

**Výroční zpráva 2020**

**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 systému managementu kvality podle normy ISO 9001: 2015, systému environmentálního managementu podle ISO 14001:2015 a systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci podle ČSN ISO 45001:2018, je známým výrobcem automobilových olejů, obráběcích, technologických a konzervačních prostředků, plastických maziv, asfaltových izolačních výrobků a silničních asfaltů. Společnost své produkty umísťuje na domácím i zahraničním trhu. Při svých výrobních aktivitách společnost preferuje odstranění nebo významné omezení zdrojů potencionálních rizik pro životní prostředí.

Akciová společnost, kterou řídí vedení s odbornými řediteli a generálním ředitelem, k 31. prosinci 2020 zaměstnávala 443 zaměstnanců.

## 2. Významné události roku

- V roce 2020 došlo ke změnám ve složení představenstva společnosti.

## 3. Strategie a záměry

Strategie budoucího rozvoje společnosti je založena na čtyřech pilířích.

- Restrukturalizaci a reorganizaci obchodu s mazivy.
- Asfalty a asphaltové výrobky
- Služby – provozování skladu a expedice paliv
- Optimalizace nákladů a zvýšení výkonnosti

## 4. Statutární orgány a vedení společnosti

### 4.1 Představenstvo – stav k 31.12.2020

|                   |  |
|-------------------|--|
| Janusz Fudała     | předseda představenstva od 9. dubna 2018       |
| Marcin Strojny    | místopředseda představenstva od 11. října 2018 |
| Jacek Świtała     | člen představenstva od 14. prosince 2018       |
| Ing. Pavel Ballek | člen představenstva od 1. října 2020           |
| Adam Sadłowski    | člen představenstva od 1. srpna 2020           |

### Změny v představenstvu v roce 2020

V průběhu roku 2020 byly provedeny následující změny v představenstvu:

Dne 1. srpna 2020 se novým členem představenstva stal Adam Sadłowski.

Dne 30. září 2020 byl z pozice člena představenstva odvolán pan Ing. Jindřich Bartoníček a členem představenstva byl zvolen k 1. říjnu 2020 pan Ing. Pavel Ballek.

### 4.2 Dozorčí rada – stav k 31.12.2020

|              |                         |
|--------------|-------------------------|
| Tomáš Herink | člen od 1. června 2018  |
| Szymon Gajda | člen od 1. června 2018  |
| Adam Jarosz  | člen od 28. května 2019 |

### Změny v dozorčí radě v roce 2020

V roce 2020 nebyly provedeny změny ve složení dozorčí rady.

### 4.3 Vedení – stav k 31.12.2020

|                   |                           |
|-------------------|---------------------------|
| Janusz Fudała     | Generální ředitel         |
| Jacek Świtała     | Finanční ředitel          |
| Marcin Strojny    | Obchodní ředitel          |
| Ing. Pavel Ballek | Výrobně–technický ředitel |
| Adam Sadłowski    | Bezpečnostní ředitel      |

## 5. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2020

### 5.1 Vývoj společnosti

Hospodářské výsledky společnosti byly v roce 2020 ovlivněny dvěma významnými faktory. První vlna pandemie Covid-19 a s ní spojená restriktivní opatření znamenala přerušení nebo dočasná omezení výroby u mnohých významných odběratelů PARAMA. To ovlivnilo zejména trh základových a procesních olejů a znamenalo nižší prodeje těchto skupin produktů.

Společnost je zařazena do modelu řízení surovinových toků uvnitř skupiny Unipetrol. Společné plánování zajišťuje plynulost dodávek olejových hydrogenátů a vakuových destilátů pro výrobu základových, mazacích a procesních olejů a asfaltů.

Vývoj trhu olejů a maziv se po výkyvu způsobeném pandemií začal postupně vracet ve druhé polovině roku do normálu, nicméně úplně nedosáhl obvyklé úrovně před pandemií.

Trh se silničními a průmyslovými asfalty se udržoval na plánovaných hodnotách, propad zaznamenal pouze odbyt modifikovaných asfaltů.

### 5.2 Výroba

#### Oleje

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

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

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. V roce 2020 byla realizována klíčová transformace výrobního sortimentu na preferovanou značku MOGUL. Tedy zejména průmyslové oleje doposud prodávané pod značkou PARAMO jsou nově nabízena pod značkou MOGUL. Úspěšně se podařilo nahradit suroviny a aditiva, které nesplňovaly požadavky expozičních scénářů. Stejně tak bylo velkým přínosem nalezení alternativních dodavatelů surovin, což vedlo ke stabilizaci dodávek surovin.

#### Asfalty a asfaltové výrobky

PARAMO ve výrobním středisku v Pardubicích vyrábí široký sortiment průmyslových asfaltů určených převážně pro průmyslové a stavební účely a speciální tvrdé silniční asfalty určené pro aplikace při výstavbě silnic a pro vysoce zatěžované asfaltové povrchy. PARAMO v roce 2020 úspěšně pokračovalo v obnovené výrobě modifikovaných asfaltů dodávaných na trh pod značkou MOFALT a stejně úspěšně proběhly další ověřovací výroby PMB ORBITON.

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. V roce 2020 byla úspěšně provozována významná investice do zvýšení flexibility ve výrobě paliv. Jednalo se o nově instalované víceúčelové on-line aditivační jednotky a dále zařízení na rekuperaci uhlovodíkových par při skladování a nakládce. Nově rozšířené skladové kapacity pro skladování motorové nafty, automobilového benzínu a složek biopaliv (FAME, HVO) byly plně využity. Mezi nové produkty na terminálu paliv patřila mimo jiné prémiová motorová nafta s obsahem více než 30% HVO. Sklad paliv v DS Pardubice je propojen produktovodem se sítí ČEPRO, a.s.

V měsíci březnu a dubnu 2020 došlo k výrazným poklesům v prodeji motorových paliv, což celoročně znamenalo o 8% nižší objem paliv uvedených na trh z daňového skladu PARAMO ve srovnání s předchozím rokem.

### **5.3 Obchodní politika a marketing**

Na tuzemském trhu se podařilo udržet produkty značky MOGUL ve všech významných obchodních řetězcích. Ve tvrdém konkurenčním boji jsme udrželi objem prodeje u obchodních společností a u přímých zákazníků. Pokračujeme v dodávkách PLATINUM PRO, náplní do chladících systému Coolant a letních a zimních ostřikovačů z produkce Orlen oil do sítě čerpacích stanic BENZINA. Významným obchodním a marketingovým prvkem je sjednocení všech výrobních řad pod značku MOGUL. V nelehkém období kdy COVID 19 výrazně ovlivnil tržní prostředí jsem na trhu ČR obhájili naše obchodní pozice.

PARAMO, a.s. v roce 2020 pokračovala nejen v sortimentní optimalizaci, ale pro naplnění své obchodní strategie rozvíjela výrobní řady v oblasti průmyslových specialit.

PARAMO pokračuje v kampani „Mogul. Dobře hustý“ zejména v oblasti sociálních sítí. Kampaň je zaměřena zejména na mladší cílovou skupinu se zájmem o automobily, motocykly a motorsport.

Kvalitu olejů MOGUL společnost deklaruje používáním olejů MOGUL EXTREME v závodních speciálech rally. Oleje MOGUL testují či testovali mistři Evropy, mistři ČR i účastníci Rally Dakar, jako například Roman Kresta, Roman Častoral, Jan Černý, Martin Prokop.

Společnost Paramo také pokračuje v dlouhodobé spolupráci s hokejovou národní reprezentací do 20ti let a tak rozšiřuje znalost značky MOGUL v nových cílových skupinách.

PARAMO, a.s. je také partnerem významných motoristických závodů jako jsou například Rallye Šumava Klatovy, Rallye Bohemia, Rallye Český Krumlov a Barum Czech Rally Zlín.

### **5.4 Služby**

Společnost v roce 2020 opět prokázala vysokou a stabilní úroveň svých výrobků a služeb. 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, se sumarizují data k výpočtu úspor emisí skleníkových plynů z dodávaného motorového benzínu a motorové nafty za uplynulý rok. Zavedený

průběžný monitoring ukazuje, že i v roce 2020 se přidavkem biolihu do benzínu, metylesteru do nafty a HVO do nafty splnil zákonný požadavek. Nastaveného cíle úspory emisí bylo dosaženo zejména úzkou spoluprací s Unipetrol RPA jež je nezbytná i pro další období.

V oblasti polofoukaných a oxidovaných asfaltů bylo reagováno na současný stav na německém trhu zavedením speciálního druhu asfaltu SPECIALBITUMEN. Tento druh se vyznačuje nižším obsahem polyaromatických uhlovodíků a je alternativou k oxidovaným asfaltům používaných při výrobě střešních asfaltových pásů.

V oblasti modifikovaných asfaltů došlo k zavedení dvou druhů vysoce modifikovaných asfaltů. Tento krok vede nejen k rozšíření výrobního portfolia tohoto druhu asfaltů, ale umožňuje zlepšit dostupnost dalších zahraničních trhů. Jedná se o pojiva s vysokou výkonností vhodná do oblastí s vysokým dopravním zatížením a s náročnými klimatickými podmínkami.

Další součástí náplně výzkumného a vývojového programu byl obchodně technický servis k asfaltům a asfaltovým výrobkům včetně jejich certifikace a plnění požadavků plynoucích z legislativy týkající se chemických látek a nakládání s nimi (CLP). Odbor vývoje dohlíží na vysokou technickou úroveň stávajícího i nového sortimentu tak, aby svými aplikačními vlastnostmi odpovídal stále se vyvíjejícím potřebám trhu, moderním technologiím a výrobním principům.

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

V roce 2020 proběhlo přejmenování výrobků značky PARAMO na moderní značku MOGUL, přičemž s touto změnou byla spojena značná administrativní činnost. Nezávisle na této významné změně pak byly řešeny úkoly vycházející z plánu vývoje, které se dotýkaly především revizí indikovaných výrobků. Z nových výrobků je na místě vyzdvihnout například motorový olej pro vysoce zatížené vznětové motory MOGUL DIESEL L-SAPS 10W-40 CK-4, který odpovídá nejnáročnějším výkonnostním specifikacím s důrazem na vysokou oxidační stabilitu při zachování nízkého obsahu popelnatých přísad (např. VOLVO VDS-4.5).

V uplynulém roce tedy vzniklo více jak 150 návrhů na ověřovací výrobu, z čehož se 13 dotýkalo nových výrobků s původní formulací. Ostatní postihovaly tvorbu odvozených výrobků a revizní projekty formulací spojené s hledáním alternativních dodavatelů.



## 5.6 Investice

V roce 2020 byly realizovány investiční akce, které řešily úspory provozních nákladů, obnovu stávajícího zařízení a legislativní požadavky v oblasti bezpečnosti a zlepšení pracovního prostředí. Nově byla zahájena příprava projektů, jež budou realizovány v roce 2021 a 2022.

| Investice v roce 2020   | Pořizovací cena v MCZK | Umístění | Způsob financování |
|-------------------------|------------------------|----------|--------------------|
| Stavby rozvojové        | 2,8                    | PARAMO   | vlastní            |
| Stavby udržovací celkem | 22,5                   | PARAMO   | vlastní            |
| - obnovovací            | 18,4                   | PARAMO   | vlastní            |
| - bezpečnostní          | 2,9                    | PARAMO   | vlastní            |
| - sociální              | 1,2                    | PARAMO   | vlastní            |
| Celkem                  | 25,3                   | PARAMO   | vlastní            |

## 5.7 Zaměstnanecská 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.

Na základě kolektivního vyjednávání došlo k navýšení základních mezd všem zaměstnancům o 1 500 Kč a to od 1. ledna 2020.

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 a výuka cizích jazyků. V letošním roce jsme se soustředili hlavně na on-line formu školení.

Plán personálních činností byl v roce 2020 splněn dle požadavků PARAMO, tak i dle zadání skupiny UNIPETROL. Nadále docházelo k naplňování politiky a strategie skupiny UNIPETROL.

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

## 5.8 Environmentální politika

V oblasti životního prostředí PARAMO v roce 2020 navázalo na pozitivní trendy minulých let. V průběhu roku 2020 nedošlo k žádné závažné havárii, jež by byla klasifikována podle zákona č. 224/2015 Sb. S ohledem na dopady veškerých vnějších vlivů se společnosti podařilo udržet úroveň ochrany životního prostředí na velmi vysoké úrovni.

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

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

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

Ve společnosti probíhala jak dílčí šetření, tak integrované kontroly České inspekce životního prostředí, Krajské hygienické stanice a Krajských úřadů. V rámci všech kontrol bylo konstatováno, že kontrolovaný subjekt byl provozován v souladu s veškerou environmentální legislativou.

V HS Pardubice v souvislosti s investiční akcí *Revitalizace terminálu paliv PARAMO spojené s výstavbou nové rekuperační jednotky (VRU)* se počínaje rokem 2020 významněji budou projevovat úspory nákladů na emise VOC produkované ze skladování ropných uhlovodíků (zejména BA 95).

V HS Kolín na oddělení rozpustidlové parafinky došlo k výměně parního čerpadla za elektrické vč. doplnění softwarového vybavení pro řízení a vizualizaci řízení čerpadla na velínu RP. Čerpadlo umožňuje čerpat směs suroviny a rozpouštědel (MEK + toluen) do nádrží T1 I/1 a T1 I/2 (úspora energií, lepší těsnost zařízení).

V rámci stanoveného termínu (28.2.2020) byla na KÚ Pardubického kraje předložena aktualizace bezpečnostní zprávy vypracované dle zákona č. 224/2015 Sb. o prevenci závažných havárií. Dne 8.9.2020 byla bezpečnostní zpráva rozhodnutím KÚ Pardubického kraje oficiálně schválena.

V oblasti ekologických investic byl v Paramu realizován v roce 2020 tento investiční projekt v oblasti ochrany životního prostředí

- Náhrada parního čerpadla na RP HS Kolín

Úhradu nákladů souvisejících se sanací starých ekologických zátěží řeší dvě ekologické smlouvy uzavřené s FNM, resp. s MF ČR.

Na lokalitě Časy byly v roce 2020 zahájeny práce na dokončení sanace lokality, probíhalo sanační čerpání, monitoring a odstraněno bylo 23 001,5 t kontaminovaných zemin.

Na lokalitě Hlavečnick probíhalo čerpání srážkových vod v režii PARAMO.

Okolí hlavního závodu lokalita U Trojice – probíhalo sanační čerpání vody a ropných uhlovodíků z vrtů soustavy HOPV i sanačních drénů a monitoring (do konce února v režii PARAMO, od března byly náklady hrazeny z ekologické smlouvy MF ČR).

Hlavní závod PARAMO, a.s., Pardubice, etapa 1A – v roce 2020 byla dokončena zpětná rekultivace, obnovena asfaltová komunikace a předáno staveniště.

Na deponii Nová Ves probíhaly monitorovací práce.

V hospodářském středisku Kolín pokračovala pěstební péče po ukončení sanace, monitoring a jednorázové zčerpání ropných uhlovodíků z hladiny podzemních vod.

Mezi hlavní priority v oblasti životního prostředí v roce 2021 realizace prací na dokončení sanace lokality Časy a sanační čerpání v lokalitě u Trojice, provozování výrobních zařízení, skladovacích nádrží a terminálů v souladu s platnou legislativou a dle standardů normy ISO 14001:2015.

## 5.9. Finanční situace

V roce 2020 společnost PARAMO, a.s. vytvořila negativní hospodářský výsledek ve výši 686 809 535,81 Kč. Společnost zaúčtovala opravné položky k dlouhodobému majetku ve výši 587 571 tis. Kč. Ztráta z běžné činnosti očištěná o jednorázové položky dosáhla výše -49 623 tis. Kč, a to zejména z důvodu nižšího objemu prodané produkce v tunách vlivem COVID-19 a významného přecenění zásob z důvodu poklesu cen surovin.

Objem prodané produkce v tunách v porovnání s rokem 2019 je na nižší úrovni z důvodu COVID-19 v hlavních produktových skupinách jako jsou Finální oleje (-7%), Základové oleje (-9%) nebo Procesní oleje (-8%).

Dalším vlivem negativního hospodářského výsledku je přecenění zásob ve výši -91 785 tis. Kč z důvodu poklesu cen surovin v porovnání s rokem 2019.

Pozitivním dopadem je naopak aktivní řízení ziskovosti v hlavních produktových skupinách spojené i s optimalizací nákladů. Výsledkem toho je, že jednotková marže (marže na 1 tunu) je lepší ve všech hlavních produktových skupinách (Finální oleje, Základové oleje, Procesní oleje, Asfalty & Asfaltové výrobky), a to je hlavní důvodem proč hospodářský výsledek roku 2020 je lepší než v roce 2019.

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

V rámci optimalizace fixních nákladů pokračovala neustálá kontrola rozhodujících položek.

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

## 6. Struktura společnosti a koncernu

### 6.1 Struktura koncernu

Akciová společnost PARAMO je součástí skupiny UNIPETROL. Společnost ORLEN Unipetrol a.s. vlastnila k 31.12.2020 100% podíl na základním kapitálu PARAMO, a.s. Vlastníkem ORLEN Unipetrol a.s., je polská společnost PKN ORLEN S.A.

#### Osoby ovládající emitenta

| Ovládající osoba   | Výše podílu opravňující k hlasování<br>k 31.12.2020 | Ovládací smlouva |
|--|---|------------------|
| ORLEN Unipetrol a.s.<br>Milevská 2095/5, Praha 4, PSČ<br>140 00<br>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 |
|----------------------|-------------------------------|
| ORLEN Unipetrol a.s. | 100                           |

#### Omezení obchodovatelnosti emisí PARAMO

Z důvodu přechodu všech ostatních akcií PARAMO, a.s., na hlavního akcionáře ORLEN Unipetrol a.s., došlo s účinností od 27. února 2009 k pozastavení obchodování a s účinností od 4. března 2009 k vyřazení z obchodování emise akcií PARAMO, a.s., na Burze cenných papírů Praha, a.s.

#### Nabytí vlastních akcií a zatímních listů

K 31. prosinci 2020 nadržela společnost žádné vlastní akcie ani zatímní listy.

#### Organizační složky podniku

K 31. prosinci 2020 nemá společnost žádnou organizační složku v zahraničí.

### 6.2 Organizační struktura společnosti

Generálním ředitelem jsou podřízeni odborní ředitelé, kteří řídí úseky obchodní, finanční, výrobní a bezpečnostní. Dále mu jsou přímo podřízeny odbory integrovaných systémů a interního auditu, a právník společnosti.

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

## 7. Majetkové účasti

### 7.1 Dceřiné společnosti

Společnost PARAMO, a.s. nemá dceřiné společnosti.

### 7.2 Další majetkové účasti

Informace tohoto druhu je uvedena v příloze účetní závěrky.

## 8. Zpráva o auditu

Zpráva o auditu je uvedena v příloze č. 1

## 9. Účetní závěrka PARAMO, a.s.

Účetní závěrka je uvedena v příloze č. 2

## 10. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je uvedena v příloze č. 3

## 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 2020.

## 12. Identifikační a kontaktní údaje

|  |   |
|--|---|
| Obchodní firma (název):  | PARAMO, a.s.  |
| Sídlo:   | Přerovská 560, Svítkov,<br>Pardubice                      |
| PSČ:   | 530 06  |
| IČO:   | 48 17 33 55   |
| DIČ k DPH:   | CZ699000139   |
| Rejstříkový soud:  | Krajský soud v Hradci Králové                             |
| Číslo, pod kterým je společnost<br>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,<br>Svítkov, 530 06 Pardubice |
| Právní řád a právní předpis, podle<br>kterého byl emitent založen: |   |
| Právní řád:  | České republiky   |
| Právní předpis:  | Zákon č. 104/1990 Sb., o<br>akciových společnostech       |
| Právní forma:  | akciová společnost  |
| Datum založení:  | rok 1994 (vznik firmy 1889)                               |
| Založena na dobu neurčitou.  |   |

### 13. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

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

Marcin Strojny  
místopředseda představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

Jacek Świtała  
člen představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

Pavel Ballek  
člen představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48 17 33 55

Adam Sadłowski  
člen představenstva  
PARAMO, a.s.  
IČ: 48173335

#### ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

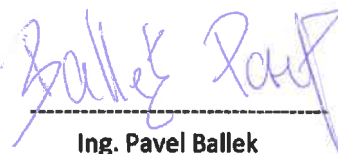
Údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení akciové společnosti PARAMO nebyly vynechány ani nijak zkresleny.

