálné hodnotě k datu akvizice.

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

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

Nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou nebo výrobními náklady sníženými o opravy a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti je odpisován, jakmile je možné jej používat, tzn., jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšlené vedením, a to po dobu jeho odhadované životnosti.

Odepisovatelná hodnota aktiva s danou dobou životnosti se určuje po odečtení jeho zbytkové hodnoty. S výjimkou konkrétních případů zbytková hodnota nehmotného aktiva s konečnou dobou použitelnosti se považuje za nulovou. Výpůjční náklady přímo účelově vztahy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, např. úroky nebo provize, jsou součástí nákladů na jeho pořízení.

Následující standardní ekonomické doby životnosti se používají pro nehmotný majetek:

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

Přiměřenost použitých odpisových metod a sazeb se pravidelně přezkoumává, přinejmenším ke konci účetního období a případné změny v odpisování se projeví v následujícím období. Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti nejsou odpisována. Jejich hodnota se 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.

27.3.11 Povolenky na emise oxidu uhličitého

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

Výrobní závody a společnosti ze zemí Evropské unie, které vyprodukují více než 20 MW a některé další průmyslové podniky, se povinně účastní obchodování s emisními povolenkami. Všechny uvedené jednotky mohou vypouštět emise CO₂ nebo dostávají povolenky zdarma v dané výši dle článku 10a a 10c směrnice Evropské unie 2009/29/EC a jsou povinny amortizovat emisní povolenky přidělené na příslušný rok.

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

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

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

Dotace se zaúčtují na systematickém základě, aby byla zajištěna proporcionalita se souvisejícími náklady, na které byly dotace určeny.

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

27.3.12 Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje existenci indikátorů, zda mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty aktiv nebo peněžotvorné jednotky (CGU). Pokud takový indikátor existuje, jednotka odhaduje zpětně 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 nebo vypořádat závazek při transakcích za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami, po odečtení nákladů na prodej.

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

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

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

Do peněžotvorných jednotek jsou alokována následující aktiva:

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

V případě, že existují vnější nebo vnitřní indikátory, že účetní hodnota aktiva na konci účetního období nemusí být zpětně 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 peněžotvorné 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 peněžotvorné jednotky v tomto pořadí:

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

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

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

27.3.13 Zásoby

Zásoby jsou aktiva 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 spotřebovávají ve výrobním procesu nebo při poskytování služeb. Zásoby zahrnují hotové výrobky, polotovary a nedokončenou výrobu, zboží a materiál. Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Výrobní náklady zahrnují náklady na materiál a náklady na přepracování za výrobní období. Náklady na výrobu zahrnují také systematicky přiřazené fixní a variabilní výrobní režie odhadované pro normální úroveň výroby.

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

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

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

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

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

27.3.14 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

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

Ztráta ze snížení hodnoty je určena na základě individuální analýzy hodnoty držených zástav a na základě pravděpodobných úhrad pohledávek.

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

27.3.15 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice (s původní splatností do tří měsíců), které lze směnit na známou částku peněz a na které se vztahuje nízké riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv za účelem investování či jiným účelem.

27.3.16 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti

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

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

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

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

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

- představují samostatný hlavní předmět podnikání nebo územní oblast činnosti,
- jsou součástí jednoho koordinovaného plánu zbavit se samostatného hlavního předmětu podnikání nebo územní oblasti činnosti nebo

- jsou dceřinou společností pořízenou výhradně za účelem dalšího prodeje.

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

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

27.3.17 Vlastní kapitál

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

27.3.17.1. Základní kapitál

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

27.3.17.2. Fond zajištění

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

27.3.17.3. Fond změny reálné hodnoty

Přeceňovací rozdíl zahrnuje dle předpisu Společnosti zejména:

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

27.3.17.4. Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta

Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta zahrnuje:

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

27.3.18 Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

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

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

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

27.3.19 Rezervy

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

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

Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

27.3.19.1. Rezerva na ekologické škody

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

27.3.19.2. Jubilejní bonusy a odměny při odchodu do důchodu

Dle zásad odměňování Společnosti mají její zaměstnanci nárok na odměny při jubileích a odchodu do důchodu. Jubilejní odměny jsou vypláceny zaměstnancům po uplynutí stanoveného počtu odpracovaných let. Důchodové odměny se vyplácejí jednorázově při odchodu do důchodu. Výše důchodových a jubilejních odměn závisí na počtu odpracovaných let a na průměrné mzdě zaměstnance.

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

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

Současnou hodnotu těchto závazků na konci každého účetního roku určuje odhadem nezávislý pojistný matematik, a pokud existují podstatné známky vlivu na hodnotu závazků, tato hodnota se upravuje. Vytvořené rezervy se

rovnají diskontovaným budoucím platbám zahrnující mj. obměnu zaměstnanců a plánované zvýšení mezd a vztahují se k období, které končí v poslední den účetního roku.

Pojistně-matematické zisky a ztráty z:

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

27.3.19.3. Ochranné programy

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

27.3.19.4. Náklady na CO2 emise

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

27.3.20 Ostatní rezervy

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

27.3.21 Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisku nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uveden v bodě 27.3.11.

27.3.22 Individuální přehled o peněžních tocích

Individuální přehled o peněžních tocích se zpracovává pomocí nepřímé metody.

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

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti.

Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti.

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

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

27.3.23 Finanční nástroje

27.3.23.1 Ocenění finančních aktiv a 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. Na konci účetního období Společnost oceňuje úvěry a pohledávky včetně pohledávek z obchodních vztahů zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která 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.

Na konci účetního období Společnost oceňuje své finanční závazky zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby.

27.3.23.2 Reklasifikace

Ve Společnosti nedošlo k žádným okolnostem pro reklasifikaci finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykazovaných do zisku nebo ztráty.

27.3.24 Stanovení reálné hodnoty

Společnost maximalizuje užítí vhodných zjistitelných vstupů a minimalizuje užítí nezjistitelných 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.

Společnost oceňuje derivátové nástroje vedené v reálné hodnotě za použití oceňovacích modelů pro finanční nástroje založené na všeobecně dostupných směnných kurzech, úrokových sazbách, forwardových křivkách a křivkách volatilitý pro měny a komodity kóvanané na aktivních trzích.

Reálná hodnota finančních derivátů vychází z diskontovaných budoucích peněžních toků z transakcí vypočtených na základě rozdílu mezi forwardovou sazbou a hodnotou transakce.

Forwardový směnný kurz není modelován jako samostatný rizikový faktor, ale je odvozen od příslušného spotového kurzu a forwardové úrokové sazby pro cizí měnu ve vztahu ke Kč.

Derivátové nástroje jsou prezentovány jako aktiva, pokud je jejich hodnota kladná, a jako závazky, je-li jejich hodnota záporná.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých zajišťovací účetnictví není aplikováno, jsou vykázány v aktuálním období v zisku nebo ztráty.

Ve srovnání s předchozím srovnávaným obdobím Společnost nezměnila metody oceňování týkající se derivátových nástrojů.

27.3.25 Leasing

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

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

27.3.26 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 aktivo.

27.3.27 Následné události po rozvahovém dni

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

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

28. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech: 7. Daně, 8. Pozemky, budovy a zařízení a 10. Nehmotný majetek v souvislosti se snížením hodnoty, 8. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením, 13. Změny v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu, 14. Změny v opravných položkách k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám, 21. Finanční nástroje a 29. Podmíněné pohledávky a závazky.

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

29. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

29.1. Podmíněné závazky

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 PARAMEM, 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 znalce 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.

Dne 23. června 2015 soud rozhodl jmenovat dalšího znalce - Expertní skupina, s.r.o. které má své sídlo v Radniční 133/1, České Budějovice - provede ocenění akcií PARAMO, a.s. Soud rozhodne o znaleckém posudku později v samostatném rozhodnutí.

Zpráva Expert Group pro oceňování týkající se akcií společnosti PARAMO, a.s., kterou obdržel UNIPETROL, a.s. 1. prosince 2016, stanovila hodnotu akcií PARAMO, a.s. ke dni:

- a) 6. ledna 2009 - 1 853 Kč / akcii;
- b) 4. března 2009 - 1 691.53 Kč / akcii.

V současné době UNIPETROL, a.s. připravuje podání, kterým se vyjádří k nedávno předloženému znaleckému posudku.

30. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU

30.1. Struktura Skupiny

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu UNIPETROL, a.s. a podíl mateřské společnosti na jejich základním kapitálu držený buď přímo, nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných společností, a jejich rozdělení do provozních segmentů (k 31. prosinci 2016).

Obchodní firma a sídlo společnosti	Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu	Podíl dceřiných společností na základním kapitálu	Provozní segment	Internetové stránky
Mateřská společnost UNIPETROL, a.s. Na Pankráci 127, 140 00 Praha 4, Česká republika			Korporátní funkce	www.unipetrol.cz
Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Záluží 2, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00%	--	Downstream	www.ceskarafinerska.cz
HC VERVA Litvínov, a.s. Litvínov, S.K. Neumanna 1598, Česká republika	--	70.95%	Korporátní funkce	www.hokej-litvinov.cz
Nadace Unipetrol Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	--	100.00%	Korporátní funkce	
PARAMO, a.s. Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, Česká republika	100.00%	--	Downstream	www.paramo.cz
Paramo Oil s.r.o. (nečinná společnost) Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, Česká republika	--	100.00%	Downstream	
PETROTRANS, s.r.o. Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika	0.63%	99.37%	Downstream	www.petrotrans.cz
SPOLANA a.s. ul. Práce 657, 277 11 Neratovice, Česká republika	100.00%	--	Downstream	www.spolana.cz
UNIPETROL Deutschland GmbH Paul Ehrlich Str. 1/B, 63225 Langen/Hessen, Německo	0.10%	99.90%	Downstream	www.unipetrol.de
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika	0.12%	99.88%	Downstream	www.unipetroloprava.cz
UNIPETROL RPA, s.r.o. Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika	100.00%	--	Downstream Korporátní funkce Maloobchod	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL RPA Hungary Kft. 2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko	--	100.00%	Downstream	
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. Jašíkova 5, Ružinov, 821 03 Bratislava, Slovenská republika	13.04%	86.96%	Downstream	www.unipetrol.sk
Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s. Revoluční 84/ž.p. 1521, Ústí nad Labem, Česká republika	100.00%	--	Korporátní funkce	www.vuanch.cz
Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a pasivech Butadien Kralupy a.s. O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika	51.00%	--	Downstream	www.butadien.cz

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

31. PROHLÁŠENÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI

UNIPETROL, a.s. jako jediný akcionář Společnosti písemně potvrdil svůj trvalý zájem na úspěšném fungování Společnosti, a prohlásil, že v souladu s platnými právními předpisy využije svého vlivu na řízení Společnosti a uplatní svá práva, jako jediný akcionář Společnosti, takovým způsobem, aby společnost splnila své závazky vůči třetím stranám alespoň po období 12 měsíců od data vydání roční účetní závěrky sestavené za rok 2016.