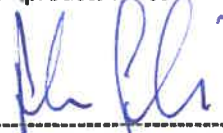
V Pardubicích dne 19.3.....2021

  
-----  
Janusz Fudała  
Předseda představenstva

  
-----  
Marcin Strojny  
Místopředseda představenstva

  
-----  
Jacek Świtała  
Člen představenstva

  
-----  
Ing. Pavel Ballek  
Člen představenstva

  
-----  
Adam Sadłowski  
Člen představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro akcionáře společnosti

### PARAMO, a.s.

Se sídlem: Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice

#### Výrok s výhradou

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020, výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru, s výhradou možných vlivů skutečností popsaných v oddílu Základ pro výrok s výhradou, přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti PARAMO, a.s. k 31. prosinci 2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

#### Základ pro výrok s výhradou

Jak je uvedeno v bodě 16.3. přílohy účetní závěrky, společnost připravuje pro některá ze svých aktiv program restrukturalizace. Vedení společnosti vykázalo rezervu ve výši 30 milionů Kč, v souvislosti s tímto programem však může potenciálně existovat další závazek. Nebyli jsme schopni se přesvědčit o úplnosti položek „Rezervy“ a „Odložená daňová pohledávka“ uvedených ve výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020. V důsledku těchto skutečností jsme nebyli schopni určit, zda by bylo nezbytné provést úpravy výše zmíněných položek a souvisejících částek uvedených ve výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a přehledu o peněžních tocích.

Jak je uvedeno v bodě 8.2 přílohy k účetní závěrce, společnost provedla analýzu snížení hodnoty, jejímž výsledkem je dodatečné snížení hodnoty o 588 milionů Kč vykázané v účetní závěrce k 31. prosinci 2020. Vedení společnosti neprovedlo zhodnocení tržních podmínek k 31. prosinci 2019 s cílem určit výši možného snížení hodnoty k danému datu. Z toho důvodu jsme nebyli schopni přesvědčit se o ocenění položek „Pozemky, budovy a zařízení“, „Nehmotný majetek“ a „Odložená daňová pohledávka“ uvedených ve výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2019. V důsledku těchto skutečností jsme nebyli schopni určit, zda by bylo k 31. prosinci 2019 nezbytné provést úpravy výše uvedených položek a souvisejících částek uvedených ve výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a přehledu o peněžních tocích za roky končící 31. prosince 2019 a 2020.

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 s výhradou.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. Jak je popsáno výše v oddíle Základ pro výrok s výhradou, nebyli jsme schopni získat dostatečné a vhodné důkazní informace o úplnosti položek „Rezervy“ a „Odložená daňová pohledávka“ k 31. prosinci 2020 a o ocenění položek „Pozemky, budovy a zařízení“, „Nehmotný majetek“ a „Odložená daňová pohledávka“ k 31. prosinci 2019 a o souvisejících částkách uvedených ve výkazu zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, v přehledu pohybů ve vlastním kapitálu a v přehledu o peněžních tocích za roky končící 31. prosince 2019 a 2020. Nemohli jsme tudíž dospět k žádnému závěru ohledně toho, zda jsou ostatní informace v této souvislosti významně (materiálně) nesprávné.

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 19. března 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Martin Tesař  
evidenční číslo 2030





**PARAMO, a.s.**

INDIVIDUÁLNÍ  
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ  
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM  
EVROPSKOU UNÍÍ

**ZA ROK 2020**

---

## Index

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

|  |   |
|--|---|
| Výkaz zisků nebo ztráty a ostatního úplného výsledku ..... | 4 |
| Výkaz o finanční pozici .....                              | 5 |
| Přehled změn ve vlastním kapitálu .....                    | 6 |
| Přehled o peněžních tocích .....                           | 7 |

**ÚČETNÍ POSTUPY A DALŠÍ KOMENTÁŘE**

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| 1. Charakteristika společnosti ..... | 8 |
| 2. Principy vykazování .....         | 8 |

**VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU**

|  |    |
|--|----|
| 3. Tržby .....   | 9  |
| 3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb .....                            | 9  |
| 3.2 Geografické informace .....  | 9  |
| 3.3 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle zaúčtování výnosů ..... | 9  |
| 3.4 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle zaúčtování výnosů ..... | 9  |
| 3.5 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle trvání smlouvy .....    | 9  |
| 4. provozní náklady .....  | 10 |
| 4.1 Náklady na prodej .....  | 10 |
| 4.2 Náklady podle druhu .....  | 10 |
| 4.3 Zaměstnanecké požitky .....  | 10 |
| 5. Ostatní provozní výnosy a náklady .....                               | 11 |
| 5.1 Ostatní provozní výnosy .....  | 11 |
| 5.2 Ostatní provozní náklady .....                                       | 11 |
| 5.3 Zúčtování opravných položek k finančním nástrojům .....              | 11 |
| 6. Finanční náklady a výnosy .....                                       | 11 |
| 6.1 Finanční výnosy .....  | 11 |
| 6.2 Finanční náklady .....   | 11 |
| 7. Daně .....  | 11 |
| 7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby .....                            | 11 |
| 7.2 Odložená daňová pohledávka a závazek .....                           | 12 |

**VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI**

|   |    |
|---|----|
| 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 .....   | 13 |
| 8.3 Ostatní informace .....   | 14 |
| 9. Investice do nemovitostí .....   | 14 |
| 9.1 Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí .....  | 14 |
| 9.2 Analýza citlivosti reálné hodnoty investic do nemovitostí klasifikovaných v úrovni 3 reálné hodnoty ..... | 14 |
| 10. Nehmotný majetek .....  | 15 |
| 10.1 Změny v nehmotném majetku .....  | 15 |
| 10.2 Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku .....   | 15 |
| 10.3 Ostatní informace k nehmotnému majetku .....   | 16 |
| 11. Ostatní dlouhodobá aktiva .....   | 16 |
| 12. Zásoby .....  | 16 |
| 13. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky .....   | 17 |
| 14. Peníze a peněžní ekvivalenty .....  | 17 |
| 15. Vlastní kapitál .....   | 17 |
| 15.1 Základní kapitál .....   | 17 |
| 15.2 Neuhrazená ztráta .....  | 17 |
| 15.3 Politika řízení kapitálu .....   | 17 |
| 16. Rezervy .....   | 18 |
| 16.1 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích .....   | 18 |
| 16.2 Rezervy na CO2 povolenky .....   | 20 |
| 16.3 Ostatní rezervy .....  | 20 |
| 17. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky .....  | 20 |
| 17.1 Závazky ze smluv se zákazníky .....  | 21 |
| 18. Půjčky a úvěry .....  | 21 |
| 19. Ostatní finanční závazky .....  | 21 |

**VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM**

|  |    |
|--|----|
| 20. Finanční nástroje .....  | 22 |
| 20.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu .....   | 22 |
| 20.2 Výnosy a náklady, zisky a ztráty ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku vztahující se k finančním nástrojům ..... | 22 |
| 20.3 Reálná hodnota finančních nástrojů .....  | 23 |
| 20.4 Identifikace rizika .....   | 23 |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>OSTATNÍ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY .....</b>  | <b>27</b> |
| <b>21. Leasing.....</b>   | <b>27</b> |
| 21.1 Společnost jako nájemce.....   | 27        |
| 21.2 Společnost jako pronajímatel.....  | 28        |
| <b>22. Vynaložené investiční výdaje a budoucí závazky vyplývající z podepsaných smluv.....</b>      | <b>28</b> |
| <b>23. Závazky z historických ekologických zátěží.....</b>  | <b>28</b> |
| <b>24. spřízněné osoby .....</b>  | <b>28</b> |
| 24.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami.....                           | 28        |
| 24.2 Transakce s klíčovými členy vedení .....   | 28        |
| 24.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společnosti Společnosti ..... | 28        |
| 24.4 Transakce a zůstatky Společnosti se spřízněnými osobami.....                                   | 29        |
| <b>25. Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů .....</b>                                 | <b>29</b> |
| 25.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů .....                                       | 29        |
| 25.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance.....                                       | 29        |
| <b>26. Účetní postupy.....</b>  | <b>30</b> |
| 26.1 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti .....           | 30        |
| 26.2 Funkční a prezentační měna .....   | 30        |
| 26.3 Účetní postupy používané Společností.....  | 30        |
| <b>27. Použití odborných odhadů a předpokladů .....</b>   | <b>45</b> |
| <b>28. Podmíněné pohledávky a závazky .....</b>   | <b>45</b> |
| <b>29. Mateřská společnost a struktura konsolidačního celku.....</b>                                | <b>46</b> |
| <b>30. Prohlášení akcionáře společnosti.....</b>  | <b>46</b> |
| <b>31. Dopad pandemie koronaviru na provoz společnosti.....</b>                                     | <b>47</b> |
| <b>32. Události po datu účetní závěrky .....</b>  | <b>47</b> |
| <b>33. Prohlášení představenstva společnosti .....</b>  | <b>48</b> |

**INDIVIDUÁLNÍ FINANČNÍ VÝKAZY SESTAVENÉ PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍ****VÝKAZ ZISKŮ NEBO ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU**

|  | Bod   | 2020             | 2019            |
|--|-------|------------------|-----------------|
| <b>Výkaz zisků nebo ztráty</b>   |       |                  |                 |
| Výnosy   | 3.    | 2 201 745        | 2 601 746       |
| Náklady na prodej  | 4.    | (2 006 966)      | (2 384 825)     |
| <b>Hrubý zisk</b>  |       | <b>194 779</b>   | <b>216 921</b>  |
| Distribuční náklady  |       | (133 996)        | (143 326)       |
| Administrativní náklady  |       | (117 543)        | (143 715)       |
| Ostatní provozní výnosy  | 5.1.  | 7 343            | 9 824           |
| Ostatní provozní náklady   | 5.2.  | (618 439)        | (3 171)         |
| Tvorba/zúčtování opravných položek k finančním nástrojům                                       | 5.3   | (2 164)          | (1 064)         |
| <b>Provozní hospodářský výsledek</b>   |       | <b>(670 020)</b> | <b>(64 531)</b> |
| Finanční výnosy  | 6.1.  | 3 550            | 6               |
| Finanční náklady   | 6.2.  | (11 083)         | (20 282)        |
| <b>Čisté finanční náklady</b>  |       | <b>(7 533)</b>   | <b>(20 276)</b> |
| <b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>   |       | <b>(677 553)</b> | <b>(84 807)</b> |
| Daň z příjmů   | 7.    | (9 257)          | (2 111)         |
| <b>Čistá ztráta</b>  |       | <b>(686 810)</b> | <b>(86 918)</b> |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>  |       |                  |                 |
| <b>položky, které nebudou reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty za určitých podmínek</b> |       | <b>(105)</b>     | <b>(133)</b>    |
| <i>Pojistně-matematické zisky a ztráty</i>   | 16.1. | (105)            | (133)           |
|  |       | <b>(105)</b>     | <b>(133)</b>    |
| <b>Úplný výsledek celkem</b>   |       | <b>(686 915)</b> | <b>(87 051)</b> |

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 48.

## VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

|   | Bod   | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                       |       |                  |                  |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                            |       |                  |                  |
| Pozemky, budovy a zařízení                          | 8.    | 510 379          | 1 137 755        |
| Investice do nemovitostí                            | 9.    | 24 475           | 21 294           |
| Nehmotný majetek                                    | 10.   | 28 568           | 34 313           |
| Práva k užívání                                     | 21.   | -                | 8 265            |
| Odložená daňová pohledávka                          | 7.    | 9 491            | 18 748           |
| Ostatní dlouhodobá aktiva                           | 11.   | 20 122           | 20 122           |
|   |       | <b>593 035</b>   | <b>1 240 497</b> |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>                            |       |                  |                  |
| Zásoby  | 12.   | 558 460          | 658 043          |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky | 13.   | 724 073          | 818 422          |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                        | 14.   | 1 918            | 3 144            |
|   |       | <b>1 284 451</b> | <b>1 479 609</b> |
| <b>Aktiva celkem</b>                                |       | <b>1 877 486</b> | <b>2 720 106</b> |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>                    |       |                  |                  |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                              |       |                  |                  |
| Základní kapitál                                    | 15.   | 2 036 078        | 2 036 078        |
| Nerozdělený zisk                                    | 15.2. | (1 609 739)      | (922 825)        |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                       |       | <b>426 339</b>   | <b>1 113 253</b> |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                      |       |                  |                  |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                           |       |                  |                  |
| Rezervy   | 16.   | 38 334           | 7 810            |
| Závazky z leasingu                                  | 21.   | 4 399            | 1 875            |
|   |       | <b>42 733</b>    | <b>9 685</b>     |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                           |       |                  |                  |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky       | 17.   | 742 049          | 871 163          |
| Závazky ze smluv se zákazníky                       | 17.1. | 1 569            | 1 196            |
| Úvěry a jiné zdroje financování                     | 21.   | 10               | 12               |
| Rezervy   | 18.   | 24 436           | 22 719           |
| Závazky z leasingu                                  | 16.   | 4 132            | 6 778            |
| Ostatní finanční závazky                            | 19.   | 636 218          | 695 300          |
|   |       | <b>1 408 414</b> | <b>1 597 168</b> |
| <b>Závazky celkem</b>                               |       | <b>1 451 147</b> | <b>1 606 853</b> |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>             |       | <b>1 877 486</b> | <b>2 720 106</b> |

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 48.

## PŘEHLED ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

|  | Základní kapitál | Nerozdělený zisk   | Vlastní kapitál celkem |
|--|------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Bod</b>                             | 15.1.            | 15.2.              |                        |
| 01/01/2020                             | 2 036 078        | (922 825)          | 1 113 253              |
| Čistá ztráta                           | -                | (686 810)          | (686 810)              |
| Položky ostatního úplného výsledku     | -                | (105)              | (105)                  |
| <b>Úplný výsledek za období celkem</b> | -                | <b>(686 915)</b>   | <b>(686 915)</b>       |
| <b>31/12/2020</b>                      | <b>2 036 078</b> | <b>(1 609 740)</b> | <b>426 338</b>         |
| 01.01.2019                             | 2 036 078        | (835 774)          | 1 200 304              |
| Čistý zisk                             | -                | (86 918)           | (86 918)               |
| Položky ostatního úplného výsledku     | -                | (133)              | (133)                  |
| <b>Úplný výsledek za období celkem</b> | -                | <b>(87 051)</b>    | <b>(87 051)</b>        |
| <b>31/12/2019</b>                      | <b>2 036 078</b> | <b>(922 825)</b>   | <b>1 113 253</b>       |

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 48.



## PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

|  | Bod        | 2020             | 2019             |
|--|------------|------------------|------------------|
| <b>Provozní činnost</b>  |            |                  |                  |
| <b>Ztráta před zdaněním</b>  |            | <b>(677 553)</b> | <b>(84 807)</b>  |
| Úpravy:  |            |                  |                  |
| Odpisy a amortizace  |            | 80 235           | 78 520           |
| Kurzové (zisky)/ztráty   |            | (4)              | 2                |
| Úroky a dividendy netto  |            | 10 785           | 18 961           |
| Tvorba/(rozpuštění) opravných položek k dlouhodobému hmotnému, nehmotnému majetku a právům k užívání |            | 587 571          |                  |
| (Zisk)/Ztráta z investiční činnosti  |            | (7 379)          | (3 858)          |
| Změna stavu rezerv   |            | 54 189           | 25 627           |
| Ostatní úpravy včetně:   |            | (26 366)         | (10 622)         |
| <i>CO2 povolenky zdarma obdržené</i>   |            | (26 738)         | (25 315)         |
| <i>Pohyby v závazcích z kontraktů se zákazníky</i>   |            | 372              | (553)            |
| Změna stavu pracovního kapitálu  |            | 62 573           | 170 528          |
| <i>zásoby, včetně:</i>   |            | 99 583           | 16 633           |
| <i>změna opravné položky na čistou realizovatelnou hodnotu zásob</i>                                 |            | 19 850           | (2 286)          |
| <i>pohledávky, včetně:</i>   |            | 94 344           | (34 152)         |
| <i>změna opravné položky k pohledávkám</i>   |            | (309)            | (426)            |
| <i>závazky</i>   |            | (131 354)        | 188 047          |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>   |            | <b>84 051</b>    | <b>194 351</b>   |
| <b>Investiční činnost</b>  |            |                  |                  |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv  |            | (12 612)         | (63 827)         |
| Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv  |            | 1 107            | -                |
| Ostatní  |            | 3 410            | 5                |
| <b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>   |            | <b>(8 095)</b>   | <b>(63 822)</b>  |
| <b>Finanční činnost</b>  |            |                  |                  |
| Změna stavu půjček a úvěrů   |            | (2)              | (20)             |
| Změny stavu cash poolových závazcích   |            | (58 003)         | (88 891)         |
| Zaplacené úroky  |            | (10 803)         | (18 019)         |
| Splátky leasingů   |            | (7 313)          | (22 754)         |
| Ostatní  |            | (1 065)          | (1 158)          |
| <b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>   |            | <b>(77 186)</b>  | <b>(130 842)</b> |
| <b>Čisté zvýšení/(snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>   |            | <b>(1 230)</b>   | <b>(313)</b>     |
| Efekt změn kurzových sazeb   |            | 4                | (2)              |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku   |            | 3 144            | 3 459            |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>  | <b>14.</b> | <b>1 918</b>     | <b>3 144</b>     |

Nedílnou součástí individuální účetní závěrky je příloha na stranách 8 až 48.

## 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 výroba asfaltéřských výrobků a jejich prodej.

#### Vlastníci společnosti

Společnost ORLEN 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 2020 byli následující:

|                | Pozice        | Jméno          |
|----------------|---------------|----------------|
| Představenstvo | Předseda      | Janusz Fudala  |
|                | Místopředseda | Marcin Strojny |
|                | Člen          | Adam Sadlowski |
|                | Člen          | Pavel Ballek   |
|                | Člen          | Jacek Świtala  |
| Dozorčí rada   | Předseda      | Tomáš Herink   |
|                | Člen          | Adam Jarosz    |
|                | Člen          | Szymon Gajda   |

#### Změny v dozorčí radě k 31. prosinci 2020

| Pozice | Změna              | Jméno               | Datum změny       |
|--------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Člen   | Jmenován do funkce | Adam Sadlowski      | 1st August 2020   |
| Člen   | Jmenován do funkce | Pavel Ballek        | 1st October 2020  |
| Člen   | Odvolán            | Jindřich Bartoniček | 30 September 2020 |

#### Identifikace skupiny

Společnost je součástí konsolidačního celku ORLEN 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 ORLEN Unipetrol a.s. se sídlem v Praze 4, Milevská 2095/5, 14000, IC 616 72 190.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti ORLEN 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 2020. 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 2020, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020.

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

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na akruální bázi účetnictví. Použité účetní postupy jsou uvedeny v bodě 26.

## VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT A OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU

### 3. TRŽBY

|  | 2 020            | 2 019            |
|--|------------------|------------------|
| Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb        | 2 118 463        | 2 511 870        |
| výnosy ze smluv se zákazníky                             | 2 109 143        | 2 502 136        |
| vyloučeno z působnosti IFRS 15                           | 9 303            | 9 734            |
| <b>Čisté výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb</b> | <b>2 118 463</b> | <b>2 511 870</b> |
| Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu                 | 83 282           | 89 876           |
| výnosy ze smluv se zákazníky                             | 83 282           | 89 876           |
| <b>Čisté výnosy z prodeje zboží a materiálu</b>          | <b>83 282</b>    | <b>89 876</b>    |
|  | <b>2 201 745</b> | <b>2 601 746</b> |
| výnosy ze smluv se zákazníky                             | 2 192 442        | 2 592 012        |

Smlouvy vyloučené z působnosti IFRS 15 jsou leasingové smlouvy.