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 2016.

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

32. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které by nastaly po datu účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

33. PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Představenstvo společnosti PARAMO, a.s. tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující individuální účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Společnosti (popsané v bodu 27) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

Účetní závěrka byla schválená k vydání statutárními zástupci společnosti dne 22. února 2017.

Podpis statutárního orgánu:

	PARAMO, a.s. Přerovská 560 530 06 PARDUBICE	
Marek Gladysz		Rafał Sadowski
Předseda představenstva		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 2016**

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 2016

**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 1.1.2016 do 31.12.2016.

Struktura vztahů mezi osobami

Ovládaná osoba

Společnost PARAMO, a.s., se sídlem Přerovská 560, Pardubice - Svítkov, 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. nepřímo 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 společnostmi 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 společnosti 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 22. února 2017

Za statutární orgán společnosti PARAMO, a.s.



Marek Gladysz

předseda představenstva



Jindřich Baňtoníček

místopředseda představenstva

Příloha č. 1

PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ UNIPETROL, a.s. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1. 1. 2016 – 31. 12. 2016

Společnosti ovládané UNIPETROL, a.s.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
		1.1.	31.12.	
Společnosti s většinovým podílem UNIPETROL, a.s. Společnosti ovládané v rámci Skupiny UNIPETROL				
1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075	Litvínov, Záluží 1	100,00	100,00	
1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 640 48 098	Litvínov, S.K. Neumanna 1598	70,95	70,95	Další akcionáři – Město Litvínov vlastní 22,14% a HC Litvínov, o.s. vlastní 6,91 %
1.2 CHEMOPETROL, a.s., IČ 254 92 110	Litvínov, Záluží 1	100,00	-	Společnost fúzovala do UNIPETROL RPA, s.r.o. 2.8.2016
1.3 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 640 49 701	Litvínov, Růžodol 4	99,88	99,88	0,12% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.4 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ HRB 34346	Langen, Germany, Paul-Ehrlich-Strasse 1B	99,90	99,90	0,1% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.5 UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., IČ 357 77 087	Bratislava - mestská časť Ružinov, Jašíkova 2, Slovensko	86,96	86,96	13,04% podílu vlastní UNIPETROL, a.s.
1.6 UNIPETROL RPA Hungary Kft., IČ 13-09-181774	2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Hungary	100,00	100,00	
1.7 SPOLANA a.s., IČ 451 47 787	Neratovice, ul. Práce 657	-	100,00	Společnost zakoupena 10.6.2016
1.8 Nadace Unipetrol, IČ 056 61 544	Litvínov, Záluží 1	-	100,00	Nadace založena 27.12.2016
2. UNIPETROL SERVICES, s.r.o., IČ 276 08 051	Litvínov, Záluží 1	100,00	-	Společnost fúzovala do UNIPETROL RPA, s.r.o. 2.8.2016
3. Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s., IČ 622 43 136	Ústí nad Labem, Revoluční 1521/ 84	100,00	100,00	K 1.1. 2016 došlo ke změně obchodní firmy z Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.
4. BENZINA, s.r.o., IČ 601 93 328	Praha 4, Na Pankráci 127	100,00	-	Společnost fúzovala do UNIPETROL RPA, s.r.o. 1.1.2016
4.1 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041	Praha 8, Libeň, Střelnická 2221/50	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	-	Společnost fúzovala do UNIPETROL RPA, s.r.o. 2.8.2016
6. ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s., IČ 627 41 772	Litvínov, Záluží 2	100,00	100,00	Společnost fúzovala do UNIPETROL RPA, s.r.o. 1.1.2017
7. UNIPETROL AUSTRIA, GmbH, in liquidation, IČ 43 551	Vienna, Apfalgasse 2, Austria	100,00	-	UNIPETROL AUSTRIA, GmbH zlikvidována 9.9.2016.
8. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355	Pardubice, Svítkov, Přerovská 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	-	Společnost fúzovala do UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o. 1.1.2016
8.2 Paramo Oil s.r.o., IČ 246 87 341	Pardubice, Přerovská 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 konkurzu, 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	Level 3, Triq ir-Rampa ta' San Giljan, Balluta Bay, St Julians, STJ1062 Malta	0,5	0,5	99,5% podílu vlastní PKN ORLEN S.A.

Příloha č. 2

PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ PKN ORLEN S.A. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI

1. ledna - 31 prosince 2016

Společnosti ovládané PKN ORLEN S.A.	Sídlo	Podíly v přímo a nepřímo ovládaných společnostech v % zákl. kapitálu		Poznámka
		1.1.	31.12.	
1. Unipetrol a.s.	Praha	62,99	62,99	
2. AB ORLEN Lietuva	Juodeikiai	100,00	100,00	
2.1 UAB Mazeikiu Nafta Trading House	Vilnius	100,00	100,00	
2.1.1 SIA ORLEN Latvija	Riga, Latvia	100,00	100,00	
2.1.2 ORLEN Eesti OU	Tallin, Estonia	100,00	100,00	
2.2 UAB EMAS	Juodeikiai	100,00	100,00	
3. AB Ventus Nafta	Vilnius	100,00	100,00	
4. Anwil S.A.	Wloclawek	100,00	100,00	
4.2 Pro-Lab Sp. z o.o. w likwidacji	Wloclawek	99,99	0,00	Společnost zlikvidována 18.4.2016
4.3 SPOLANA a.s.	Neratovice	100,00	0,00	Společnost prodána dne 10.6.2016 UNIPETROL RPA, s.r.o.
4.4 Przedsiębiorstwo Usług Technicznych WIRCOM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Wloclawek	97,38	0,00	Společnost fúzovala do ORLEN Serwis SA. 29.2.2016
5. Inowrocławskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.	Inowrocław	100,00	100,00	
6. Kopalnia Soli Lubień sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
7. ORLEN Administracja Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
8. ORLEN Asfalt sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
8.1 ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o.	Pardubice	100,00	100,00	
9. ORLEN Serwis S.A.	Plock	100	100	
10. ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	Limanowa	100	100	
11. ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	Opole	99,33	99,33	
12. ORLEN Deutschland GmbH	Elmshorn	100,00	100,00	
13. ORLEN EKO Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
14. Orlen Holding Malta Limited	St. Julians, Malta	99,50	99,50	
14.1 Orlen Insurance Ltd.	St. Julians, Malta	99,99	99,99	
15. ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	Plock	99,85	99,85	
16. ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
17. Orlen Laboratorium S.A.	Plock	99,38	99,38	Společnost transformována na akciovou společnost k 10.8.2016
18. ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
18.1 ORLEN Apsauga UAB	Juodeikiai	100,00	100,00	
19. ORLEN OIL Sp. z o.o.	Kraków	100,00	100,00	
20. ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Wielka	100	100,00	
20.1 Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	Sosnowiec	60,00	60,00	
21. ORLEN Projekt S.A.	Plock	99,77	99,77	
22. ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o. w upadłości	Kraków	98,41	98,41	
23. ORLEN Transport S.A.	Plock	100,00	0,00	Společnost prodána 29.2.2016
24. ORLEN Upstream Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
24.1 ORLEN Upstream International B.V.	Amsterdam	100,00	0,00	Společnost fúzovala do ORLEN Upstream sp. z o.o. 21.10.2016
24.1.1 Orlen Upstream Canada Ltd	Calgary	100,00	100,00	Společnost přímo kontrolována Orlen Upstream Sp. z o.o. od 21.10.2016
24.1.1.1 Kicking Horse Energy Inc.	Calgary	100,00	0,00	Společnost fúzovala do Orlen Upstream Canada Ltd. 1.1.2016
24.1.1.1.1 KCK Operating Company Ltd.	Calgary	100,00	0,00	Společnost fúzovala do Orlen Upstream Canada Ltd. 1.1.2016
24.1.1.1.2 Columbia Natural Resources Canada Ltd.	Calgary	100,00	0,00	Společnost fúzovala do Orlen Upstream Canada Ltd. 1.1.2016