#### 3.1 Výnosy z hlavních produktů a služeb

|                                       | 2020             | 2019             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Výnosy ze smluv se zákazníky</b>   | <b>2 192 442</b> | <b>2 592 012</b> |
| Střední destiláty                     | 34 191           | 96 043           |
| Těžké frakce                          | 1 110 958        | 1 354 611        |
| Maziva                                | 751 391          | 825 170          |
| Ostatní                               | 177 062          | 194 467          |
| Služby                                | 118 840          | 121 721          |
| <b>Vyloučeno z působnosti IFRS 15</b> | <b>9 303</b>     | <b>9 734</b>     |
|                                       | <b>2 201 745</b> | <b>2 601 746</b> |

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

#### 3.2 Geografické informace

|                                       | 2 020            | 2 019            |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Výnosy ze smluv se zákazníky</b>   | <b>2 192 442</b> | <b>2 592 012</b> |
| Česká republika                       | 1 268 188        | 1 495 248        |
| Německo                               | 212 066          | 271 591          |
| Polsko                                | 193 764          | 221 808          |
| Slovensko                             | 191 347          | 205 348          |
| Ostatní země                          | 327 077          | 398 017          |
| <b>Vyloučeno z působnosti IFRS 15</b> | <b>9 303</b>     | <b>9 734</b>     |
| Česká republika                       | 9 303            | 9 734            |
|                                       | <b>2 201 745</b> | <b>2 601 746</b> |

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

#### 3.3 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle zaúčtování výnosů

|                                     | 2020             | 2019             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Na základě smluv s pevnou cenou     | 1 586 869        | 1 916 626        |
| Na základě smluv s variabilní cenou | 605 573          | 675 387          |
|                                     | <b>2 192 442</b> | <b>2 592 012</b> |

#### 3.4 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle zaúčtování výnosů

|            | 2020             | 2019             |
|------------|------------------|------------------|
| V okamžiku | 2 166 178        | 2 523 483        |
| Průběžně   | 26 264           | 68 530           |
|            | <b>2 192 442</b> | <b>2 592 012</b> |

#### 3.5 Výnosy ze smluv se zákazníky IFRS 15 – podle trvání smlouvy

|            | 2020             | 2019             |
|------------|------------------|------------------|
| Krátkodobé | 2 192 442        | 2 592 012        |
|            | <b>2 192 442</b> | <b>2 592 012</b> |

**4. PROVOZNÍ NÁKLADY****4.1 Náklady na prodej**

|  | 2020               | 2019               |
|--|--------------------|--------------------|
| Náklady na prodané hotové výrobky a služby | (1 935 441)        | (2 298 244)        |
| Náklady na prodané zboží a materiál        | (71 525)           | (86 581)           |
|  | <b>(2 006 966)</b> | <b>(2 384 825)</b> |

**4.2 Náklady podle druhu**

|                                     | 2020               | 2019               |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Materiál a energie                  | (1 435 478)        | (1 877 901)        |
| Náklady na prodané zboží a materiál | (71 525)           | (86 581)           |
| Externí služby                      | (254 593)          | (256 655)          |
| Zaměstnanecké požitky               | (323 018)          | (326 637)          |
| Odpisy                              | (80 235)           | (78 520)           |
| Daně a poplatky                     | (6 574)            | (7 925)            |
| Ostatní                             | (642 220)          | (28 879)           |
|                                     | <b>(2 813 643)</b> | <b>(2 663 098)</b> |
| Změna stavu zásob                   | (63 301)           | (11 939)           |
| <b>Provozní náklady celkem</b>      | <b>(2 876 944)</b> | <b>(2 675 037)</b> |
| Distribuční náklady                 | 133 996            | 143 326            |
| Administrativní náklady             | 117 543            | 143 715            |
| Ostatní provozní náklady            | 618 439            | 3 171              |
| <b>Náklady na prodej</b>            | <b>(2 006 966)</b> | <b>(2 384 825)</b> |

**4.3 Zaměstnanecké požitky**

|  | 2020             | 2019             |
|--|------------------|------------------|
| Mzdové náklady                                 | (232 162)        | (233 782)        |
| Náklady týkající se plánu definovaných požitků | 31               | (3 786)          |
| Náklady na sociální zabezpečení                | (78 452)         | (79 603)         |
| Ostatní náklady                                | (12 403)         | (9 466)          |
|  | <b>(323 017)</b> | <b>(326 637)</b> |

| 2020  | Employees        | Board of Directors | Supervisory Board | Total            |
|---|------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Mzdové náklady  | (226 278)        | (4 985)            | (899)             | (232 162)        |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | (76 870)         | (1 320)            | (262)             | (78 452)         |
| Sociální náklady                                      | (12 185)         | (239)              | (10)              | (12 434)         |
| Náklady týkající se plánu definovaných požitků        | 30               | -                  | -                 | 30               |
|   | <b>(315 303)</b> | <b>(6 544)</b>     | <b>(1 171)</b>    | <b>(323 018)</b> |

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| Průměrný počet zaměstnanců za rok   | 452 |
| Počet zaměstnanců k rozvahovému dni | 451 |

| 2019  | Employees        | Board of Directors | Supervisory Board | Total            |
|---|------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Mzdové náklady  | (228 395)        | (4 744)            | (643)             | (233 782)        |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | (77 969)         | (1 490)            | (144)             | (79 603)         |
| Sociální náklady                                      | (9 326)          | (140)              | -                 | (9 466)          |
| Náklady týkající se plánu definovaných požitků        | (3 786)          | -                  | -                 | (3 786)          |
|   | <b>(319 476)</b> | <b>(6 374)</b>     | <b>(787)</b>      | <b>(326 637)</b> |

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| Průměrný počet zaměstnanců za rok   | 450 |
| Počet zaměstnanců k rozvahovému dni | 458 |

## 5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

### 5.1 Ostatní provozní výnosy

|  | 2020         | 2019         |
|--|--------------|--------------|
| Zisk z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv | 818          | 1            |
| Výnosy z přijatých sankcí a náhrad             | 323          | 1 453        |
| Rozpuštění OP k CO2 povolenkám                 | 2 999        | 3 263        |
| Přecenění investic do nemovitostí              | 3 180        | -            |
| Ostatní  | 23           | 5 107        |
|  | <b>7 343</b> | <b>9 824</b> |

### 5.2 Ostatní provozní náklady

|  | 2020             | 2019           |
|--|------------------|----------------|
| Ztráta z prodeje dlouhodobých nefinančních aktiv | (21)             | (92)           |
| Tvorba rezerv                                    | (30 480)         | -              |
| Tvorba opravných položek k pohledávkám           | (587 571)        | -              |
| Dary   | (15)             | (135)          |
| Ostatní  | (352)            | (2 944)        |
|  | <b>(618 439)</b> | <b>(3 171)</b> |

### 5.3 Zúčtování opravných položek k finančním nástrojům

Zúčtování ve výši 2 164 tis. Kč se vztahovalo k opravným položkám k pohledávkám z obchodních vztahů.

## 6. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

### 6.1 Finanční výnosy

|                     | 2020         | 2019     |
|---------------------|--------------|----------|
| Úroky               | 5            | 6        |
| Čisté kurzové zisky | 3 545        | -        |
|                     | <b>3 550</b> | <b>6</b> |

### 6.2 Finanční náklady

|                      | 2020            | 2019            |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Úrokové náklady      | (9 723)         | (17 809)        |
| Čisté kurzové ztráty | -               | (1 052)         |
| Ostatní              | (1 360)         | (1 421)         |
|                      | <b>(11 083)</b> | <b>(20 282)</b> |

## 7. DANĚ

Tuzemská daň z příjmů je vypočítána na základě českých daňových předpisů sazbou 19 % v roce 2020 (2019: 19 %) z předpokládaného zdanitelného příjmu za rok. Odložená daň je vypočítána na základě schválených sazeb pro rok 2021 a pro další roky, tj. 19 %.

### 7.1 Odsouhlasení efektivní daňové sazby

|   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
| Zisk za rok                                     | (686 810)      | (86 918)       |
| Celková daň z příjmů výnosy (náklady)           | (9 257)        | (2 111)        |
| Zisk bez daně z příjmů                          | (677 553)      | (84 807)       |
| Daň vypočtená za použití tuzemské daňové sazby  | (128 735)      | (16 113)       |
| Daňově neuznatelné náklady                      | (7 946)        | (4 700)        |
| Daňově neuznatelné výnosy                       | 20             | -              |
| Změna neuznaných odložených daňových pohledávek | 127 405        | 18 702         |
| <b>Celková daň z příjmů - výnos / (náklad)</b>  | <b>(9 257)</b> | <b>(2 111)</b> |
| <b>Efektivní daňová sazba</b>                   | <b>1,4%</b>    | <b>2,5%</b>    |

## 7.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložená daň vyplývá z budoucích daňových výhod a nákladů souvisejících s rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazku a hodnotami vykazovanými v účetní závěrce. Odložené daně z příjmů jsou vypočteny za použití očekávané daňové sazby, která se vztahuje k období, kdy bude konkrétní pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán (tj. 19 % v roce 2021 a dále).

Pohyby v odložené daňové pohledávce a závazku:

|                                   | 31/12/2019    | Odložená daň zaúčtovaná do Zisku nebo ztráty | 31/12/2020    |
|-----------------------------------|---------------|--|---------------|
| <b>Odložená daňová pohledávka</b> |               |  |               |
| Nevyužité daňové ztráty           | 18 748        | (9 257)                                      | 9 491         |
|                                   | <b>18 748</b> | <b>(9 257)</b>                               | <b>9 491</b>  |
|                                   |               |  |               |
|                                   | 31/12/2018    | Odložená daň zaúčtovaná do Zisku nebo ztráty | 31/12/2019    |
| <b>Odložená daňová pohledávka</b> |               |  |               |
| Nevyužité daňové ztráty           | 20 858        | (2 111)                                      | 18 748        |
|                                   | <b>20 858</b> | <b>(2 111)</b>                               | <b>18 748</b> |

### 7.2 Odložená daň (pokračování)

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 2021 - 2024.

## VYSVĚTLIVKY K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

### 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             |
|--------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>01.01.2020</b>              |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| <b>Zůstatková hodnota</b>      |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| Pořizovací cena                | 343 385        | 1 761 233       | 3 425 237         | 69 385            | 23 272           | <b>5 622 512</b>   |
| Oprávký, opravné položky       | -              | (1 272 898)     | (3 153 414)       | (58 445)          | -                | <b>(4 484 757)</b> |
|                                | <b>343 385</b> | <b>488 335</b>  | <b>271 823</b>    | <b>10 940</b>     | <b>23 272</b>    | <b>1 137 755</b>   |
| <b>Zvýšení/(snížení) netto</b> |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| Investiční výdaje              | -              | -               | -                 | -                 | 14 766           | <b>14 766</b>      |
| Odpisy                         | -              | (31 901)        | (38 346)          | (2 319)           | -                | <b>(72 566)</b>    |
| Opravné položky                | -              | (383 931)       | (171 487)         | (9 383)           | (1 062)          | <b>(565 863)</b>   |
| Reklasifikace                  | -              | 3 088           | 30 496            | 1 744             | (36 976)         | <b>(1 648)</b>     |
| Prodej                         | (309)          | -               | -                 | -                 | -                | <b>(309)</b>       |
| Likvidace                      | -              | (1 735)         | (0)               | (21)              | -                | <b>(1 756)</b>     |
| <b>31.12.2020</b>              |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| <b>Zůstatková hodnota</b>      | <b>343 076</b> | <b>73 856</b>   | <b>92 486</b>     | <b>961</b>        | <b>-</b>         | <b>510 379</b>     |
| Pořizovací cena                | 343 076        | 1 760 480       | 3 441 101         | 70 582            | 1 062            | <b>5 616 301</b>   |
| Oprávký, opravné položky       | -              | (1 686 623)     | (3 348 616)       | (69 621)          | (1 062)          | <b>(5 105 922)</b> |
|                                | <b>343 076</b> | <b>73 856</b>   | <b>92 486</b>     | <b>961</b>        | <b>-</b>         | <b>510 379</b>     |
| <b>01.01.2019</b>              |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| <b>Zůstatková hodnota</b>      |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| Pořizovací cena                | 343 385        | 1 729 837       | 3 380 333         | 66 144            | 80 592           | <b>5 600 291</b>   |
| Oprávký, opravné položky       | -              | (1 242 221)     | (3 135 010)       | (56 575)          | -                | <b>(4 433 807)</b> |
|                                | <b>343 385</b> | <b>487 615</b>  | <b>245 323</b>    | <b>9 569</b>      | <b>80 592</b>    | <b>1 166 484</b>   |
| <b>Zvýšení/(snížení) netto</b> |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| Investiční výdaje              | -              | -               | -                 | -                 | 42 588           | <b>42 588</b>      |
| Odpisy                         | -              | (31 139)        | (38 140)          | (1 945)           | -                | <b>(71 225)</b>    |
| Opravné položky                | -              | 365             | 1 156             | -                 | -                | <b>1 521</b>       |
| Prodej                         | -              | 31 860          | 64 697            | 3 352             | (99 908)         | <b>-</b>           |
| Likvidace                      | -              | (365)           | (1 213)           | (35)              | -                | <b>(1 613)</b>     |
| <b>31.12.2019</b>              |                |                 |                   |                   |                  |                    |
| <b>Zůstatková hodnota</b>      | <b>343 385</b> | <b>488 335</b>  | <b>271 823</b>    | <b>10 940</b>     | <b>23 272</b>    | <b>1 137 755</b>   |

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

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

K 31. prosinci 2020 byla evidována opravná položka související s pozemky, budovami a zařízením společnosti ve výši 872 123 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 306 259 tis. Kč).

|                              | Pozemky | Budovy a stavby | Stroje a zařízení | Vozidla a ostatní | Pořízení majetku | Celkem         |
|------------------------------|---------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 01.01.2020                   | -       | 147 778         | 158 454           | 27                | -                | 306 259        |
|                              | -       | 385 666         | 171 487           | 9 384             | 1 062            | 567 599        |
| Ostatní přírůstky / (úbytky) | -       | (1 735)         | -                 | -                 | -                | (1 735)        |
|                              | -       | <b>531 709</b>  | <b>329 941</b>    | <b>9 411</b>      | <b>1 062</b>     | <b>872 123</b> |
| zvýšení/(snížení) netto      | -       | 383 931         | 171 487           | 9 384             | 1 062            | 565 863        |
| 01.01.2019                   | -       | 148 143         | 159 610           | 27                | -                | 307 780        |
| Ostatní přírůstky / (úbytky) | -       | (365)           | (1 156)           | -                 | -                | (1 521)        |
|                              | -       | <b>147 778</b>  | <b>158 454</b>    | <b>27</b>         | -                | <b>306 259</b> |
| zvýšení/(snížení) netto      | -       | (365)           | (1 156)           | -                 | -                | (1 521)        |

\* Skupina samostatně eviduje hodnoty opravných položek ze znehodnocení majetku a naběhlé odpisy. V položce reklasifikace je uveden transfer mezi opravnými položkami

### Finanční prognózy a předpoklady pro roky 2021-2022 pro účely analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2020

K 31. prosinci 2020 v souladu s Mezinárodním účetním standardem 36 "Snížení hodnoty aktiv" Skupina ověřila existenci indikátorů snížení hodnoty majetku ve vztahu k peněžotvorným jednotkám (CGU), tj. nejmenší identifikovatelné skupině aktiv, která generuje peněžní toky nezávisle na ostatních aktivech. Ve Společnosti byly CGU stanoveny na úrovni obchodních aktivit: produkce olejů a asfaltů a logistické služby.

K 31. prosinci 2020 byly provedeny testy pro všechny CGU na základě nejnovějších dostupných finančních prognóz pro roky 2021-2022.

Analýza snížení hodnoty majetku Parama k 31. prosinci 2020 byla založena na následujících finančních údajích:

- neauditovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2020,
- finanční plány pro roky 2021-2022 zahrnuté do střednědobého plánu na roky 2021-2022,
- nezbytné úpravy týkající se zejména investiční výdajů a rozvojových aktivit pro roky 2021-2022, což odpovídá požadavku IAS 36 na provedení analýzy na projekcích bez vlivu vývoje a restrukturalizace (IAS 36.33 b).

#### Klíčové finanční předpoklady použité v analýze

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

Aktiva použitá při analýzách, tj. dlouhodobá aktiva (vyjma pozemků a povolenek na CO<sub>2</sub>), právo k užívání a čistý provozní kapitál, byla převzata z neauditované účetní závěrky k 31. prosinci 2020.

Pro stanovení hodnoty z užívání k danému rozvahovému dni jsou plánované peněžní toky diskontované diskontními sazbami po zdanění, které odrážejí úroveň rizika specifické pro jednotlivé sektory, do kterých CGU patří.

Diskontní sazba je vypočtena váženým průměrem nákladů kapitálu. Publikace prof. Aswath Damodorana byly zdrojem pro makroekonomické indikátory nutné k určení diskontní sazby (odkaz: <http://pages.stern.nyu.edu>), jde o veřejně vydané vládní dluhopisy k 31. prosinci 2020.

#### Struktura diskontních sazeb a dlouhodobé inflace používané při testování snížení hodnoty majetku podle samostatné CGU k 31. prosinci 2020

|                                  | Rafinérské CGU |
|----------------------------------|----------------|
| Náklady vlastního kapitálu       | 8.15%          |
| Náklady dluhu po zdanění         | 1.89%          |
| Struktura kapitálu               | 59.91%         |
| <b>Nominální diskontní sazba</b> | <b>5.64%</b>   |
| Dlouhodobá míra inflace          | 2.33%          |

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

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

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

**8.2. Změny v opravných položkách k pozemkům, budovám a zařízením (pokračování)****Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2020**

Výsledky analýzy snížení hodnoty majetku k 31. prosinci 2020 a dopad na finanční výkazy Parama (v mil. Kč)

| CGU                      | Fixní aktivum | Právo k užívání | Čistý pracovní kapitál | Hodnota z užívání | Rozpuštění snížení hodnoty |
|--------------------------|---------------|-----------------|------------------------|-------------------|----------------------------|
| Produkce olejů a asfaltu | 580           | 8               | 633                    | 248               | 588                        |
| Logistické služby        | 167           | -               | (5)                    | 188               | -                          |

Budoucí finanční výsledky Společnosti jsou založeny na množství faktorů a předpokladů i s ohledem na makroekonomický vývoj jako jsou devizové kurzy, ceny komodit, úrokové sazby, nad kterými Společnost nemá kontrolu. Změna těchto faktorů a předpokladů může ovlivnit finanční pozici Společnosti, včetně výsledků testování snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, a následně může vést ke změnám ve finanční pozici a výsledcích Společnosti.

**Analýza citlivosti hodnoty z užívání k 31. prosinci 2020**

Mezi rozhodující faktory ovlivňující hodnotu z užívání majetku v rámci jednotlivých jednotek odpovědných za generování peněžních toků patří provozní výsledek hospodaření před odpisy (známé jako EBITDA) a diskontní sazba. Společnost připravila citlivostní analýzu změny hodnoty z užívání při snížení nebo zvýšení diskontní sazby o 0,50 % a zvýšení nebo snížení EBITDA o 5%. Žádná taková změna by neměla vliv na hodnotu zaúčtovaného impairmentu.

**8.3 Ostatní informace**

|   | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Pořizovací cena všech plně odepsaných pozemků, budov a zařízení, které jsou stále v používání | 1 908 452  | 1 930 696  |

**9. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2020 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám. Změny zaznamenané během roku 2020 jsou uvedeny v následující tabulce:

|                        | 2020          | 2019          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Na začátku období      | 21 294        | 17 344        |
| Změny v reálné hodnotě | 3 181         | 3 949         |
| zvýšení                | 3 181         | 3 949         |
|                        | <b>24 475</b> | <b>21 294</b> |

Příjem z pronájmu činil 3 401 tis. Kč v roce 2020 (2019: 3 351 tis. Kč). Provozní náklady, související s investicemi do nemovitostí, činily 137 tis. Kč v roce 2020 (2019: 256 tis. Kč).

**9.1. Stanovení reálné hodnoty investic do nemovitostí**

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2020 zahrnovaly pozemky a budovy vlastněné Společností a pronajímané třetím stranám, jejichž reálná hodnota byla odhadnuta na základě charakteru nemovitosti pomocí srovnávacího nebo výnosového přístupu.

Výnosový přístup byl vypočten na základě metody diskontovaných peněžních toků. V analýze byly použity prognózy na období 10 let. Použitá diskontní sazba odráží vztah mezi ročním výnosem z investice do nemovitostí, očekávaným ze strany kupujícího, a výdaji potřebnými na nákup investice do nemovitostí. 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 6.20 %.

V období končící 31. prosince 2020 a ve srovnávacím období nebyly změny metody výpočtu.

|            | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Hierarchie reálné hodnoty<br>Účetní hodnota | Reálná hodnota |
|------------|----------------|----------------|---|----------------|
| 31/12/2019 | 21 294         | 21 294         | -   | 21 294         |
| 31/12/2020 | 24 475         | 24 475         | -   | 24 475         |

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

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

|                         | Úroveň 3 |         |         |         |
|-------------------------|----------|---------|---------|---------|
|                         | Zvýšení  | Zvýšení | Zvýšení | Zvýšení |
| Změna v diskontní sazbě | +1 pp    | (1 083) | -1 pp   | 1 083   |



**10. NEHMOTNÝ MAJETEK****10.1. Změny v nehmotném majetku**

Společnost k 31. prosinci 2020 a 31. prosince 2019 nedisponovala nehmotnými aktivy vytvořenými vlastní činností.

|                                   | Software   | Licence, patenty a ochranné známky | Nedokončená aktiva | CO2 emisní povolenky | Ostatní    | Celkem          |
|-----------------------------------|------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|------------|-----------------|
| <b>01.01.2020</b>                 |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| <b>Zůstatková hodnota</b>         |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| Pořizovací cena                   | 50 607     | 19 585                             | -                  | 23 867               | 9 479      | <b>103 538</b>  |
| Oprávky, opravné položky a granty | (50 222)   | (9 670)                            | -                  | -                    | (9 333)    | <b>(69 225)</b> |
|                                   | <b>385</b> | <b>9 915</b>                       | -                  | <b>23 867</b>        | <b>146</b> | <b>34 313</b>   |
| <b>Zvýšení/(snížení) netto *</b>  |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| Investiční výdaje                 | -          | -                                  | 51                 | -                    | -          | <b>51</b>       |
| Odpisy                            | (89)       | (63)                               | -                  | -                    | (46)       | <b>(198)</b>    |
| Opravné položky                   | (1 981)    | (9 852)                            | -                  | -                    | (100)      | <b>(11 933)</b> |
| Reklasifikace                     | 1 700      | -                                  | (51)               | -                    | -          | <b>1 649</b>    |
| Ostatní zvýšení/(snížení)         | -          | -                                  | -                  | 4 686                | -          | <b>4 686</b>    |
| <b>31.12.2020</b>                 |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| <b>Zůstatková hodnota</b>         |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| Pořizovací cena                   | 15         | -                                  | -                  | 28 553               | -          | <b>28 568</b>   |
| Pořizovací cena                   | 52 251     | 19 585                             | -                  | 28 553               | 9 479      | <b>109 868</b>  |
| Oprávky, opravné položky a granty | (52 235)   | (19 585)                           | -                  | -                    | (9 479)    | <b>(81 299)</b> |
|                                   | <b>15</b>  | -                                  | -                  | <b>28 553</b>        | -          | <b>28 568</b>   |
| <b>01.01.2019</b>                 |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| <b>Zůstatková hodnota</b>         |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| Pořizovací cena                   | 53 128     | 19 337                             | -                  | 10 328               | 9 539      | <b>92 332</b>   |
| Oprávky, opravné položky a granty | (52 672)   | (9 607)                            | -                  | -                    | (9 347)    | <b>(71 626)</b> |
|                                   | <b>456</b> | <b>9 730</b>                       | -                  | <b>10 328</b>        | <b>192</b> | <b>20 706</b>   |
| <b>Zvýšení/(snížení) netto *</b>  |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| Investiční výdaje                 | -          | -                                  | 248                | -                    | -          | <b>248</b>      |
| Odpisy                            | (71)       | (63)                               | -                  | -                    | (46)       | <b>(180)</b>    |
| Reklasifikace                     | -          | 248                                | (248)              | -                    | -          | -               |
| Ostatní zvýšení/(snížení)         | -          | -                                  | -                  | 13 539               | -          | <b>13 539</b>   |
| <b>31.12.2019</b>                 |            |                                    |                    |                      |            |                 |
| <b>Zůstatková hodnota</b>         |            |                                    |                    |                      |            |                 |
|                                   | <b>385</b> | <b>9 915</b>                       | -                  | <b>23 867</b>        | <b>146</b> | <b>34 313</b>   |

**10.2. Změny v opravných položkách k nehmotnému majetku**

Tvorba a rozpuštění opravných položek k nehmotnému majetku

|                           | Software     | Licence, patenty a ochranné známky | Nedokončená aktiva | CO2 emisní povolenky | Ostatní    | Celkem        |
|---------------------------|--------------|------------------------------------|--------------------|----------------------|------------|---------------|
| <b>01.01.2020</b>         |              |                                    |                    |                      |            |               |
| Zvýšení                   | 1 981        | 9 851                              | -                  | -                    | 100        | <b>11 932</b> |
|                           | <b>1 981</b> | <b>9 851</b>                       | -                  | -                    | <b>100</b> | <b>11 932</b> |
| Ostatní zvýšení/(snížení) | 1 981        | 9 851                              | -                  | -                    | 100        | <b>11 932</b> |
| <b>01.01.2019</b>         |              |                                    |                    |                      |            |               |
|                           | -            | -                                  | -                  | -                    | -          | -             |
| Ostatní zvýšení/(snížení) | -            | -                                  | -                  | -                    | -          | -             |

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

**10.3. Ostatní informace k nehmotnému majetku**

|  | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Pořizovací cena všech plně odepsaných nehmotných aktiv, která jsou stále v používání | 56 658     | 57 427     |

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 27. února 2020 Společnost obdržela CO2 emisní povolenky pro Kolín ve výši 23 955 tun /23,56 Euro a pro Pardubice ve výši 20 929 tun / 23,56 Euro.

|   | 31/12/2020    |                     |
|---|---------------|---------------------|
|   | Hodnota       | Množství (v tunách) |
| Stav na začátku roku                              | 23 867        | 43 183              |
| Emisní povolenky přidělené na rok                 | 26 738        | 44 884              |
| Vypořádání emisních povolenek za předchozí období | (22 052)      | (39 899)            |
|   | <b>28 553</b> | <b>48 168</b>       |
| Estimated annual consumption                      | 23 739        | 40 087              |

K 31. prosinci 2020 činila tržní hodnota jedné EUA povolenky (European Union Emission Allowance) přidělená podle Národního alokačního programu (NAP) 32,54 Euro (2019: 24,48 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. OSTATNÍ DLOUHODOBÁ AKTIVA**

|                               | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Ostatní dlouhodobé pohledávky | 20 000        | 20 000        |
| <b>Finanční aktiva</b>        | <b>20 000</b> | <b>20 000</b> |
| Zálohy                        | 122           | 122           |
| <b>Nefinanční aktiva</b>      | <b>122</b>    | <b>122</b>    |
|                               | <b>20 122</b> | <b>20 122</b> |

Finanční aktiva se vztahují k depozitu za prodej pohonných hmot u Celního úřadu ve výši 20 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 20 000 tis. Kč).

**12. ZÁSoby**

|                           | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Suroviny                  | 203 110        | 238 438        |
| Nedokončená výroba        | 213 305        | 242 171        |
| Hotové výrobky            | 125 245        | 158 362        |
| Zboží k prodeji           | 14 485         | 16 252         |
| Náhradní díly             | 2 315          | 2 820          |
| <b>Netto zásoby</b>       | <b>558 460</b> | <b>658 043</b> |
| Opravné položky k zásobám | 54 824         | 34 974         |
| <b>Brutto zásoby</b>      | <b>613 284</b> | <b>693 017</b> |

**Změna v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu**

|                      | 2020          | 2019          |
|----------------------|---------------|---------------|
| Stav na začátku roku | 34 974        | 37 260        |
| Přírůstky            | 21 229        | 2 836         |
| Zúčtování            | (1 379)       | (5 122)       |
|                      | <b>54 824</b> | <b>34 974</b> |

Změny opravných položek k zásobám dosáhly výše 19 850 tis. Kč a jsou zahrnuty do nákladů na prodej (2019: 2 286 tis. Kč) uvedených v bodu 4.1.

**13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY**

|                                  | 31/12/2020     | 31/12/2019       |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Pohledávky z obchodních vztahů   | 264 705        | 281 915          |
| Ostatní                          | 458 110        | 531 352          |
| <b>Finanční aktiva</b>           | <b>722 815</b> | <b>813 267</b>   |
| Pohledávky ze spotřební daně     | -              | 3 999            |
| Zálohy a náklady příštích období | 1 258          | 1 156            |
| <b>Nefinanční aktiva</b>         | <b>1 258</b>   | <b>5 155</b>     |
| <b>Netto pohledávky</b>          | <b>724 073</b> | <b>818 422</b>   |
| Opravné položky k pohledávkám    | 198 678        | 198 987          |
| <b>Brutto pohledávky</b>         | <b>922 751</b> | <b>1 017 409</b> |

**13. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (pokračování)**

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 52,65 dní.

Ostatní pohledávky ve výši 458 110 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (531 352 tis. Kč k 31. prosinci 2019) představují pohledávky za UNIPETROL RPA, která zajišťuje centrální vypořádání závazku ze spotřební daně.

Záloha na spotřební daň ve výši 0 tis. Kč k 31. prosinci 2020 a 3 999 tis. Kč k 31. prosinci 2019 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 20 a podrobné informace o pohledávkách za spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 24.

**14. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

|  | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|--|--------------|--------------|
| Peníze v pokladně a na bankovních účtech | 1 918        | 3 144        |
|  | <b>1 918</b> | <b>3 144</b> |

Účetní hodnota těchto aktiv odpovídá jejich reálné hodnotě.

**15. VLASTNÍ KAPITÁL****15.1 Základní kapitál**

K 31. prosinci 2020 činil základní kapitál 2 036 078 tis. Kč (2019: 2 036 078 tis. Kč). To představuje 2 036 078 ks (2019: 2 036 078 ks) kmenových akcií, každá v nominální hodnotě 1 000 Kč. Všechny vydané akcie byly řádně splaceny a mají stejná hlasovací práva.

**15.2 Neuhrazená ztráta**

Společnost ORLEN Unipetrol a.s. jako jediný společník společnosti rozhodla o vypořádání zisku za rok 2019 převedením do neuhrazené ztráty.

**15.3 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 30.

Společnost monitoruje poměr vlastního kapitálu a úvěrů (net financial leverage). K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 dosáhl tento poměr (-0,36) % respektive (-0,56) %.

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

Čistý dluh = dlouhodobé půjčky a úvěry + krátkodobé půjčky a úvěry - peníze a peněžní ekvivalenty.

**15.3.1. Čistý dluh**

|                                    | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty       | 1 918        | 3 144        |
| Bankovní úvěry a půjčky            | (10)         | (12)         |
| Bankovní úvěry a půjčky krátkodobé | (10)         | (12)         |
|                                    | <b>1 908</b> | <b>3 132</b> |

## 15.3.2. Změna v pracovním kapitálu

|                                 | Inventories   | Trade receivables | Trade liabilities | Working capital |
|---------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 31/12/2019                      | 658 043       | 818 422           | 871 163           | 605 302         |
| 31/12/2020                      | 558 460       | 724 073           | 742 049           | 540 484         |
| <b>Změna z výkazu cash flow</b> | <b>99 583</b> | <b>94 349</b>     | <b>(129 114)</b>  | <b>64 818</b>   |
| Pohyb v investičních závazcích  | -             | (5)               | (2 240)           | (2 245)         |
| <b>Změna z výkazu cash flow</b> | <b>99 583</b> | <b>94 344</b>     | <b>(131 354)</b>  | <b>62 573</b>   |

## 16. REZERVY

|  | Dlouhodobé    |              | Krátkodobé    |               | Celkem        |               |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 31/12/2020    | 31/12/2019   | 31/12/2020    | 31/12/2019    | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
| Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích | 7 854         | 7 810        | 696           | 667           | 8 550         | 8 477         |
| Rezerva na CO2 povolenky                             | -             | -            | 23 740        | 22 052        | 23 740        | 22 052        |
| Ostatní rezervy                                      | 30 480        | -            | -             | -             | 30 480        | -             |
|  | <b>38 334</b> | <b>7 810</b> | <b>24 436</b> | <b>22 719</b> | <b>62 770</b> | <b>30 529</b> |

## Změna v rezervách v roce 2020

|                   | Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích | Rezerva na CO2 povolenky | Ostatní rezervy | Celkem        |
|-------------------|--|--------------------------|-----------------|---------------|
| <b>01.01.2020</b> | 8 477  | 22 052                   | -               | 30 529        |
| Zvýšení           | 789  | 23 740                   | 30 480          | 55 009        |
| Použití           | (716)  | (22 052)                 | -               | (22 768)      |
|                   | <b>8 550</b>   | <b>23 740</b>            | <b>30 480</b>   | <b>61 009</b> |

## Změna v rezervách v roce 2019

|                   | Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích | Rezerva na CO2 povolenky | Celkem        |
|-------------------|--|--------------------------|---------------|
| <b>01.01.2019</b> | 4 557  | 11 988                   | 16 545        |
| Zvýšení           | 4 575  | 22 052                   | 26 627        |
| Použití           | (655)  | (11 776)                 | (12 431)      |
| Rozpuštění        | -  | (212)                    | (212)         |
|                   | <b>8 477</b>   | <b>22 052</b>            | <b>30 529</b> |

## 16.1 Rezerva na odměny při odchodu do důchodu a jubileích

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

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

Rezervy na zaměstnanecké benefity jsou tvořeny pro zaměstnance při odchodu do důchodu a pracovních jubileích. Použitá diskontní sazba činí 1,1 % p. a. v roce 2020 (2019: 1,4 %), použité předpoklady vycházejí z kolektivní smlouvy.

**16.1.1 Změna závazků za zaměstnanecké benefity**

|                                    | Rezervy na jubilejní platby |              | Rezervy na odchodné do důchodu |              | Celkem       |              |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | 31/12/2020                  | 31/12/2019   | 31/12/2020                     | 31/12/2019   | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
| <b>01.01.2020</b>                  | 3 643                       | -            | 4 833                          | -            | 8 476        | -            |
| Současné servisní náklady          | 249                         | -            | 267                            | -            | 516          | -            |
| Nákladové úroky                    | 51                          | -            | 68                             | -            | 119          | -            |
| Pojistné zisky nebo ztráty (netto) | 48                          | -            | 105                            | -            | 153          | -            |
| <i>demografické předpoklady</i>    | (29)                        | -            | (24)                           | -            | (53)         | -            |
| <i>finanční předpoklady</i>        | 71                          | -            | 142                            | -            | 213          | -            |
| <i>ostatní</i>                     | 6                           | -            | (13)                           | -            | (7)          | -            |
| Minulé náklady na zaměstnance      | -                           | -            | -                              | -            | -            | -            |
| Platby v rámci programu            | (501)                       | -            | (213)                          | -            | (714)        | -            |
|                                    | <b>3 490</b>                | <b>3 643</b> | <b>5 060</b>                   | <b>4 832</b> | <b>8 550</b> | <b>8 477</b> |

|                                    | Rezervy na jubilejní platby |              | Rezervy na odchodné do důchodu |              | Celkem       |              |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | 31/12/2020                  | 31/12/2019   | 31/12/2020                     | 31/12/2019   | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
| <b>01.01.2019</b>                  | -                           | -            | 4 557                          | -            | 4 557        | -            |
| Současné servisní náklady          | 248                         | -            | 251                            | -            | 499          | -            |
| Nákladové úroky                    | -                           | -            | 91                             | -            | 91           | -            |
| Pojistné zisky nebo ztráty (netto) | -                           | -            | 134                            | -            | 134          | -            |
| <i>demografické předpoklady</i>    | -                           | -            | (171)                          | -            | (171)        | -            |
| <i>finanční předpoklady</i>        | -                           | -            | 278                            | -            | 278          | -            |
| <i>ostatní</i>                     | -                           | -            | 27                             | -            | 27           | -            |
| Minulé náklady na zaměstnance      | 3 850                       | -            | -                              | -            | 3 850        | -            |
| Platby v rámci programu            | (454)                       | -            | (201)                          | -            | (655)        | -            |
|                                    | <b>3 645</b>                | <b>3 643</b> | <b>4 832</b>                   | <b>4 557</b> | <b>8 477</b> | <b>4 557</b> |

**16.1.2 Rozdělení závazků zaměstnaneckých benefitů pro aktivní zaměstnance a důchodce**

|                 | Aktivní zaměstnanci |              | Penzisté   |            | Celkem       |              |
|-----------------|---------------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|
|                 | 31/12/2020          | 31/12/2019   | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
| Česká republika | 8 550               | 8 477        | -          | -          | 8 550        | 8 477        |
|                 | <b>8 550</b>        | <b>8 477</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>8 550</b> | <b>8 477</b> |

**16.1.3 Zeměpisné členění závazků zaměstnaneckých benefitů podle typu nároku zaměstnance**

|                | Aktivní zaměstnanci |              | Penzisté     |              | Celkem       |              |
|----------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                | 31/12/2020          | 31/12/2019   | 31/12/2020   | 31/12/2019   | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
| Czech Republic | 3 490               | 3 645        | 5 060        | 4 832        | 8 550        | 8 477        |
|                | <b>3 490</b>        | <b>3 645</b> | <b>5 060</b> | <b>4 832</b> | <b>8 550</b> | <b>8 477</b> |

**16.1.4 Analýza citlivosti na změny v pojistně-matematických předpokladech**

Společnost analyzovala dopad finančních a demografických předpokladů a vypočetla, že změny nebo poměry: poměr odměn o +/- 0,5 p.b., diskontní sazby o +/- 0,5 p.b. a poměr fluktuace o +/- 0,5 p.b. nejsou vyšší než 211 tis. Kč. Společnost proto nepředkládá žádné detailní informace.

Společnost provádí výplatu zaměstnaneckých benefitů z běžných zdrojů. K 31. prosinci 2020 neexistovaly žádné zaměstnanecké plány a Společnost nehradila žádné příspěvky do fondů.