24.1.1.1.3 Kicking Horse International Exploration Ltd.	Calgary	100,00	0,00	Společnost fúzovala do Orlen Upstream Canada Ltd. 1.1.2016
24.1.1.1.4 Pierdiae Production GP Ltd.	Calgary	50,00	50,00	Zbývající podíl vlastněn Pierdiae Energy Limited. Pierdiae Energy Limited vlastněn z 11 KCK Atlantic Holdings Ltd. Společnost přímo kontrolovanou OUC Ltd. od 1.1.2016
24.1.1.1.4.1 671519 N.B. Ltd. (New Brunswick)	Saint John	100,00	100,00	Společnost přímo kontrolována Pierdiae Production GP Ltd.
24.1.1.1.5 KCK Atlantic Holdings Ltd.	Calgary	100,00	100,00	Společnost přímo kontrolována OUC Ltd. od 1.1.2016
24.1.1.1.5.1 Pierdiae Production LP	Calgary	80,00	80,00	Zbývající podíl vlastněn Pierdiae Energy Limited. Pierdiae Energy Limited je vlastněna z 11 KCK Atlantic Holdings Ltd.
24.1.1.2 1426628 Alberta Ltd.	Calgary	100,00	100,00	Společnost přímo kontrolována OUC Ltd. od 1.1.2016
24.1.1.3 OneEx Operations Partnership	Calgary	100,00	100,00	Společnost přímo kontrolována OUC Ltd. od 1.1.2016
24.3 Kiwi Acquisition Corp.	Carson City	100,00	0,00	Společnost fúzovala do FX Energy Inc 1.1.2016
24.3.1 FX Energy Inc.	Salt Lake City	100,00	100,00	Společnost přímo kontrolována Orlen Upstream Sp. z o.o. od 21.10.2016
24.3.1.1 FX Drilling Company, Inc.	Salt Lake City	100,00	0,00	Společnost prodána 30.12.2016
24.3.1.2 FX Producing Company, Inc.	Salt Lake City	100,00	0,00	Společnost prodána 30.12.2016
24.3.1.3 Frontier Exploration, Inc.	Salt Lake City	100,00	100,00	
24.3.1.4 FX Energy Netherlands Partnership C.V.	Utrecht	100,00	100,00	0,01 podíl je vlastněn FX Energy Inc. Zbývající část (99,99) je vlastněna Frontier Exploration Inc.
24.3.1.4.1 FX Energy Netherlands B.V.	Utrecht	100,00	100,00	
24.3.1.4.1.1 FX Energy Polska Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
25. ORLEN Wir Sp. z o.o.	Plock	76,59	0,00	Společnost fúzovala do ORLEN Servis 29.2.2016
26. Petrolot Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
27. ORLEN Południe S.A.	Trzebinia	100,00	100,00	
27.1 Energomedia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
27.2 Euronafit Trzebinia Sp. z o.o.	Trzebinia	100,00	100,00	
27.3 EkoNaft Sp. z o.o. w likwidaci	Trzebinia	100,00	0,00	Společnost zlikvidována 17.5.2016
27.4 KONSORCJUM OLEJÓW PRZEPRACOWANYCH - ORGANIZACJA ODZYSKU OPAKOWAŃ I OLEJÓW S.A.	Jedlicze	89,00	89,00	
27.5 RAN-WATT Sp. z o.o. w likwidaci	Toruń	51,00	51,00	
28. Ship - Service S.A.	Warszawa	60,86	60,86	
29. ORLEN Finance AB	Stokholm	100,00	100,00	
30. ORLEN Capital AB	Stokholm	100,00	100,00	
31. Baltic Power Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00	
32. Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	Plock	50,00	50,00	
32.1 Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	Plock	100,00	100,00	
33. Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	Plock	50,00	50,00	
33.1 Centrum Edukacji Sp. z o.o.	Plock	69,43	69,43	

Příloha č. 3

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

Číslo smlouvy / dodatku	Partnerská role	Předmět dokumentu	Důvod uzavření smlouvy/dodatku	Firma	Platnost od	Platnost do	Datum uzavření smlouvy/dodatku
233-2013	Dodavatel	Pronájem pozemku	Poskytnutí služby	BENZINA s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	22.11.2013
0344 - 2003	Odběratel	Využití platebních karet Benzina	Koupě platebních karet	BENZINA s.r.o.	15.12.2006	neurčitá	20.2.2014
60-2013	Odběratel	Smlouva o zprostředkování odběrů zboží	Zprostředkování odběrů zboží	BENZINA s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	12.2.2013
297-2009	Odběratel	Rámcová kupní smlouva na Grand Karty Benzina	Koupě karet	BENZINA s.r.o.	17.8.2009	neurčitá	17.8.2009
0147 - 2015	Odběratel	Rámcová smlouva o využívání platebních karet BENZINA	Poskytnutí služby	BENZINA, s.r.o.	1.4.2015	neurčitá	3.9.2015
5-2010	Dodavatel	rámcová kupní smlouva	Dodání zboží	ČESKÁ RAFINERSKÁ, a.s.	15.4.2004	neurčitá	15.4.2004
28-2013	Dodavatel	Pronájem pozemku a ucelového přístřešku	Poskytnutí služby	PETROTRANS, s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	20.5.2013
142-2008	Odběratel	přeprava věci	Poskytnutí služby	PETROTRANS, s.r.o.	30.9.2008	neurčitá	30.9.2008
147-2013	Dodavatel	Pronájem nebytových prostor	Poskytnutí služby	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	1.1.2005	neurčitá	22.12.2004
0003-2004	Dodavatel	Pronájem nebytových prostor	Poskytnutí služby	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	22.12.2004	neurčitá	30.6.2015
2008-624	Odběratel	Smlouva o poskytování přepravních služeb - přístavné, přepravy, spedice, nájem železničních nákladních vozů	Poskytnutí služby	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	1.1.2002	neurčitá	20.12.2001
2008-585	Odběratel	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečce Kolín I. a II.	Poskytnutí služby	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	1.11.2003	neurčitá	1.11.2003