**16.1.5 Doba trvání zaměstnaneckých benefitů a analýza splatnosti****17.1.5.1. Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle doby trvání**

|   | Rezervy na jubilejní platby |              | Rezervy na odchodné do důchodu |              | Celkem       |              |
|---|-----------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 31/12/2020                  | 31/12/2019   | 31/12/2020                     | 31/12/2019   | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
| Do 1 roku   | 335                         | 399          | 361                            | 268          | 696          | 667          |
| Od 1 roku do 3 let  | 673                         | 701          | 862                            | 423          | 1 535        | 1 124        |
| Od 3 do 5 let   | 606                         | 642          | 483                            | 596          | 1 089        | 1 238        |
| Nad 5 let   | 1 876                       | 1 901        | 3 354                          | 3 547        | 5 230        | 5 448        |
|   | <b>3 490</b>                | <b>3 643</b> | <b>5 060</b>                   | <b>4 834</b> | <b>8 550</b> | <b>8 477</b> |
| Prior year's assumption to be used, the provision will be lower (-)/higher(+) |                             |              |                                |              | (159)        | (106)        |

**16.1.5.2 Rozdělení závazků na zaměstnanecké požitky podle splatnosti**

|                    | Rezervy na jubilejní platby |              | Rezervy na odchodné do důchodu |              | Celkem        |               |
|--------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|---------------|---------------|
|                    | 31/12/2020                  | 31/12/2019   | 31/12/2020                     | 31/12/2019   | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
| Do 1 roku          | 343                         | 410          | 382                            | 279          | 725           | 689           |
| Od 1 roku do 3 let | 759                         | 803          | 949                            | 466          | 1 708         | 1 269         |
| Od 3 do 5 let      | 765                         | 839          | 595                            | 739          | 1 359         | 1 578         |
| Nad 5 let          | 4 462                       | 4 619        | 7 681                          | 8 239        | 12 144        | 12 857        |
|                    | <b>6 329</b>                | <b>6 671</b> | <b>9 607</b>                   | <b>9 723</b> | <b>15 936</b> | <b>16 394</b> |

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

|                                   | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>V zisku a ztrátě</b>           |                   |                   |
| Současné servisní náklady         | (516)             | (500)             |
| Nákladové úroky                   | (119)             | (91)              |
| Zisky a ztráty vzniklé ze změn    | (48)              | -                 |
| <i>demografické předpoklady</i>   | 29                | -                 |
| <i>finanční předpoklady</i>       | (71)              | -                 |
| <i>ostatní</i>                    | (6)               | -                 |
| Minulé náklady na zaměstnance     | -                 | (3 850)           |
| Výplata                           | 714               | 655               |
|                                   | <b>31</b>         | <b>(3 787)</b>    |
| <b>V ostatním úplném výsledku</b> |                   |                   |
| Zisky a ztráty vzniklé ze změn    | (105)             | (133)             |
| <i>demografické předpoklady</i>   | 24                | 171               |
| <i>finanční předpoklady</i>       | (142)             | (278)             |
| <i>ostatní</i>                    | 13                | (26)              |
|                                   | <b>(105)</b>      | <b>(133)</b>      |
|                                   | <b>(74)</b>       | <b>(3 920)</b>    |
|                                   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
| Administrativní náklady           | 31                | (3 787)           |
|                                   | <b>31</b>         | <b>(3 787)</b>    |

Na základě platné legislativy je Společnost povinna platit příspěvky do národního penzijního pojištění. Tyto náklady jsou vykázány jako náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění. Společnost nemá v této souvislosti jiné závazky. Dodatečné informace o programu jubilejních odměn a odchodného do důchodu jsou uvedeny v bodě 26.3.23.

**16.2 Rezervy na CO2 povolenky**

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

**16.3 Ostatní rezervy**

Společnost připravuje restrukturalizační program pro některá její aktiva. Tento program zatím nebyl schválen, nicméně Společnost rozhodla o zaúčtování rezervy v souvislosti s náklady na dekontaminaci ve výši 30 480 tis. Kč.

**17. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÉ ZÁVAZKY**

|  | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|--|----------------|----------------|
| Závazky z obchodních vztahů  | 214 649        | 267 205        |
| Závazky z titulu pořízení majetku  | 6 161          | 3 405          |
| <b>Finanční závazky</b>  | <b>220 810</b> | <b>270 610</b> |
| Závazky z titulu osobních nákladů  | 39 004         | 35 792         |
| Závazky ze spotřební daně  | 458 581        | 532 577        |
| DPH  | 3 131          | 1 534          |
| Ostatní daně, cla a závazky ze sociálního zabezpečení a ostatní benefity | 11 593         | 10 938         |
| Výdaje příštích období   | 8 930          | 19 712         |
| na nevyčerpanou dovolenou  | 1 511          | 1 047          |
| mzdové náklady   | 7 419          | 18 665         |
| <b>Nefinanční závazky</b>  | <b>521 239</b> | <b>600 553</b> |
|  | <b>742 049</b> | <b>871 163</b> |

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

**17.1 Závazky ze smluv se zákazníky**

|                   | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------|------------|------------|
| Zálohy na dodávky | 1 569      | 1 196      |

**18. PŮJČKY A ÚVĚRY**

|            | Dlouhodobé |            | Krátkodobé |            | Celkem     |            |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|            | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Bank loans | -          | -          | 10         | 12         | 10         | 12         |
|            | -          | -          | 10         | 12         | 10         | 12         |

**Podle měny (přepočteno do Kč)/ podle úrokové sazby**

|            | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------|------------|------------|
| CZK/PRIBOR | 10         | 12         |
|            | 10         | 12         |

**19. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY**

|           | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------|------------|------------|
| Cash pool | 636 218    | 695 300    |
|           | 636 218    | 695 300    |

Na základě úvěrové smlouvy s mateřskou společností ORLEN Unipetrol a.s. má Společnost možnost čerpat krátkodobé nezajištěné úvěry prostřednictvím cash poolu a krátkodobých úvěrů. Úrokové sazby jsou stanoveny na základě sazeb odpovídajících mezibankovních trhů a reálná hodnota úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě.

## VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM NÁSTROJŮM

### 20. FINANČNÍ NÁSTROJE

#### 20.1 Finanční nástroje dle kategorie a druhu

##### Finanční aktiva

31/12/2020

| Finanční nástroje dle druhu                      | Bod | Finanční nástroje dle kategorie |  | Celkem         |
|--|-----|---------------------------------|--|----------------|
|  |     | Úvěry a pohledávky              |  |                |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky | 13. | 722 815                         |  | 722 815        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                     | 14. | 1 918                           |  | 1 918          |
| Ostatní finanční aktiva                          | 11. | 20 000                          |  | 20 000         |
|  |     | <b>744 733</b>                  |  | <b>744 733</b> |

31/12/2019

| Finanční nástroje dle druhu                      | Bod | Finanční nástroje dle kategorie |  | Celkem         |
|--|-----|---------------------------------|--|----------------|
|  |     | Úvěry a pohledávky              |  |                |
| Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky | 13. | 813 237                         |  | 813 237        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                     | 14. | 3 144                           |  | 3 144          |
| Ostatní finanční aktiva                          | 11. | 20 000                          |  | 20 000         |
|  |     | <b>836 411</b>                  |  | <b>836 411</b> |

##### Finanční závazky

31/12/2020

| Finanční nástroje dle druhu                | Bod | Finanční nástroje dle kategorie               |                                       | Celkem         |
|--|-----|---|---------------------------------------|----------------|
|  |     | Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou | Závazky vyloučené z působnosti IFRS 9 |                |
| Půjčky a úvěry                             | 18. | 10  |                                       | 10             |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 17. | 220 810                                       |                                       | 220 810        |
| Cash pool                                  | 19. | 636 218                                       |                                       | 636 218        |
| Závazky z leasingu                         |     | -   | 8 531                                 | 8 531          |
|  |     | <b>857 038</b>                                | <b>8 531</b>                          | <b>865 569</b> |

31/12/2019

| Finanční nástroje dle druhu                | Bod | Finanční nástroje dle kategorie               |                                       | Celkem         |
|--|-----|---|---------------------------------------|----------------|
|  |     | Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou | Závazky vyloučené z působnosti IFRS 9 |                |
| Půjčky a úvěry                             | 18. | 12  | -                                     | 12             |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 17. | 270 610                                       | -                                     | 270 610        |
| Cash pool                                  | 19. | 695 300                                       | -                                     | 695 300        |
| Závazky z leasingu                         |     | -   | 8 653                                 | 8 653          |
|  |     | <b>965 922</b>                                | <b>8 653</b>                          | <b>974 575</b> |

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

2020

|                         | Bod | Finanční nástroje dle kategorie |   |                           | Celkem         |
|-------------------------|-----|---------------------------------|---|---------------------------|----------------|
|                         |     | Úvěry a pohledávky              | Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou | Finanční aktiva k prodeji |                |
| Úrokové výnosy          |     | 5                               | -   | -                         | 5              |
| Úrokové náklady         | 6.  | -                               | (9 499)                                       | (224)                     | (9 723)        |
| Kurzové zisky/ (ztráty) | 6.  | 6 043                           | (2 498)                                       | -                         | 3 545          |
| Ostatní                 |     | -                               | (1 360)                                       | -                         | (1 360)        |
|                         |     | <b>6 048</b>                    | <b>(13 357)</b>                               | <b>(224)</b>              | <b>(7 533)</b> |

2019

|                         | Bod | Finanční nástroje dle kategorie |   |                           | Celkem          |
|-------------------------|-----|---------------------------------|---|---------------------------|-----------------|
|                         |     | Úvěry a pohledávky              | Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou | Finanční aktiva k prodeji |                 |
| Úrokové výnosy          |     | 6                               | -   | -                         | 6               |
| Úrokové náklady         | 6.  | -                               | (17 471)                                      | (338)                     | (17 809)        |
| Kurzové zisky/ (ztráty) | 6.  | (1 938)                         | 886   | -                         | (1 052)         |
| Ostatní                 |     | -                               | (1 421)                                       | -                         | (1 421)         |
|                         |     | <b>(1 933)</b>                  | <b>(18 006)</b>                               | <b>(338)</b>              | <b>(20 276)</b> |



**20.3 Reálná hodnota finančních nástrojů**

| Bod                            | 31/12/2020     |                | 31/12/2019     |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota |                |
| <b>Finanční aktiva</b>         |                |                |                |                |                |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 13.            | 722 815        | 722 815        | 813 267        | 813 267        |
| Peníze a peněžní ekvivalenty   | 14.            | 1 918          | 1 918          | 3 144          | 3 144          |
| Ostatní                        | 11.            | 20 000         | 20 000         | 20 000         | 20 000         |
|                                |                | <b>744 733</b> | <b>744 733</b> | <b>836 411</b> | <b>836 411</b> |
| <b>Finanční závazky</b>        |                |                |                |                |                |
| Půjčky                         | 18.            | 10             | 10             | 12             | 12             |
| Cash-pool                      | 19.            | 636 218        | 636 218        | 695 300        | 695 300        |
| Závazky z leasingu             | 21.            | 8 532          | 8 532          | 8 653          | 8 653          |
| Závazky z obchodních vztahů    | 17.            | 220 809        | 220 809        | 270 610        | 270 610        |
|                                |                | <b>865 569</b> | <b>865 569</b> | <b>974 575</b> | <b>974 575</b> |

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

V roce končícím 31. prosince 2020 a srovnávacím období nebyly ve Skupině provedeny žádné převody mezi úrovní 1, 2 a 3.

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

**20.4 Identifikace rizika**

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

Treasury oddělení Skupiny poskytuje služby společností ve Skupině, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí níže popsána rizika vztahující se k činnostem Skupiny pomocí interních zpráv, které analyzují rizika podle jejich stupně a závažnosti. Tato rizika zahrnují tržní riziko (včetně cenového rizika komodit, měnového rizika, úrokového rizika a dalších tržních rizik), kreditní riziko a riziko likvidity.

**20.4.1. Měnové riziko**

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

**Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2020**

| Finanční nástroje dle druhu                | EUR          | USD        | PLN | Celkem po přepočtu na Kč |
|--|--------------|------------|-----|--------------------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                     |              |            |     |                          |
| Pohledávky z obchodních vztahů             | 3 585        | 247        | -   | 99 365                   |
| Peníze a peněžní ekvivalenty               | 6            | -          | -   | 150                      |
|  | <b>3 591</b> | <b>247</b> | -   | <b>99 515</b>            |
| <b>Finanční závazky</b>                    |              |            |     |                          |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 1 914        | -          | -   | 50 236                   |
|  | <b>1 914</b> | -          | -   | <b>50 236</b>            |

**Měnová struktura finančních nástrojů k 31. prosinci 2019**

| Finanční nástroje dle druhu                | EUR          | USD        | PLN | Celkem po přepočtu na Kč |
|--|--------------|------------|-----|--------------------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                     |              |            |     |                          |
| Pohledávky z obchodních vztahů             | 3 997        | 284        | -   | 107 983                  |
| Peníze a peněžní ekvivalenty               | 6            | -          | -   | 148                      |
|  | <b>4 003</b> | <b>284</b> | -   | <b>108 131</b>           |
| <b>Finanční závazky</b>                    |              |            |     |                          |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 2 520        | -          | -   | 64 025                   |
|  | <b>2 520</b> | -          | -   | <b>64 025</b>            |

#### 20.4.1. Měnové riziko (pokračování)

##### Analýza citlivosti zahraničních měn

Vliv změn zůstatkové hodnoty finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 vznikající z hypotetických změn kurzů relevantních zahraničních měn ve vztahu k prezentační měně (Kč) na zisk před zdaněním.

|                                | EUR/CZK      |              | USD/CZK    |            | Total        |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|
|                                | 31/12/2020   | 31/12/2019   | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
| Vliv na výsledek před zdaněním | 6 601        | 5 653        | 791        | 963        | 7 392        | 6 616        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>6 601</b> | <b>5 653</b> | <b>791</b> | <b>963</b> | <b>7 392</b> | <b>6 616</b> |

V případě snížení směnných kurzů o 15% je analýza stejná jako ve výše uvedené tabulce jen s opačným znaménkem. Změny směnných kurzů popsaných výše byly vypočteny na základě historické volatility jednotlivých kurzů a prognóz analytiků.

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

#### 20.4.2. Řízení úrokového rizika

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

##### Struktura úrokových sazeb finančních nástrojů:

|                         | PRIBOR     |                | Účetní hodnota |                |
|-------------------------|------------|----------------|----------------|----------------|
|                         | 31/12/2020 | 31/12/2019     | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
| <b>Finanční závazky</b> |            |                |                |                |
| Úvěry                   |            | 10             | 10             | 12             |
| Cash pool               |            | 636 218        | 636 218        | 695 300        |
|                         |            | <b>636 228</b> | <b>636 228</b> | <b>695 312</b> |

##### 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         |                |
|---------------|------------------------|------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 31/12/2020             | 31/12/2019 | 31/12/2020                     | 31/12/2019     | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
| PRIBOR        | +0.5 pp                | +0.5 pp    | (3 181)                        | (3 477)        | (3 181)        | (3 477)        |
|               |                        |            | <b>(3 181)</b>                 | <b>(3 477)</b> | <b>(3 181)</b> | <b>(3 477)</b> |

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 2020 a k 31. prosinci 2019. Vliv změn úrokových sazeb byl prezentován na roční bázi.

V případě poklesu úrokových sazeb o 0,5 pp předpokládá analýza citlivosti stejnou hodnotu jako v tabulce výše, pouze s opačným znaménkem.

#### 20.4.3. 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

|  | Note | 31/12/2020     |                   |                   |               | Total          | Carrying amount |
|--|------|----------------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|-----------------|
|  |      | Up to 1 year   | From 1 to 3 years | From 3 to 5 years | Above 5 years |                |                 |
| Půjčky                                     | 18.  | 10             | -                 | -                 | -             | 10             | 10              |
| Cash pool – nediskontovaná hodnota         | 19.  | 636 218        | -                 | -                 | -             | 636 218        | 636 218         |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 17.  | 220 810        | -                 | -                 | -             | 220 810        | 220 810         |
| Závazky z leasingu                         | 21.  | 4 133          | 3 614             | 914               | -             | 8 660          | 8 531           |
|  |      | <b>861 171</b> | <b>3 614</b>      | <b>914</b>        | <b>-</b>      | <b>865 698</b> | <b>865 569</b>  |

|  | Note | 31/12/2019     |                   |                   |               | Total          | Carrying amount |
|--|------|----------------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|-----------------|
|  |      | Up to 1 year   | From 1 to 3 years | From 3 to 5 years | Above 5 years |                |                 |
| Půjčky                                     | 18.  | 12             | -                 | -                 | -             | 12             | 12              |
| Cash pool – nediskontovaná hodnota         | 19.  | 695 300        | -                 | -                 | -             | 695 300        | 695 300         |
| Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky | 17.  | 270 609        | -                 | -                 | -             | 270 609        | 270 609         |
| Závazky z leasingu                         | 21.  | 6 778          | 1 800             | 222               | -             | 8 799          | 8 654           |
|  |      | <b>972 699</b> | <b>1 800</b>      | <b>222</b>        | <b>-</b>      | <b>974 720</b> | <b>974 720</b>  |

**20.4.3. Riziko likvidity a kreditní riziko (pokračování)**

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 ORLEN Unipetrol a.s., v jehož rámci je možné čerpat krátkodobé úvěry až do výše 1 300 000 tis. Kč.

**20.4.4. 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**

|           | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|-----------|----------------|----------------|
| Skupina I | 714 855        | 822 774        |
|           | <b>714 855</b> | <b>822 774</b> |

**Splatnostní analýza finančních aktiv po splatnosti, bez snížení hodnoty**

|             | 31/12/2020   | 31/12/2019    |
|-------------|--------------|---------------|
| Do 1 měsíce | 7 277        | 10 198        |
| 1-3 měsíce  | 278          | 171           |
| 3-6 měsíce  | -            | 2             |
|             | <b>7 555</b> | <b>10 371</b> |

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

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

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

**Změny v opravných položkách**

|                      | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|----------------------|----------------|----------------|
| Stav na začátku roku | 198 987        | 199 413        |
| Přírůstky            | 2 165          | 1 590          |
| Zúčtování            | -              | (526)          |
| Využití              | (2 476)        | (1 506)        |
| Kurzové rozdíly      | 2              | 16             |
|                      | <b>198 678</b> | <b>198 987</b> |

**20.4.4. Kreditní riziko (pokračování)**

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

**Rozdělení splatnosti obchodních pohledávek a očekávaná kreditní úvěrová ztráta k 31. prosinci 2020**

| 2020                          | Obchodní pohledávky<br>brutto | Očekávaná úvěrová<br>ztráta (za dobu trvání) | Vážený průměr<br>očekávaných<br>úvěrových ztrát | Obchodní pohledávky<br>netto |
|-------------------------------|-------------------------------|--|---|------------------------------|
| Běžné                         | 257 333                       | 183  | 0,0007  | 257 150                      |
| od 1 do 30 dní                | 7 305                         | 28   | 0,0038  | 7 277                        |
| od 31 do 60 dní               | 284                           | 6  | 0,0211  | 278                          |
| více než 90 dní po splatnosti | 198 461                       | 198 461                                      | 1,0000  | -                            |
|                               | <b>463 383</b>                | <b>198 678</b>                               |   | <b>264 705</b>               |

**20.4.4. Kreditní riziko (pokračování)****Rozdělení splatnosti obchodních pohledávek a očekávaná kreditní úvěrová ztráta k 31. prosinci 2019**

| 2019                          | Obchodní pohledávky<br>brutto | Očekávaná úvěrová<br>ztráta (za dobu trvání) | Vážený průměr<br>očekávaných<br>úvěrových ztrát | Obchodní pohledávky<br>netto |
|-------------------------------|-------------------------------|--|---|------------------------------|
| Běžné                         | 271 714                       | 170  | 0,0006  | 271 544                      |
| od 1 do 30 dní                | 10 217                        | 19   | 0,0019  | 10 198                       |
| od 31 do 60 dní               | 192                           | 21   | 0,1094  | 171                          |
| více než 90 dní po splatnosti | 198 779                       | 198 777                                      | 1,0000  | 2                            |
|                               | <b>480 902</b>                | <b>198 987</b>                               |   | <b>281 915</b>               |

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 vykazání. Vedení Společnosti nepovažuje za nutné vytváření dalších opravných položek.

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.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje maximální úvěrovou expozici.

Maximální úvěrové riziko pro každou třídu finančních aktiv se rovná účetní hodnotě.

**20.4.5. 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****21. LEASING****21.1 Společnost jako nájemce****Změna aktiv v důsledku práva z užívání**

|  | Automobily a ostatní | Celkem        |
|--|----------------------|---------------|
| <b>01/01/2020</b>                                  |                      |               |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                          |                      |               |
| Účetní hodnota                                     | 15 380               | 15 380        |
| Odpisy, opravné položky                            | (7 115)              | (7 115)       |
|  | <b>8 265</b>         | <b>8 265</b>  |
| <b>přírůstky/(úbytky) netto</b>                    |                      |               |
| Odpisy   | (7 471)              | (7 471)       |
| Nové leasingové smlouvy, zvýšení leasingové odměny | 7 275                | 7 275         |
| Opravné položky                                    | (8 040)              | (8 040)       |
| Ostatní  | (29)                 | (29)          |
|  | -                    | -             |
| <b>31/12/2020</b>                                  |                      |               |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                          |                      |               |
| Účetní hodnota                                     | 15 511               | 15 511        |
| Odpisy, opravné položky                            | (15 511)             | (15 511)      |
|  | -                    | -             |
| <b>01/01/2019</b>                                  |                      |               |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                          |                      |               |
| Účetní hodnota                                     | 14 130               | 14 130        |
|  | <b>14 130</b>        | <b>14 130</b> |
| <b>přírůstky/(úbytky) netto</b>                    |                      |               |
| Odpisy   | (7 115)              | (7 115)       |
| Nové leasingové smlouvy, zvýšení leasingové odměny | 1 405                | 1 405         |
| Ostatní  | (155)                | (155)         |
|  | <b>8 265</b>         | <b>8 265</b>  |
| <b>31/12/2019</b>                                  |                      |               |
| <b>Zůstatková hodnota</b>                          |                      |               |
| Účetní hodnota                                     | 15 380               | 15 380        |
| Odpisy, opravné položky                            | (7 115)              | (7 115)       |
|  | <b>8 265</b>         | <b>8 265</b>  |

**Závazky z leasing**

|            | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|------------|--------------|--------------|
| Krátkodobý | 4 399        | 1 875        |
| Dlouhodobý | 4 132        | 6 778        |
|            | <b>8 531</b> | <b>8 653</b> |

**Analýza splatnosti nediskontovaných leasingových závazků**

|               | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|---------------|--------------|--------------|
| do 1 roku     | 4 132        | 6 778        |
| od 1 do 2 let | 1 998        | 1 510        |
| od 2 do 3 let | 1 616        | 289          |
| od 3 do 4 let | 916          | 171          |
| od 4 do 5 let | -            | 52           |
|               | <b>8 662</b> | <b>8 800</b> |
| Diskont       | (131)        | (146)        |
|               | <b>8 531</b> | <b>8 653</b> |

**Částka leasingových smluv vykázaných ve výkazu zisku a ztráty a ostatních úplných výnosů**

|                                     | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| <b>Náklady způsobené:</b>           |            |            |
| úrok z pronájmu                     | (17 047)   | (16 366)   |
| Finanční náklad                     | (224)      | (338)      |
| krátkodobý pronájem                 | (16 823)   | (16 028)   |
| Náklady podle druhu: Externí služby |            |            |

**21.2 Společnost jako pronajímatel**

Pronájem se vztahuje k investicím do nemovitostí ve vlastnictví Společnosti s dobou trvání 3 roky nebo k pronájmu na dobu neurčitou.

Výnosy z příjmu získané Společností z investičního majetku a přímé provozní náklady plynoucí z investic do nemovitostí za rok jsou uvedeny v bodě 9.

**22. VYNALOŽENÉ INVESTIČNÍ VÝDAJE A BUDOUCÍ ZÁVAZKY VYPLÝVAJÍCÍ Z PODEPSANÝCH SMLUV**

Celková výše investičních výdajů spolu s kapitalizovanými úrokovými náklady, které vznikly v roce 2020 a v roce 2019 činila 25 272 tis. Kč a 48 191 tis. Kč.

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 hodnota budoucích závazků vyplývajících ze smluv podepsaných k tomuto datu činily 4 824 tis. Kč a 2 095 tis. Kč.

**23. 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 | Využitelné prostředky k 31/12/2020 | Nevyužitelné prostředky k 31/12/2020 |
|----------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice | 1 241 502                                    | 956 740                            | 284 762                              |
| PARAMO, a.s./ lokalita Kolín     | 1 906 590                                    | 1 900 844                          | 5 746                                |
|                                  | <b>3 148 092</b>                             | <b>2 857 584</b>                   | <b>290 508</b>                       |

|                                  | Prostředky, které mají být poskytnuty celkem | Využitelné prostředky k 31/12/2020 | Nevyužitelné prostředky k 31/12/2020 |
|----------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| PARAMO, a.s./ lokalita Pardubice | 1 241 502                                    | 866 506                            | 374 996                              |
| PARAMO, a.s./ lokalita Kolín     | 1 906 590                                    | 1 900 613                          | 5 977                                |
|                                  | <b>3 148 092</b>                             | <b>2 767 119</b>                   | <b>380 973</b>                       |

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

**24. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY****24.1 Významné transakce uzavřené společností se spřízněnými stranami**

V roce 2020 a 2019 nebyly uzavřeny transakce se spřízněnými subjekty za jiných než tržních podmínek.

**24.2 Transakce s klíčovými členy vedení**

V roce 2020 a 2019 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 2020 a 31. prosince 2019 nebyly uzavřeny žádné významné transakce se členy představenstva a dozorčí rady společnosti, ani jejich rodinnými příslušníky či jinak spřízněnými osobami.

**24.3 Transakce se spřízněnými osobami uzavřené klíčovými členy vedení společností Společnosti**

V průběhu roku končícího 31. prosince 2020 a 31. prosince 2019 klíčoví zaměstnanci společnosti, na základě zaslaných deklarací, neuzavřeli žádné obchody s jejich spřízněnými osobami.

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

Konečnou ovládající osobou je společnost Polsky Koncern Naftoly ORLEN S. A. ("PKN Orlen"), která v roce 2020 a 2019 vlastnila většinu (100%, resp. 100%) akcií společnosti ORLEN Unipetrol a.s.

| 2020             | PKN Orlen | ORLEN Unipetrol a.s. | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen |
|------------------|-----------|----------------------|---|
| Výnosy           | -         | -                    | 626 717   |
| Nákupy           | -         | 3 315                | 1 015 008   |
| Finanční náklady | -         | 10 566               | -   |

| 31/12/2020   | PKN Orlen | ORLEN Unipetrol a.s. | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen |
|--|-----------|----------------------|---|
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky        | -         | -                    | 488 431   |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů | -         | 639 024              | 74 603  |

| 2019             | PKN Orlen | ORLEN Unipetrol a.s. | Společnosti pod rozhodujícím nebo podstatným vlivem PKN Orlen |
|------------------|-----------|----------------------|---|
| Výnosy           | -         | -                    | 805 333   |
| Nákupy           | -         | 1 672                | 1 414 839   |
| Finanční náklady | -         | 18 629               | -   |

| 31/12/2019   | PKN Orlen | ORLEN Unipetrol a.s. | Entities under control or significant influence of PKN Orlen |
|--|-----------|----------------------|--|
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky        | -         | -                    | 584 297  |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky včetně úvěrů | -         | 697 265              | 142 505  |

**25. 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.

**25.1 Odměny klíčových zaměstnanců a statutárních orgánů**

|                                   | 31/12/2020      | 31/12/2019     |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| Krátkodobé zaměstnanecké benefity | (10 117)        | (8 962)        |
| Odchodné                          | (554)           | (623)          |
|                                   | <b>(10 671)</b> | <b>(9 586)</b> |

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

**25.2 Systém odměňování pro klíčové a vedoucí zaměstnance**

V roce 2020 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.

## 26. ÚČETNÍ POSTUPY

### 26.1 Dopad novel a interpretací IFRS na nekonsolidované finanční výkazy Společnosti

#### 26.1.1 Závazné novely a interpretace IFRS

| Standarty a interpretace schválené EU  | Možný dopad na účetní závěrku |
|--|-------------------------------|
| Změny IAS 1 Prezentace účetní závěrky "a IAS 8 Účetní politiky, změny v účetních odhadech a chyby - definice materiality                                       | žádný dopad                   |
| Změny IFRS 3 Podnikové kombinace - Definice podniku  | žádný dopad                   |
| Změny IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: Vykazování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění - Reforma srovnávacích úrokových sazeb | žádný dopad                   |
| Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS  | žádný dopad                   |

#### 26.1.2 IFRS, novely a interpretace IFRS schválené Evropskou unií, dosud neúčinné

| Nové a revidované standardy IFRS přijaté EU, vydané, ale dosud nejsou účinné   | Možný dopad na účetní závěrku |
|--|-------------------------------|
| Změny IFRS 16 Leasingy - Úlevy na nájemném v souvislosti Covid-19  | žádný očekávaný dopad         |
| Změny IFRS 4 Pojistné smlouvy - Prodloužení dočasné výjimky z používání IFRS 9   | žádný očekávaný dopad         |
| Změny IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy - Úroková srovnávací reforma - Fáze 2 | žádný očekávaný dopad         |

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

| Nové a revidované standardy a interpretace čekající na schválení EU  | Možný dopad na účetní závěrku |
|--|-------------------------------|
| IFRS 17 Pojistné smlouvy   | žádný očekávaný dopad         |
| Dodatek k IFRS 3 Podnikové kombinace   | žádný očekávaný dopad         |
| Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem a další dodatky | žádný očekávaný dopad         |
| Změny IAS 1 Klasifikace pasiv jako krátkodobých a dlouhodobých   | žádný očekávaný dopad         |
| Změny IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení  | žádný očekávaný dopad         |
| Změny IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva   | žádný očekávaný dopad         |
| Změny různých standardů z důvodu „Vylepšení IFRS (cyklus 2018–2020)“   | žádný očekávaný dopad         |

### 26.2 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.

### 26.3 Účetní postupy používané Společností

#### 26.3.1 Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je prvotně zaúčtována ve funkční měně tak, že se na částku v cizí měně použije spotový kurz cizí měny k datu transakce. Den transakce je první den, kdy je transakce uznatelná podle IFRS. Zejména tehdy, když jde o převod významných rizik a odměn z vlastnictví aktiv (IAS 18) nebo v případě finančních nástrojů, den kdy se Společnost zaváže k nákupu nebo prodeji aktiva.

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 a přecenění 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.

Kurzové rozdíly jsou uvedeny ve finančním výsledku (nebo za určitých okolností v ostatním úplném výsledku) v netto hodnotě, pokud se nevztahují k individuálně významným transakcím.



### 26.3.2 Výnosy

Společnost uplatňuje principy standardu IFRS 15 v pětistupňovém modelu v rámci portfolia smluv (nebo povinnosti plnit) s podobnými charakteristikami, pokud účetní jednotka odůvodněně očekává, že dopad následujících principů na účetní závěrku se nebude významně lišit od uplatnění následujících principů na jednotlivé smlouvy (nebo povinnosti plnit).

Požadavky na určení smlouvy se zákazníkem

Smlouva se zákazníkem splňuje svou definici, pokud jsou splněna všechna následující kritéria: smluvní strany schválily smlouvu a zavázaly se k plnění svých závazků; Společnost může identifikovat práva každé smluvní strany týkající se zboží nebo služeb, které mají být převedeny; Společnost může identifikovat platební podmínky pro zboží nebo služby, které mají být převedeny; smlouva má obchodní povahu a je pravděpodobné, že Společnost získá protihodnotu, na kterou bude mít nárok, výměnou za zboží nebo služby, které budou převedeny na zákazníka.

Identifikace povinnosti plnit

Při uzavírání smlouvy Společnost posoudí zboží nebo služby zmíněné ve smlouvě se zákazníkem a identifikuje povinnost plnit ke každému příslibu převodu zboží nebo služeb na zákazníka (nebo skupiny zboží nebo služeb), které mohou být odděleny nebo skupiny samostatného zboží nebo služeb, které jsou v zásadě stejné a pro které je převod na zákazníka stejného charakteru.

Stanovení transakční ceny

Společnost zvažuje podmínky smlouvy a své obvyklé obchodní postupy k určení transakční ceny. Transakční cena je částka protihodnoty, kterou Společnost očekává výměnou za převod zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek vybraných jménem třetích stran (například některé daně z prodeje, poplatky za pohonné hmoty, spotřební daně). Smluvní úhrada může zahrnovat pevné částky, variabilní částky nebo obojí.

Za účelem posouzení variabilní protihodnoty se Společnost rozhodla použít metodu nejpravděpodobnější hodnoty u smluv s jednou prahovou hodnotou a metodu očekávané hodnoty u smluv s více prahovými hodnotami, z nichž je zákazníkovi poskytnuta sleva.

Alokace transakční ceny na jednotlivé povinnosti plnit

Společnost alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnit (nebo na jednotlivé zboží nebo službu) ve výši, která odráží částku protihodnoty, kterou Společnost očekává výměnou za převedení zmíněného zboží nebo služeb na zákazníka.

Vykázání výnosů v případě splnění povinnosti plnit

Společnost vykazuje výnosy v případě, že splňuje závazky plnění převodem zmíněného zboží nebo služby (tj. aktiva) na zákazníka (zákazník získává kontrolu nad tímto aktivem). Výnos je vykázán ve výši částky rovnající se transakční ceně, která byla přidělena dané povinnosti plnit.

Společnost převádí kontrolu nad zbožím nebo službou v průběhu času, a proto plní povinnost plnit a vykazuje výnosy v čase, pokud je splněno jedno z následujících kritérií:

- zákazník zároveň přijímá a spotřebovává výhody z plnění provedeného Společností,
- aktivum je vytvořeno nebo vylepšeno následkem plnění a zákazník ovládá aktivum při jeho vytváření nebo vylepšování,
- výsledkem plnění služby není vytvoření alternativní složky pro Společnost a Společnost má vymahatelné právo na platbu za plnění k danému datu.

### 26.3.3 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 jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty v případě, že může být spolehlivě vyčíslen pokles budoucích ekonomických přínosů vyplývajících z úbytku majetku nebo růstu závazků.

Společnost rozpoznává náklady v souladu s principem proporcionality nákladů a výnosů. Podle principu spojitosti jsou náklady, které se vztahují k získaným výnosům:

- náklady, které lze přímo přiřadit k výnosům účetního období,
- náklady, které nesouvisí přímo s příjmy, pro které ale existují důkazy, že vedly k přijetí ekonomického benefitu přijatému ve sledovaném období.

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

Dodatečné náklady na zahájení smlouvy a náklady na plnění smlouvy

Společnost uznává náklady v souladu s principem spojitosti. Podle konceptu spojitosti, jsou náklady vztahující se k uskutečněným výnosům: dodatečně vynaložené náklady na zahájení smlouvy vykazané jako náklady, pokud doba odpisování aktiva, která by jinak byla Společností uznána, činí jeden rok nebo méně.

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

Všeobecné a administrativní náklady zahrnují náklady související s řízením a správou Společnosti jako celku.

### 26.3.4 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy a náklady nepřímo odkazují na provozní činnost a jsou vedlejší.

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

zúčtování a ocenění derivátových finančních nástrojů (v rozsahu vystavenému riziku souvisejícímu s provozními aktivitami).

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, zúčtování a ocenění derivátových finančních nástrojů (v rozsahu vystavenému riziku souvisejícímu s provozními aktivitami).

### 26.3.5 Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy a náklady se vztahují k finančním operacím, zahrnují získání finančních zdrojů a jejich spravování. 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, zúčtování a ocenění derivátových finančních nástrojů (v rozsahu vystavenému riziku souvisejícímu s provozními aktivitami).

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, zúčtování a ocenění derivátových finančních nástrojů (v rozsahu vystavenému riziku souvisejícímu s provozními aktivitami).

### 26.3.6 Ztráty způsobené znehodnocením finančních nástrojů

Ztráty způsobené znehodnocením finančních nástrojů zahrnují zejména:

- ztráty z důvodu snížení hodnoty pohledávek;
- ztráty z důvodu snížení hodnoty úroků z pohledávek;
- zrušení ztráty způsobené znehodnocením pohledávek;
- zrušení ztráty z důvodu snížení hodnoty úroků z pohledávek;
- ztráty způsobené snížením poskytnutých úvěrů;
- zrušení ztrát způsobených snížením poskytnutých úvěrů;
- ztráty způsobené snížením hodnoty u ostatních finančních nástrojů;
- zrušení ztrát způsobených snížením hodnoty u ostatních finančních nástrojů.

### 26.3.7 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň.

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

### 26.3.8 Zisk/(ztráta) na akcii

Základní zisk na akcii se pro dané období vypočte jako podíl čistého zisku nebo ztráty za dané období připadající na kmenové akcionáře mateřské společnosti a váženého aritmetického průměru počtu kmenových akcií v oběhu během tohoto období.

Společnost nemá žádné potenciální ředící akcie.

### 26.3.9 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Pozemky, budovy a zařízení se prvotně zaúčtují v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech, včetně souvisejících dotací (IAS 20). 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 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.

Úrokové náklady přímo související s pořízením, výstavbou nebo výrobou položky pozemků, budov a zařízení jsou součástí pořizovacích nákladů.

Pozemky, drahé kovy a umělecká díla se neodepisují. Jejich hodnota se snižuje o eventuální opravné položky.

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

Používá se lineární metoda odepisování. 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 ziskatelná.

### 26.3.10 Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí je nemovitost držena za účelem dosažení příjmu z pronájmu nebo kapitálového zhodnocení či obojího.

Investice do nemovitostí je vykázána jako aktivum pouze když:

- je pravděpodobné, že budoucí ekonomické přínosy spojené s investicí do nemovitosti poplynou do Společnost 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 nemovitosti pořízenou vlastní činností jsou její pořizovací náklady k datu, ke kterému byla stavba dokončena a připravena k užívání, podle zásad definovaných pro pozemky, budovy a zařízení.

Po počátečním zařazení jsou investice do nemovitostí oceněny v reálné hodnotě za použití srovnávacích a výnosových metod v závislosti na povaze investic. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisků 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.

### 26.3.11 Nehmotný majetek

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

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

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

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

Nehmotné aktivum se prvotně oceňuje v pořizovací ceně nebo výrobních nákladech včetně souvisejících dotací (IAS 20). 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 vztahované 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

Používá se lineární metoda amortizace. 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.

### 26.3.12 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 (CO<sub>2</sub>).

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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> v průběhu účetního období je vytvořena rezerva v provozních nákladech (daně a poplatky).

Dotace se zaúčtují na systematickém základě, aby byla zajištěna proporcionalita s příslušnými náklady, na které byla rezerva vytvořena. 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).

### 26.3.13 Právo k užívání

Ke dni zahájení, Společnost ocení aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech.

Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují:

- částku prvotního ocenění závazku z leasingu;
- veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před datem zahájení, snížené o všechny obdržené leasingové pobídky;
- veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a
- odhadované náklady, které budou vynaloženy na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, pokud tyto náklady nejsou vynaloženy na výrobu zásob.

Jiné variabilní platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě a nemají stanovenou minimální úroveň, by se při výpočtu leasingového závazku neměly brát v úvahu. Tyto platby jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém jsou splatné.

Po prvotním zaúčtování nájemce oceňuje právo k užívání použitím modelu oceňování pořizovacími náklady:

- při použití modelu oceňování pořizovacími náklady ocení nájemce práva k užívání aktiva pořizovacími náklady sníženými o jakékoli kumulované odpisy a jakékoliv kumulované ztráty ze znehodnocení,
- upravenými o jakékoliv aktualizované přecenění závazku z leasingu, které nevede k nutnosti uznání samostatného aktiva.

Právo k užívání aktiva se odepisuje lineárně po nejkratší z následujících dvou období: období pronájmu nebo období využití podkladových aktiv. Avšak v případech, kdy si Společnost může být přiměřeně jistá, že znovu získá vlastnické právo k majetku před koncem doby nájmu, bude právo k užívání odepisováno ode dne zahájení nájmu až do konce doby použitelnosti aktiva.

Pokud leasing převádí vlastnictví podkladového aktiva na nájemce do konce doby leasingu nebo pokud náklady na aktivum s právem k užívání odrážejí skutečnost, že Společnost uplatní opční právo, nájemce odpisuje aktivum z práva k užívání od data zahájení do konce doby použitelnosti podkladových aktiv. Jinak Společnost odpisuje aktivum z práva k užívání od data zahájení leasingu do konce doby použitelnosti aktiva nebo doby leasingu, podle toho, co nastane dříve.

Při určování doby pronájmu Společnost a zváží všechny důležité skutečnosti a incidenty, které stojí za ekonomickými pobídkami, aby využila možnost prodloužení nájmu nebo nevyužila možnost jeho ukončení. Doba použitelnosti aktiv z práva k užívání se stanoví stejným způsobem jako u dlouhodobého hmotného majetku.

Nájemce použije IAS 36 Snížení hodnoty aktiv k určení, zda je hodnota práva k užívání aktiva snížena a jsou zaúčtována případné ztráty ze snížení hodnoty.