2008-558	Odběratel	Mandátní smlouva o provozování dráhy na vlečece PARAMO	Poskytnutí služby	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	31.12.2003	neurčitá	31.12.2003
2008-401	Dodavatel	Kupní smlouva na dodávky pohonných hmot	Nákup pohonných hmot	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	1.1.2002	neurčitá	20.12.2001
2008-335	Dodavatel	Smlouva o nájmu 2 osobních automobilů	Poskytnutí služby	UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o.	31.3.2004	neurčitá	31.3.2004
044-2007	Odběratel	Převzetí práv a povinností služby UCC	Poskytnutí služby	UNIPETROL RAFINÉRIE a.s.	1.1.2007	neurčitá	1.1.2007
133-2009	Dodavatel	dodávky směsi vakuových destilátů -VD R	Dodání zboží	UNIPETROL RAFINÉRIE, a.s.	1.1.2007	neurčitá	1.1.2007
0256 – 2014/357-2014	Dodavatel	Smlouva o skladování a poskytování dalších služeb	Poskytnutí služby	UNIPETROL RPA, s.r.o.	15.10.2014	neurčitá	13.10.2014
0168 - 2014/89-2014	Dodavatel	Smlouva o skladování a poskytování dalších služeb	Poskytnutí služby	UNIPETROL RPA, s.r.o.	20.2.2014	neurčitá	20.2.2014
226-2013/385-2013	Dodavatel	Dohoda o poskytování služeb pro Paramo v rámci obměny MN pro SSHR	Poskytnutí služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	1.1.2013
26-2013/32-2013	Dodavatel	Smlouva o skladování asfaltů a poskytování dalších služeb	Poskytnutí služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	1.1.2013
245-2012/448-2012	Odběratel	nákup OH	Dodávky surovin - OH + HCVD	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.9.2012	neurčitá	1.9.2012
176-2012/319-2012	Dodavatel	Smlouva o skladování a poskytování dalších služeb	Poskytnutí služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.7.2012	neurčitá	1.7.2012
60/2012	Dodavatel	PARAMO, a.s. ropné zbytky (AS160/220) od 1.3. 2012, ve znění pozdějších dodatků	Prodej zboží	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.3.2012	neurčitá	
185-2011/187-2011	Dodavatel	Obchodní smlouva o převzetí velkoobchodu Paramo	integrace velkoobchodu s motorovými palivy ve skupině Unipetrol	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.8.2011	neurčitá	1.8.2011
29-2011	Dodavatel	Dodávky paliv	Dodání pohonných hmot	UNIPETROL RPA, s.r.o.	2.1.2009	neurčitá	
28-2011/114-2009	Dodavatel	Rámcová kupní smlouva 2009 - paliva	Dodání pohonných hmot	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.3.2009	neurčitá	

181-2009/119-2007	Dodavatel	Dodávky paliv	Dodání paliv	UNIPETROL RPA, s.r.o.	2.5.2006	neurčitá	2.5.2006
136-2009	Dodavatel	Dodávky vakuových destilátů 2008	Dodání zboží	UNIPETROL RPA, s.r.o.	22.4.2008	neurčitá	
134-2009/138-2006	Dodavatel	Smlouva o skladování BA 95	Poskytnutí služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	22.4.2008	neurčitá	
0196 - 2015	Odběratel	Dodávky na nákup zemního plynu pro PARAMO	Nákup zemního plynu	UNIPETROL RPA, s.r.o.	15.12.2015	neurčitá	15.12.2015
0177 - 2015	Dodavatel	Ukončování přepravy vybraných výrobků	Ukončování přepravy vybraných výrobků	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.11.2015	neurčitá	5.11.2015
0158 - 2015	Dodavatel	Pronájem nebytového prostoru - kanceláře	Poskytnutí služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.7.2015	neurčitá	11.9.2015
0033 - 2015	Dodavatel	Rámcová smlouva č. 00016-2014	prodej pohonných hmot	UNIPETROL RPA, s.r.o.	15.1.2015	neurčitá	14.1.2015
0159 - 2014	Dodavatel	Dohoda o úhradě přečerpané dovolené	Převod zaměstnance	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	30.4.2014	neurčitá	30.4.2014
236-2013	Odběratel	Nájem nebytových prostor - kancelář v Gemini	Poskytnutí služeb	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	1.1.2013	neurčitá	1.1.2013
41103	Odběratel	Dohoda o úhradě nevyčerpané dovolené	Úhrada mzdy	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	11.1.2012	neurčitá	11.1.2012
43-2011	Odběratel	Pronájem nebytových prostor	Poskytnutí služeb	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	10.3.2011	neurčitá	21.1.2012
088-2008	Odběratel	Poskytování služeb - daně a účetní operace	Poskytnutí služeb	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	1.4.2008	neurčitá	1.4.2008
146-2007	Vzájemná spolupráce	Ochrana obch. tajemství a osobních údajů	Výměna údajů	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	23.7.2007	neurčitá	23.7.2007
392-2009	Odběratel	Poskytování komplexních služeb	Služby	UNIPETROL, a.s.	1.1.2008	neurčitá	1.1.2008
346-2009	Odběratel	Správa pojištění	Správa pojištění	UNIPETROL, a.s.	30.10.2009	neurčitá	30.10.2009
218-2009	Odběratel	SMLÓUVA o poskytování licencí (sublicence) na používání softwaru SAP Software a zajišťování podpory SAP	Užívání licence	UNIPETROL, a.s.	1.10.2008	neurčitá	1.10.2008