### 26.3.14 Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení, nehmotných aktiv a práva k užívání

Ke každému rozvahovému dni Společnost prověřuje existenci indikátorů, zda mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty aktiv nebo peněžotvorné jednotky (CGU) či indikátory, které vedly v minulosti ke snížení hodnoty, by měly být zrušeny. Pokud takový indikátor existuje, Společnost 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 seskupeny 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 zisků nebo ztráty.

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 zisků nebo ztráty, pokud není aktivum přeceněno v souladu s jiným standardem.

**26.3.15 Zásoby**

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

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

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

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

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

Materiál a zboží se prvotně oceňují pořizovacími náklady.

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

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

Rozpoznání a zrušení opravných položek k zásobám se vykazuje v nákladech na prodej.

**26.3.16 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**

Pohledávky, mimo pohledávek z obchodního styku, jsou při zaúčtování nejprve oceněny současnou hodnotou očekávaných příjmů zvýšenou o transakční náklady a následně prostřednictvím metody efektivní úrokové sazby zůstatkovou hodnotou sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty. Při prvotním zaúčtování se obchodní pohledávky, které neobsahují významnou finanční složku, oceňují jejich transakční cenou.

Společnost aplikuje zjednodušenou metodu oceňování pohledávek, ocenění v zůstatkové hodnotě, pokud nezkrusí informace uvedené ve výkazu o finanční pozici, zejména pokud období do data splácení není dlouhé.

Pohledávky účtované v zůstatkové hodnotě, kde Společnost uplatňuje zjednodušení, se účtují při prvotním zaúčtování v splatné částce a později, i na konci účetního období, ve výši splatné platby snížené o opravné položky.

Tvorba a rušení ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány v ostatní provozní činnosti v souvislosti s výší jistiny a ve finanční činnosti v souvislosti s úrokem za opožděné platby.

Za výchozí považuje Společnost událost, kdy zákazník neplní své závazky po 90 dnech od splatnosti pohledávek.

Pro účely odhadu očekávané úvěrové ztráty Společnost používá odhadovou matici, která byla stanovena na základě historických úrovní splácení a zpětného získání pohledávek od odběratelů. Společnost zahrnuje informace o budoucnosti v použitých parametrech v modelu očekávaného odhadu úvěrové ztráty prostřednictvím odhadu managementu v oblasti základních parametrů pravděpodobnosti platební neschopnosti.

Společnost nemonitoruje změny úvěrového rizika po dobu životnosti nástroje. Od 1. ledna 2018 Společnost odhaduje očekávanou úvěrovou ztrátu do splatnosti nástroje. Očekávaná úvěrová ztráta se počítá, když jsou pohledávky vykázány ve výkazu o finanční pozici, a aktualizuje se každý následující den konce vykazovaného období.

**26.3.17 Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peníze zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech stejně jako peníze na cestě. 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.

**26.3.18 Dlouhodobý majetek určený k prodeji a ukončované činnosti**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**26.3.19 Vlastní kapitál**

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

**Základní kapitál**

Základní kapitál je splacen akcionáři a vykazuje se v nominální hodnotě v souladu se stanovami mateřské společnosti a zápisem do obchodního rejstříku.

**Fond zajištění**

Změny reálné hodnoty zajištění peněžních toků související s částí považovanou za účinné zajištění se vykazují ve vlastním kapitálu jako fond zajištění. Společnost používá zajišťovací účetnictví k zajištění komoditního, měnového a úrokového rizika. Změny reálné hodnoty, které nesplňují kritéria pro zajišťovací účetnictví, se vykazují ve výkazu zisků nebo ztráty.

**Fond změny reálné hodnoty**

Fond změny reálné hodnoty zahrnuje dle předpisu Společnosti přečenevací rozdíl 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.

**Nerozdělený zisk**

Nerozdělený zisk zahrnuje:

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

### 26.3.20 Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

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

Společnost používá zjednodušené metody oceňování závazků oceňovaných zůstatkovou hodnotou, pokud nezkrusí informace obsažené ve výkazu o finanční pozici, zejména pokud do vypořádání závazku není dlouhá.

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

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

### 26.3.21 Rezervy

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

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

Na budoucí provozní ztráty se rezervy netvoří.

### 26.3.22 Rezerva na ekologické škody

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

### 26.3.23 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 benefity při odchodu do důchodu 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.

### 26.3.24 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.

### 26.3.25 CO2 emise

Společnost tvoří rezervu na odhad emisí CO<sub>2</sub> v průběhu účetního období do provozních nákladů (daně a poplatky). Opravná položka je tvořena na základě hodnoty opravných položek vykázaných ve výkazu o finanční pozici pomocí metody váženého průměru. V případě nedostatku povolenek se rezerva vytváří na základě kupní ceny povolenek zahrnutých v termínových smlouvách nebo tržních kotacích k datu vykázání.

### 26.3.26 Ostatní rezervy

Ostatní rezervy zahrnují 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.



### 26.3.27 Státní dotace

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

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

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

Pokud se státní dotace vztahuje k majetku, je prezentována v netto hodnotě z příslušného majetku a je vykázána do výkazu zisků nebo ztráty na systematickém základě po celou dobu životnosti aktiva prostřednictvím snížených odpisů, postup ohledně povolenek na emise oxidu uhličitého je uvedena v bodu 20.4.5.

### 26.3.28 Přehled o peněžních tocích

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.

Příjmy a výdaje způsobené vypořádáním derivátů, které nejsou uznány jako zajišťovací pozice, jsou prezentovány v investiční činnosti.

Výdaje na leasingové platby v souvislosti s krátkodobým leasingem a leasingem s nízkou hodnotou stejně jako variabilní leasingové platby jsou součástí peněžních toků z finanční činnosti.

### 26.3.29 Finanční nástroje

#### Ocenění finančních aktiv a finančních závazků

Při prvotním zaúčtování finančního aktiva nebo finančního závazku, neoceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (tzv. držené k obchodování) stanoví Společnost jejich reálnou hodnotu navýšenou v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevykazovaného v reálné hodnotě do zisků nebo ztráty o transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vystavení finančního aktiva nebo finančního závazku. Společnost neklasifikuje nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, tj. neuplatňuje opce na reálnou hodnotu.

Na konci účetního období Společnost oceňuje položku finančních aktiv a pasiv zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Společnost používá zjednodušené metody oceňování finančních aktiv a závazků oceňovaných v zůstatkové hodnotě, pokud nezkreslí informace obsažené ve výkazu o finanční pozici, zejména pokud doba do splacení dluhu nebo vypořádání závazku není dlouhá.

Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, kde Společnost uplatňuje zjednodušení, jsou účtována při prvotním vykázání v splatné částce a později, stejně tak na konci účetního období, ve výši splatné platby snížené o opravné položky.

Finanční závazky, u nichž Společnost uplatňuje zjednodušení, se oceňují při prvotním zaúčtování a k pozdějšímu datu, včetně ke konci účetního období, ve výši splatné částky snížené o očekávané opravné položky na snížení úvěrové ztráty.

Pokud jde o kapitálový nástroj, zejména kótované/nekótované akcie držené k obchodování, Společnost klasifikuje nástroje jako oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Společnost klasifikuje finanční aktiva do jedné z následujících kategorií:

- oceněné zůstatkovou hodnotou,
- oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku,
- oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty,
- zajišťovací finanční nástroje.

Společnost klasifikuje úroková finanční aktiva do příslušné kategorie na základě business modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristikách smluvních peněžních toků daného finančního aktiva.

Společnost klasifikuje obchodní pohledávky, poskytnuté úvěry, ostatní finanční pohledávky a peníze a peněžní ekvivalenty jako aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou.

V okamžiku prvotního zaúčtování Společnost klasifikuje nástroje vlastního kapitálu, tj. podíly v ostatních účetních jednotkách, do kategorie finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

### 26.3.29 Finanční nástroje (pokračování)

Společnost klasifikuje deriváty, které nejsou určené pro zajišťovací účetnictví, do aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a zajišťované položky jsou oceňovány dle principu zajišťovacího účetnictví.

Společnost klasifikuje finanční závazky do jedné z následujících kategorií:

- oceněné zůstatkovou hodnotou,
- oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty,
- zajišťovací finanční nástroje.

Společnost klasifikuje obchodní závazky, úvěry, půjčky a dluhopisy jako závazky oceněné zůstatkovou hodnotou. Společnost oceňuje závazky z derivátů, které nejsou určené pro zajišťovací účetnictví, reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Do kategorie zajišťovacích finančních nástrojů Společnost klasifikuje finanční aktiva a závazky, které tvoří deriváty zajišťující peněžní toky a reálnou hodnotu.

#### *Oceňování finančních aktiv zůstatkovou hodnotou*

Společnost používá metodu efektivní úrokové sazby k ocenění finančních aktiv zůstatkovou hodnotou.

V okamžiku prvotního zaúčtování jsou obchodní pohledávky oceněny reálnou hodnotou při použití metody efektivní úrokové sazby včetně ztráty ze snížené hodnoty, zatímco obchodní pohledávky se splatností menší než 12 měsíců od jejich vzniku (a neobsahující finanční složku) nejsou diskontovány a jsou oceněny nominální hodnotou.

#### *Oceňování finančních aktiv reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*

Zisky a ztráty z finančního aktiva tvořící nástroj vlastního kapitálu, pro který byla vybrána možnost ocenění reálnou

hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou vykázány v ostatním úplném výsledku s výjimkou výnosů z přijatých dividend.

#### *Oceňování finančních aktiv reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty*

Zisky a ztráty z finančního aktiva oceněného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykázány do zisku nebo ztráty v průběhu období, ve kterém jsou vykazovány. Zisky nebo ztráty z přecenění položek oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují také úrok a výnos z dividendy.

#### *Oceňování zajišťovacích finančních nástrojů*

Zajišťovací finanční nástroje jsou oceňovány v souladu s principy zajišťovacího účetnictví.

### **Snížení hodnoty finančních aktiv**

Společnost vykazuje opravné položky na snížení hodnoty z důvodu očekávaných úvěrových ztrát u finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě nebo oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (s výjimkou investic do kapitálových aktiv a smluvních aktiv).

Společnost používá pro stanovení opravných položek ze snížení hodnoty následující modely:

- obecný model (základní),
- zjednodušený model.

Obecný model používá Společnost pro finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě, jiné než pohledávky z obchodního styku, a pro dluhové nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

V obecném modelu Společnost sleduje změny úrovně úvěrového rizika související s daným finančním aktivem a klasifikuje finanční aktiva do jedné ze tří fází tvorby opravných položek na základě pozorování změny úrovně úvěrového rizika ve vztahu k počátečnímu uznání nástroje.

V závislosti na zařazení do konkrétních fází se opravná položka odhaduje v horizontu 12 měsíců (fáze 1) nebo v životním horizontu nástroje (fáze 2 a fáze 3).

Ke každému dni, ke kterému končí vykazované období, Společnost bere v úvahu indikace vedoucí ke klasifikaci finančních aktiv do konkrétních fází stanovení opravných položek. Indikace mohou zahrnovat změny v ratingu dlužníka, závažné finanční problémy dlužníka, významnou nepříznivou změnu v jeho ekonomickém, právním nebo tržním prostředí.

Pro účely odhadu očekávané úvěrové ztráty Společnost používá úroveň pravděpodobnosti selhání na základě tržních úvěrových kotací derivátů pro subjekty s daným ratingem a z daného sektoru.

Společnost zahrnuje informace o budoucnosti do parametrů modelu odhadu očekávané ztráty výpočtem pravděpodobnostních parametrů platební neschopnosti na základě aktuálních tržních kotací.

Zjednodušený model používá Společnost u obchodních pohledávek.

Ve zjednodušeném modelu Společnost nemonitoruje změny úrovně úvěrového rizika během životnosti a odhaduje očekávanou úvěrovou ztrátu v horizontu až do splatnosti nástroje.

Zejména v případě platební neschopnosti („selhání“) Společnost uznává, že dodavatel selhal po uplynutí 90 dnů po splatnosti pohledávek.

Pro účely odhadu očekávané úvěrové ztráty Společnost používá odhadovou matici na základě historických úrovní splácení a zpětně získaných pohledávek od odběratelů.

Společnost zahrnuje informace o budoucnosti v použitých parametrech v modelu očekávaného odhadu úvěrové ztráty prostřednictvím odhadu managementu v oblasti základních parametrů pravděpodobnosti platební neschopnosti.

### 26.3.29 Finanční nástroje (pokračování)

Očekávaná úvěrová ztráta se počítá, když pohledávka je vykázána ve výkazu o finanční pozici a je aktualizována každý následující den konce vykazovaného období v závislosti na počtu dnů po splatnosti pohledávky.

U dluhových finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku jsou ztráty nebo zisky (zrušení ztráty) způsobené snížením hodnoty bez ohledu na fázi, ve které je odpis vypočten, zaúčtovány do zisku nebo ztráty v souladu s ostatními úplnými výnosy (snížení hodnoty nesnižuje účetní hodnotu finančního aktiva).

Očekávaná ztráta z úvěru vypočítaná v okamžiku prvotního zaúčtování finančního aktiva a případné následné zvýšení očekávané ztráty z úvěru, bez ohledu na to, v jakém okamžiku se vypočítává snížení hodnoty, jsou vykázány ve výsledovce.

Společnost zveřejňuje v příloze finanční aktiva, u nichž byly tyto podmínky opětovně vyjednány a které by jinak byly po splatnosti nebo snížení hodnoty. U aktiv oceněných zůstatkovou pořizovací cenou s použitím efektivní úrokové sazby se účetní hodnota aktiva přepočítá diskontováním budoucích peněžních toků (přehodnocených) s použitím počáteční úrokové sazby finančního aktiva. Úprava je zaúčtována jako výnos nebo náklad v daném období.

#### Reklasifikace

Společnost nezaznamenala žádné zvláštní okolnosti pro reklasifikaci finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou vykazovaných do zisků nebo ztráty.

### 26.3.30 Leasing

#### Společnost jako nájemce

Práva vyplývající z leasingu, pronájmu, nájmu nebo jiných dohod, které splňují definici leasingu podle IFRS 16, se uznávají jako právo k užívání k podkladovým aktivům v rámci dlouhodobých aktiv s odpovídajícími závazky z leasingu.

#### Počáteční rozpoznání a ocenění

Společnost zaúčtuje právo k užívání aktiva i leasingový závazek k datu zahájení leasingu.

K datu zahájení Společnost ocenila aktivum z práva k užívání v pořizovací ceně.

Požizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují následující:

- částku prvotního ocenění závazku z leasingu;
- veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před datem zahájení, snížené o všechny obdržené leasingové pobídky;
- veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a
- odhadované náklady, které budou vynaloženy na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, pokud tyto náklady nejsou vynaloženy na výrobu zásob.

Leasingové platby zahrnuté do ocenění závazku z leasingu zahrnují:

- fixní leasingové platby;
- variabilní leasingové platby, které závisí na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- všechny zaručené zbytkové hodnoty udělené pronajímateli nájemcem, subjektem propojeným s nájemcem nebo nezávislou třetí stranou;
- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije.
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud podmínky pronájmu umožňují ukončení leasingu Společností.

Variabilní platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě, by neměly být brány v úvahu při výpočtu závazku z leasingu. Tyto platby jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, v němž k nim došlo, což je činí splatnými.

Závazek z leasingu k datu zahájení se počítá na základě aktuálních leasingových splátek, které jsou splatné k tomuto datu a diskontované o přírůstkové výpůjční sazby nájemce.

Společnost nediskontuje leasingové závazky leasingovou úrokovou sazbou, protože výpočet těchto sazeb vyžaduje informace známé pronajímateli (nezaručená zbytková hodnota pronajatého aktiva a přímé náklady vzniklé pronajímateli).

#### Stanovení přírůstkové výpůjční sazby nájemce

Implicitní úrokové sazby byly vypočteny jako součet:

- bezrizikové sazby založená na úrokovém swapu (IRS) podle splatnosti diskontních sazeb a příslušné základní sazby pro danou měnu, jakož i
- prémii za úvěrové riziko Společnosti na základě úvěrové marže vypočtené včetně segmentace úvěrového rizika všech společností, které uzavřely nájemní smlouvy.

#### Následné ocenění

Po datu zahájení Společnost ocení aktivum z práva k užívání za použití modelu oceňování pořizovacími náklady.

Při použití modelu oceňování pořizovacími náklady Společnost upraví aktivum z práva k užívání tak, že:

- sníží hodnotu o jakékoli kumulované odpisy a jakékoli kumulované ztráty ze znehodnocení, a
- upraví o jakékoli aktualizované přecenění závazku z leasingu, které nevede k nutnosti uznání samostatného aktiva.

### 20.3.30 Leasing (pokračování)

Po datu zahájení Společnost ocení závazek z leasingu tak, že:

- zvýší účetní hodnotu tak, aby odrážela úrok ze závazku z leasingu;
- sníží účetní hodnotu tak, aby odrážela provedené leasingové platby;
- přecení účetní hodnotu za účelem zohlednění jakýchkoli přehodnocení nebo modifikací leasingu, nebo aby odrážela revidované v podstatě pevné leasingové platby.

Společnost přecení závazek z leasingu v případech, kdy dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny indexu nebo sazby použité k určení leasingových plateb (např. změna platby spojená s právem na trvalé užívání), v případech, kdy dojde ke změně splatné částky záruky na zbytkovou hodnotu očekávané Společnost, nebo pokud Společnost znovu vyhodnotí pravděpodobnost uplatnění call opce nebo prodloužení či ukončení leasingu.

Aktualizace závazku z leasingu také upravuje hodnotu aktiva z práva na užívání. V situaci, kdy byla účetní hodnota aktiva z užívacího práva snížena na nulu, bude Společnost považovat další snížení ocenění leasingového závazku za zisk nebo ztrátu.

#### *Odepisování*

Právo k užívání aktiva se odepisuje lineárně po nejkratší z následujících dvou období: období pronájmu nebo období využití podkladových aktiv. Avšak v případech, kdy si Společnost může být přiměřeně jistá, že znovu získá vlastnické právo k majetku před koncem doby nájmu, bude právo k užívání odepisováno ode dne zahájení nájmu až do konce doby použitelnosti aktiva.

Doba použitelnosti aktiva z práva k užívání je stanovena stejným způsobem jako u pozemků, budov a zařízení.

Společnost má leasingové smlouvy uzavřené zejména na:

Pozemky, včetně:

- trvalého užívání pozemků na pevně stanovené období až 99 let,
- pozemků pro čerpací stanice a oblasti dálničních služeb uzavřené na stanovené období až 30 let a na dobu neurčitou.

Budovy a stavby, včetně čerpacích stanic, skladovacích nádrží, kancelářských prostor na dobu určitou až 30 let.

Vozidla a další, včetně:

- železničních cisteren uzavřených na stanovené období 3 až 10 let,
- automobilů na dobu určitou do 3 let,
- lokomotiv na dobu určitou do 3 let.

#### *Snížení hodnoty aktiv*

Společnost používá IAS 36 Snížení hodnoty aktiv, aby určila, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva užívacího práva, a zohlednila zjištěnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Výjimky, zjednodušení a praktická řešení při aplikaci IFRS 16

#### *Výjimky*

Do rozsahu působnosti IFRS 16 nejsou zahrnuty následující smlouvy v rámci Společnosti:

- pronájem na průzkum nebo využívání přírodních zdrojů,
- licence udělené a uznané v souladu s IFRS 15 - „Výnosy ze smluv se zákazníky“ a
- pronájem nehmotného majetku v souladu s IAS 38 - Nehmotný majetek

Společnost neaplikuje IFRS 16 na leasingové smlouvy nebo podobné smlouvy na nehmotná aktiva.

#### *Zjednodušení a praktická řešení*

##### *Krátkodobý leasing*

Společnost aplikuje praktické řešení pro třídy aktiv v souvislosti s krátkodobými leasingovými smlouvami, které se vyznačují maximální možnou dobou trvání smlouvy až 12 měsíců, včetně případných možností prodloužení.

Zjednodušení týkající se těchto smluv vedou k vypořádání nákladů:

- rovnoměrně po dobu trvání pronájmu; nebo
- na jiném systematickém základu, pokud by lépe odrážel rozvržení časových výhod pro uživatele.