244-2007	Odběratel	Užívání licencí programu SAP	Užívání licence	UNIPETROL, a.s.	3.12.2007	neurčitá	3.12.2007
237-2007	Odběratel	Dohoda o poplatku za komplexní služby	Služby	UNIPETROL, a.s.	5.2.2008	neurčitá	5.2.2008
229-2007	Odběratel	Přeúčtování nákladů WGM	Přeúčtování nákladů	UNIPETROL, a.s.	6.12.2007	neurčitá	6.12.2007
158-2007	Odběratel	Smlouva o úvěru	Poskytnutí úvěru	UNIPETROL, a.s.	26.7.2007	neurčitá	26.7.2007
154-2007	Dodavatel	Smlouva o úvěru	Poskytnutí úvěru	UNIPETROL, a.s.	23.7.2007	neurčitá	23.7.2007
0150 - 2015	Odběratel	Pojištění odpovědnosti	Pojištění	UNIPETROL, a.s.	1.5.2015	30.4.2016	2.11.2015
0122 - 2015	Odběratel	Smlouva o pojištění a jeho správě	Pojištění	UNIPETROL, a.s.	1.5.2015	30.4.2016	20.7.2015
0072 - 2015	Odběratel	Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného informačního prostředí pro monitorování okolí Skupiny Unipetrol	Spolupráce ohledně využívání informačního prostředí	UNIPETROL, a.s.	1.1.2014	neurčitá	4.3.2015
88-2012	Vzájemná spolupráce	Smlouva o spolupráci v poskytování zaměstnanců v rámci skupiny UNIPETROL	Spolupráce se Skupinou týkající se poskytování zaměstnanců	UNIPETROL, a.s., UNIPETROL RPA, 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., Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	31.10.2011	neurčitá	31.10.2011
63-2012	Vzájemná spolupráce	Smlouva o utajení	Výměna informací	Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	23.3.2012	neurčitá	23.3.2012
79-2007	Dodavatel	Spolupráce - účelová podpora	Provedení výzkumných prací	Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	9.5.2007	neurčitá	9.5.2007
0001-2008	Odběratel	Poskytování konzultačních služeb v oblasti Nařízení REACH 1907/2006	Poskytnutí služeb	Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	9.4.2008	neurčitá	9.4.2008

076-2008	Odběratel	Poskytování konzultačních a poradenských služeb	Poskytnutí služeb	Výzkumný ústav organických syntéz a.s.	9.4.2008	neurčitá	9.4.2008
131-2007	Dodavatel	Užívání obchodního názvu Paramo v označení výrobků	Poskytnutí ochranné známky	Výzkumný ústav organických syntéz a.s.	14.6.2007	neurčitá	14.6.2007
83-2013	Vzájemná spolupráce	Smlouva o realizaci výsledku řešení projektu	Součinnosti při realizaci nové technologie	Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	1.3.2013	31.12.2017	7.3.2013
0005 - 2016	spolupráce	Využití výsledků řešení projektu Moderní asfaltová pojiva	Realizace výsledků řešení výzkumu	Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	1.1.2016	31.12.2016	10.12.2015
0176 - 2015	spolupráce	Výzkumný projekt "Asfaltová pojiva propokročité aplikace"	Vzájemná spolupráce ve výzkumu asfaltů	Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	1.1.2015	neurčitá	19.11.2015
83-2012	Odběratel	Zajištění ostrahy majetku v HS Kolín	Poskytnutí služeb	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.3.2012	neurčitá	1.3.2012
82-2012	Odběratel	Zajištění ostrahy majetku v HS Pardubice	Poskytnutí služeb	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.3.2012	neurčitá	1.3.2012
55-2012	Odběratel	Zajištění běžného úklidu, údržba zeleně	Poskytnutí služeb	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	1.3.2012	neurčitá	1.3.2012
230-2013	Odběratel	Výroba plastických maziv	Koupě maziv	ORLEN Ochrana Sp. z o.o.	26.9.2013	neurčitá	26.9.2013
227-2013	Dodavatel	Smlouva o zabezpečení skladování zboží	Skladování zboží	ORLEN OIL ČESKO, s.r.o.	1.9.2013	neurčitá	2.9.2013
247-2011	Vzájemná spolupráce	Účast v programu PIMS a Benchmarking	Účast v programu, vzájemná úhrada části nákladů	ORLEN OIL Sp. z o.o.	25.11.2011	neurčitá	25.11.2011
279-2009	Vzájemná spolupráce	Dohoda o utajení	Spolupráce	ORLEN OIL Sp. z o.o.	17.6.2009	neurčitá	17.6.2009
130-2009	Odběratel	Přepřacování základového oleje	Nákup zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	10.4.2009	neurčitá	10.4.2009
110-2009	Vzájemná spolupráce	Účast v programu PIMS a Benchmarking	Účast v programu, vzájemná úhrada části nákladů	ORLEN OIL Sp. z o.o.	25.3.2009	neurčitá	25.3.2009
0239 - 2014	Dodavatel	Smlouva o prodeji a nákupu vakuových destilátů P23 a P24	Koupě zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	1.11.2014	neurčitá	1.11.2014
0177 - 2014	Dodavatel	Prodej olejů a maziv	Nákup a prodej zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	5.5.2014	neurčitá	5.5.2014

0122 - 2014	Odběratel	Sdílení nákladů na provoz služebního vozu	Sdílení nákladů	ORLEN OIL Sp. z o.o.	1.1.2014	neurčitá	1.1.2014
0179 - 2014	Odběratel	Prodejní smlouva ze dne 19.12.2013	Koupě zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	19.12.2013	neurčitá	19.12.2013
10 - 2014	Odběratel	Nákup olejů	Koupě zboží	ORLEN OIL Sp. z o.o.	19.12.2013	neurčitá	19.12.2013
0094 - 2015	Společná účast	THE PIMS LUBRICANTS OPERATIONS BENCHMARKING PROJECT 2014	Společná účast v programu THE PIMS LUBRICANTS OPERATIONS BENCHMARKING PROJECT 2014	ORLEN OIL Sp. z o.o.	10.3.2015	neurčitá	10.3.2015
0170 - 2015	Odběratel	Smlouva o prodeji	Podmínky prodeje zboží mezi stranami	ORLEN OIL Sp. z o.o.	30.9.2015	neurčitá	30.9.2015
228-2010	Odběratel	Know-how provision agreement - REACH	Licence	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	18.8.2010	neurčitá	18.8.2010
130-2010	Vzájemná spolupráce	Cooperation Agreement	Spolupráce	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	2.11.2009	neurčitá	2.11.2009
347-2009	Vzájemná spolupráce	Cooperation agreement HSE	Spolupráce	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.11.2009	neurčitá	1.11.2009
041-2007	Vzájemná spolupráce	Rozdělení nákladů Partnership	Rozdělení nákladů	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.8.2006	neurčitá	1.8.2006
039-2007	Odběratel	Spolupráce při školení pro managery	Školení	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.2.2006	neurčitá	1.2.2006
0120 - 2015	Odběratel	Nákup vakuových destilátů	Koupě vakuových destilátů	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1.8.2015	neurčitá	19.8.2015
0224 - 2016 rev. 0 dod. 0	dodavatel	Smlouva o poskytování služeb	Poskytnutí služeb	ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.	1.12.2016	31.12.2017	13.12.2016
0187 - 2016 rev. 0 dod. 0	odběratel	Smlouva č. 84-2016 o pojištění a jeho správě - 2. vrstva	Pojištění odpovědnosti za škodu	UNIPETROL, a.s.	1.5.2016	30.4.2017	2.11.2016
0177 - 2016 rev. 0 dod. 0	odběratel	Smlouva o zajištění rozvoje a využívání společného inform. prostředí pro monitorování okolí sk. Unipetrol	Poskytnutí služeb	UNIPETROL, a.s.	1.1.2016	31.12.2016	1.1.2016

0161 - 2016 rev. 0 dod. 0	odběratel	Smlouva č. 68-2016 o pojištění a jeho správě	Pojištění odpovědnosti za škodu	UNIPETROL, a.s.	1.5.2016	30.4.2017	1.5.2016
0154 - 2016 rev. 0 dod. 0	odběratel	Smlouva o nájmu železničních nákladních vozů	Poskytnutí služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2016	31.12.2016	27.7.2016
0144 - 2016 rev. 0 dod. 0	odběratel	Dohoda o ukončení smlouvy	Ukončení smlouvy o poskytování licencí SAP	UNIPETROL, a.s.	15.6.2016	neurčitá	21.6.2016
0129 - 2016 rev. 0 dod. 0	Dodávatel	Smlouva o skladování a poskytování dalších služeb	Poskytnutí služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	24.5.2016	neurčitá	
0126 - 2016 rev. 0 dod. 0	odběratel	Nákup VD P23	Nákup zboží	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	30.6.2016	jednorázově	1.6.2016
0104 - 2016 rev. 0 dod. 0	odběratel	Smlouva o zajištění údržby a oprav pro rok 2016 spojených s provozem dráhy-vlečky umístěné v závodech PARAMO Pardubice a Kolín	Poskytnutí služeb	UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	1.1.2016	31.12.2016	
0083 - 2016 rev. 0 dod. 0	Odběratel	Prodej a dodávka maziv	Dodávka maziv	ORLEN OIL Sp. z o.o.	15.4.2016	neurčitá	19.5.2016
0081 - 2016 rev. 0 dod. 1	Odběratel	Smlouva č. 0030-2016: Pojištění netechnologického majetku	Pojištění majetku	UNIPETROL, a.s.	1.1.2016	31.12.2016	3.9.2016
0036 - 2016 rev. 0 dod. 0	Odběratel	Smlouva o poskytování komplexních služeb	Poskytování služeb	UNIPETROL, a.s.	1.1.2016	neurčitá	1.1.2016
0031 - 2016 rev. 0 dod. 0	Odběratel	Smlouva o poskytování služeb	Poskytování služeb	UNIPETROL RPA, s.r.o.	1.1.2016	neurčitá	22.2.2016
0009 - 2016 rev. 0 dod. 0	Dodávatel	Smlouva o nákupu a prodeji	Prodej asfaltů	ORLEN Asfalt Česká republika s.r.o.	1.1.2016	neurčitá	1.1.2016
0005 - 2016 rev. 0 dod. 0	Odběratel	Využití výsledků řešení projektu Moderní asfaltová pojiva	Využití výsledků	Unipetrol výzkumné vzdělávací centrum, a.s.	1.1.2016	31.12.2016	
0088 - 2008 rev. 0 dod. 16	Odběratel	Smlouva o poskytování služeb	Poskytnutí služeb	UNIPETROL SERVICES, s.r.o.	1.1.2016	neurčitá	1.3.2016

11. Významné následné události

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších událostí, které by nastaly po datu účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016

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

Jindřich Bartoniček
místopředseda 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 22. února 2017



Marek Gładysz



Jindřich Bartoniček



Rafał Sadowski