##### *Leasing aktiva s nízkou hodnotou*

Společnost neuplatňuje pravidla týkající se vykazování, oceňování a prezentace uvedená v IFRS 16 na nájemní smlouvy na aktiva s nízkou hodnotou.

Za aktiva s nízkou hodnotou se považují aktiva, která mají hodnotu, pokud jsou nová do 100 tis. Kč za každou uzavřenou smlouvu.

Zjednodušení týkající se těchto smluv vedou k vypořádání nákladů:

- rovnoměrně po dobu trvání pronájmu; nebo
- na jiném systematickém základu, pokud by byl lépe odrážel rozvržení časových výhod pro uživatele.

Aktivum na leasing nesmí být považováno za aktivum s nízkou hodnotou, pokud by aktivum obvykle nemělo nízkou hodnotu, když je nové. Příklady aktiv s nízkou hodnotou zahrnují: plynové lahve, kávovary a malé kusy nábytku.

Podkladové aktivum může mít nízkou hodnotu, pouze pokud:

- nájemce (Společnost) může těžit z užívání samotného podkladového aktiva nebo ve spojení s jinými zdroji, které má pro něj snadno k dispozici, a
- podkladové aktivum není vysoce závislé na jiných aktivech ani s nimi nesouvisí.

Pokud (Společnost) nájemce převede aktivum do subleasingu nebo očekává, že bude aktivum převedeno do subleasingu, hlavní leasing se nekvalifikuje jako leasing aktiva s nízkou hodnotou.

### 20.3.30 Leasing (pokračování)

*Určení doby trvání leasingu: smlouvy na dobu neurčitou*

Při stanovení doby trvání pro smlouvy na dobu neurčitou stanoví Společnost dobu nájmu, ve které nebude ukončení smlouvy odůvodněno odborným úsudkem a mimo jiné zohlednění:

- výdaje vzniklé v souvislosti s dotyčnou smlouvou; nebo
- potenciální náklady spojené s ukončením pronájmu, včetně nákladů spojených se získáním nového pronájmu, jako jsou náklady na vyjednávání; náklady na dopravu, náklady na identifikaci nového podkladového aktiva vhodného pro potřeby nájemce; náklady na integraci nového aktiva do operací nájemce; nebo sankce za ukončení a podobné náklady, včetně nákladů spojených s vrácením podkladového aktiva ve smluvně specifikovaném stavu nebo na smluvně určené místo; nebo
- existující obchodní plány a další stávající smlouvy odůvodňující použití pronajaté věci v daném období.

V případech, kdy jsou náklady spojené s ukončením leasingové smlouvy značné, přijatá doba leasingu se rovná době přijaté pro dobu odpisování obdobného dlouhodobého majetku s parametry podobnými předmětu leasingu.

V případech, kdy jsou výdaje vzniklé v souvislosti se smlouvou značné, je přijatá doba leasingu stejná jako doba očekávaného období ekonomických užitek odvozených ze vzniklých výdajů.

Hodnota vzniklých výdajů představuje samostatné aktivum k aktivu z práva k užívání.

*Oddělování neleasingových komponent smlouvy*

Ze smluv, které obsahují leasingové a neleasingové komponenty, Společnost vybírá a uznává samostatně jiné než leasingové komponenty pro všechny třídy aktiv, např. služba spojená s aktivy, která jsou předmětem smlouvy, a odpovídajícím způsobem přiděluje protiplnění dle podmínek smlouvy, pokud nejsou neleasingové komponenty v kontextu celé smlouvy považovány za nevýznamné.

*Odborné posouzení*

*Stanovení doby pronájmu*

Při určování doby leasingu Společnost bere ve všech důležitých skutečnostech a událostech v úvahu důsledky existence ekonomických pobídek k využití možnosti prodloužení leasingu nebo nevyužití možnosti jeho ukončení.

V případě smluv uzavřených na dobu neurčitou Společnost rovněž odborně posoudí dobu vymahatelnosti smlouvy (dobu pronájmu, ve které nebude ukončení smlouvy oprávněné).

Posouzení doby leasingu se provádí ke dni zahájení leasingu. Přehodnocení se provádí při výskytu významné události nebo významné změny okolností, které nájemce řídí, které mají dopad na takové posouzení.

*Odhady*

*Doba použitelnosti aktiva z práva k užívání*

Odhadovaná doba použitelnosti aktiva z práva k užívání je stanovena stejným způsobem jako u pozemků, budov a zařízení.

*Stanovení přírůstkové výpůjční sazby nájemce*

Vzhledem k tomu, že Společnost nemá informace týkající se úrokové sazby u leasingových smluv, používá k stanovení závazků z leasingu přírůstkovou výpůjční sazbu, kterou by Společnost musela platit, pokud by si půjčila prostředky, na obdobnou dobu a s podobným zajištěním, v dané měně nezbytné k získání aktiva podobné hodnoty jako právo k užívání aktiva v podobném ekonomickém prostředí.

*Společnost jako pronajímatel*

Je-li Společnost pronajímatel, leasing se klasifikuje jako finanční nebo operativní leasing v den zahájení nájmu.

Za účelem klasifikace leasingu, jak je popsáno výše, Společnost posuzuje, zda všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím podkladových aktiv jsou převedena na nájemce podstatným způsobem. V případě podstatného převodu všech rizik a užitek je leasing klasifikován jako finanční leasing. Pokud nedojde k podstatnému převodu rizik a užitek, je klasifikován jako operativní leasing.

Rozhodnutí, zda mají být převedena rizika a užítky, se provádí na základě posouzení obsahu ekonomické transakce.

Při posuzování klasifikace leasingů Společnost zvažuje řadu možností, například to, zda má být vlastnictví aktiv převedeno na nájemce před koncem doby pronájmu, jakož i vztah mezi podmínkami leasingu a dobou použitelnosti aktiva, a to i v případech, kdy se nepřevádí právní titul k aktivu.

Obsahuje-li smlouva leasingové i neleasingové komponenty, přidělí Společnost protihodnotu ve smlouvě každé leasingové komponentě v souladu s IFRS 15.

V den zahájení leasingu pronajímatel odúčtuje ve svém výkazu o finanční pozici veškerá pronajatá aktiva jako součást finančního leasingu a zahrne je do pohledávky v hodnotě rovnající se čisté investici do leasingu.

Ke dni zahájení leasingu obsahují leasingové platby zahrnuté do ocenění čisté investice do leasingu následující platby za právo k užívání podkladového aktiva během doby trvání leasingu, které nejsou ke dni zahájení uhrzeny:

- fixní leasingové platby, včetně v podstatě fixních plateb, snížených o veškeré leasingové pobídky;
- variabilní leasingové platby, které závisí na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- všechny zaručené zbytkové hodnoty udělené pronajímateli nájemcem, subjektem propojeným s nájemcem nebo nezávislou třetí stranou;
- realizační cenu opce na nákup, pokud je dostatečně jisté, že Společnost tuto opci využije;
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud podmínky pronájmu umožňují ukončení leasingu Společností.

### 20.3.30 Leasing (pokračování)

Pokud Společnost převedla na jiný subjekt právo používat aktivum v rámci finančního leasingu, je současná hodnota minimálních leasingových plateb a nezaručená zbytková hodnota vykázána ve výkazu o finanční pozici jako pohledávky s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část. Minimální leasingové splátky a nezaručená zbytková hodnota jsou diskontovány pomocí implicitní úrokové sazby leasingu, tj. sazby, při které se součet současné hodnoty minimálních leasingových plateb, nezaručené zbytkové hodnoty a počátečních přímých nákladů na uzavření smlouvy rovná reálné hodnotě leasingových aktiv.

Leasingové platby a jakákoli nezaručená zbytková hodnota se rovná součtu:

- i) reálná hodnota pronajatého aktiva a
- ii) veškeré počáteční přímé náklady pronajímatele.

Aktiva pronajatá Společností jiným subjektům k použití na základě operativního leasingu se účtují jako aktiva Společnosti. Leasingové splátky z operativního leasingu jsou pronajímatelem vykazovány lineárně jako výnos z prodeje produktů a služeb.

Metody výpočtu opravných položek použité pro aktiva v rámci finančního leasingu jsou podobné metodám používaným pro aktiva vlastněná Společností.

### Subleasing

Pokud jde o subleasing, Společnost působí jako nájemce i pronajímatel ve vztahu ke stejným podkladovým aktivům. Takové smlouvy jsou klasifikovány jako operativní nebo finanční leasing s použitím stejných kritérií, která použil pronajímatel, avšak jsou považovány za práva k užívání jako součást hlavního leasingu, nikoli ve vztahu k podkladovým aktivům. Pokud je hlavním leasingem krátkodobý leasing, klasifikuje Společnost subleasing jako operativní leasing.

### 26.3.31 Podmíněná aktiva a závazky

Na konci účetního období zveřejňuje Společnost informace o podmíněných aktivech, pokud je pravděpodobný přítok zdrojů představujících ekonomické výhody. Pokud je to proveditelné, odhaduje Společnost finanční dopady podmíněných aktiv jejich oceněním podle zásad oceňování rezerv.

Na konci účetního období zveřejňuje Společnost informace o podmíněných závazcích, pokud:

- má pravděpodobnou povinnost, která vznikla v důsledku minulých událostí, jejichž existence bude potvrzena pouze v případě, že dojde k jedné nebo více nejistým budoucím událostem, které nejsou plně kontrolovány Společností, nebo
  - má aktuální závazek, který vznikl v důsledku minulých událostí, ale odliv prostředků má v sobě ekonomické výhody, není pravděpodobný nebo Společnost není schopna dostatečně spolehlivě ocenit závazky.
- Společnost nezveřejňuje podmíněný závazek, pokud je pravděpodobnost odlivu finančních prostředků včetně ekonomických výhod malá.

## 27. POUŽITÍ ODBORNÝCH ODHADŮ A PŘEDPOKLADŮ

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

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

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

Rozhodnutí vedení při aplikaci IFRS, která mají významný dopad na účetní závěrku a odhady s významným rizikem materiálních úprav v příštím roce, jsou uvedena v bodech: 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, 12. Změny v opravných položkách k zásobám na čistou realizovatelnou hodnotu, 20.4.4. Změny v opravných položkách k pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám, 20. Finanční nástroje a 28. Podmíněné pohledávky a závazky.

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

## 28. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

### Nákup podílu ve společnosti PARAMO, a.s.

Dne 1. ledna 2009 ORLEN Unipetrol a.s. provedl squeeze out akcií PARAMO, a.s. (tj. zákonné vytěsnění minoritních akcionářů) a tím se stala jediným vlastníkem společnosti PARAMO, a.s.

Na mimořádné valné hromadě společnosti PARAMO, a.s., jež se konala 6. ledna 2009, bylo rozhodnuto o převodu všech zbývajících akcií společnosti PARAMO, a.s. na Společnost. Společnost poskytla ostatním akcionářům společnosti PARAMO, a.s. peněžité protiplnění ve výši 977 Kč za jednu akcii společnosti PARAMO, a.s.

V souvislosti s tímto vytěsněním minoritních akcionářů společnosti PARAMO, a.s. podalo několik akcionářů žalobu k Okresnímu soudu v Hradci Králové a požadovali přezkoumání přiměřenosti poskytnutého protiplnění ve smyslu Obchodního zákoníku. Spor probíhá u Krajského soudu v Hradci Králové.

Dne 23. června 2015 soud rozhodl jmenovat dalšího expertního znalce – Expert Group s.r.o. se sídlem Radniční 133/1, České Budějovice – k provedení ocenění akcií PARAMO, a.s.

Zpráva Expert Group s.r.o. pro oceňování týkající se akcií společnosti PARAMO, a.s., kterou obdržel ORLEN 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.

ORLEN Unipetrol a.s. předložil soudu dva nezávislé znalecké posudky – první obsahuje přezkum zprávy expertního znalce Expert Group s.r.o. a druhý stanovuje ocenění společnosti PARAMO, a.s. a komentuje metodiku, kterou uplatnila společnost Expert Group s.r.o., a spolehlivost jejích závěrů. Znalecký posudek stanovuje ocenění akcií společnosti PARAMO, a.s. ve výši 909 Kč na akcii k 9. lednu 2009 a 905 Kč na akcii k 4. březnu 2009.

Dne 8. srpna 2019 soud rozhodl v plném rozsahu zamítnout žalobu menšinových akcionářů. Během října 2019 podali všichni žalobci odvolání proti rozhodnutí soudu prvního stupně.

V průběhu roku 2020 nedošlo k žádným změnám.

**29. MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A STRUKTURA KONSOLIDAČNÍHO CELKU****29.1. Struktura Skupiny**

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti a společné operace, které tvoří skupinu ORLEN 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 2020).

| Obchodní firma a sídlo společnosti   | Podíl mateřské společnosti na základním kapitálu | Podíl dceřiných společností na základním kapitálu | Provozní segment  | Internetové stránky         |
|--|--|---|---|-----------------------------|
| <b>Mateřská společnost</b>   |  |   |   |                             |
| ORLEN Unipetrol a.s.<br>Milevská 2095/5, 140 00 Praha 4, Česká republika                       |  |   | Korporátní funkce   | www.orlenunipetrol.cz       |
| <b>Dceřiné společnosti konsolidované plnou metodou</b>   |  |   |   |                             |
| HC VERVA Litvínov, a.s.<br>S.K. Neumanna 1598, Litvínov, Česká republika                       | --   | 70,95%  | Korporátní funkce   | www.hokej-litvinov.cz       |
| Nadace ORLEN Unipetrol<br>Záluží 1, 436 01 Litvínov, Česká republika                           | --   | 100,00%   | Korporátní funkce   | www.nadaceorlenunipetrol.cz |
| PARAMO, a.s.<br>Přerovská 560, Svítkov, 530 06 Pardubice, Česká republika                      | 100,00%  | --  | Rafinérie   | www.paramo.cz               |
| PETROTRANS, s.r.o.<br>Střelnická 2221, 182 00 Praha 8, Česká republika                         | 0,63%  | 99,37%  | Rafinérie   | www.petrotrans.cz           |
| SPOLANA s.r.o.<br>ul. Práce 657, 277 11 Neratovice, Česká republika                            | --   | 100,00%   | Petrochemie   | www.spolana.cz              |
| ORLEN Unipetrol Deutschland GmbH<br>Paul Ehrlich Str. 1/B , 63225 Langen/Hessen, Německo       | 0,10%  | 99,90%  | Petrochemie   | www.orlenunipetrol.de       |
| ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o.<br>Litvínov - Růžodol č.p. 4, 436 70 Litvínov, Česká republika  | 0,12%  | 99,88%  | Rafinérie   | www.orlenunipetroloprava.cz |
| ORLEN Unipetrol RPA s.r.o.<br>Litvínov - Záluží 1, 436 70 Litvínov, Česká republika            | 100,00%  | --  | Rafinérie<br>Petrochemie<br>Energó<br>Korporátní funkce<br>Maloobchod | www.orlenunipetrolrpa.cz    |
| ORLEN Unipetrol Hungary Kft.<br>2040 Budaörs, Puskás Tivadar utca 12, Maďarsko                 | --   | 100,00%   | Rafinérie   |                             |
| ORLEN Unipetrol Slovakia s.r.o.<br>Jašíkova 2, Ružinov, 821 03 Bratislava, Slovenská republika | 13,04%   | 86,96%  | Rafinérie<br>Maloobchod   | www.orlenunipetrol.sk       |
| ORLEN Unicre a.s.<br>Revoluční 1521/84, 400 01 Ústí nad Labem, Česká republika                 | 100,00%  | --  | Korporátní funkce   | www.unicre.cz               |
| <b>Společné operace konsolidované podle podílu na aktivech a závazcích</b>                     |  |   |   |                             |
| Butadien Kralupy a.s.<br>O. Wichterleho 810, 278 01 Kralupy nad Vltavou, Česká republika       | 51,00%   | --  | Petrochemie   | www.butadien.cz             |

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

**30. PROHLÁŠENÍ AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI**

ORLEN 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 2020.

ORLEN 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 2020.

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



## 31. DOPAD PANDEMIE KORONAVIRU NA PROVOZ SPOLEČNOSTI

### Základ pro sestavení účetní závěrky

V rámci hodnocení schopnosti Společnosti pokračovat v nepřetržité činnosti vedení společnosti analyzovalo stávající rizika, zejména dopad pandemie COVID-19 na činnost Společnosti v Obchodním plánu roku 2021 a vstupech do testu na snížení hodnoty aktiv, který je podrobněji popsán v bodu 8.2. Navzdory neustálým dynamickým změnám v ekonomickém, právním a regulačním prostředí souvisejícím s pandemií COVID-19, na základě provedené analýzy vedení společnosti neidentifikovalo riziko nemožnosti trvání podniku v blízké budoucnosti.

### Dopad pandemie koronaviru na provoz společnosti

Vypuknutí koronaviru SARS-Cov-2 způsobující chorobu COVID-19 mělo obrovský dopad na globální ekonomiku a situaci v zemi. Pandemie COVID-19 způsobila narušení ekonomického i správního systému a přispěla k významným změnám v tržním prostředí, které ovlivnily finanční situaci společnosti v roce 2020.

Od propuknutí pandemie společnost přijala řadu opatření k přizpůsobení své činnosti k neustále se měnícímu obchodnímu prostředí a k zabránění šíření infekcí COVID-19 mezi svými zaměstnanci.

Níže společnost představila dopad pandemie koronaviru na vybrané oblasti činnosti společnosti.

### Opatření přijatá Společností v souvislosti s pandemií COVID-19

Společnost přijala řadu opatření v souvislosti s pandemií COVID-19, zejména vypracovala akční plány pro mimořádné události k zajištění kontinuity provozu kritické infrastruktury, zajištění realizace tržeb a poskytování klíčových služeb poskytovaných společností. Společnost vybrala skupinu kritických zaměstnanců, na kterou se vztahují samostatná pravidla týkající se řešení pandemické situace.

V průběhu roku 2020 nedošlo k žádným zásadním přerušením v žádné z oblastí činnosti Společnosti a nehrozily ani výpadky v dodavatelském řetězci, a to jak v oblasti nákupu surovin a zboží, tak v oblasti vnitřní logistiky. Společnost přijala řadu preventivních opatření s cílem omezit šíření viru v jejich prostorách a na ochranu zaměstnanců. Společnost průběžně přizpůsobuje svůj provoz měnící se epidemiologické situaci.

Společnost odhaduje, že celkové náklady vzniklé v roce 2020 v důsledku výše uvedených akcí činily 2 544 tis. Kč.

### Prosociální aktivity skupiny ORLEN Unipetrol v boji proti koronaviru

V průběhu roku 2020 se skupina zapojila do prosociálních aktivit v boji proti koronaviru, včetně darů 5 200 litrů vlastních dezinfekčních prostředků a 3 750 ochranných masek institucím v nouzi. Nadace ORLEN Unipetrol vytvořila vzdělávací video pro žáky základních škol o COVID a pro střední školu video projekt „Wonderful Chemistry Lessons“. Celková hodnota darů zaúčtovaných Skupinou v ostatních provozních nákladech poskytovaných v rámci prosociálních aktivit v boji proti koronaviru činila 2 mil. Kč.

### Analýza dopadu změn ekonomické situace na ocenění aktiv a pasiv společnosti

#### Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku a majetku z užívacího práva

Situace související s pandemií COVID-19, zejména změny podmínek pro podnikání a destabilizace trhů s palivy a ropnými produkty má za následek vysokou volatilitu cen a fluktuaci poptávky, která ve střednědobém a dlouhodobém horizontu ovlivní domácí a globální ekonomickou situaci, což bylo jedním z indikátorů k provedení testů na snížení hodnoty aktiv.

Další informace jsou uvedeny v bodu 8.2.

#### Odhad očekávané ECL kreditní ztráty

K 31. prosinci 2020 Společnost provedla podrobnou analýzu změn v makroekonomickém prostředí způsobených pandemií koronaviru při výpočtu očekávané úvěrové ztráty z hlediska potenciální potřeby upravit předpoklady pro odhady a zahrnutí další rizikový faktorů souvisejících se současnou ekonomickou situací a prognóz pro budoucnost.

K 31. prosinci 2020 Společnost na základě provedené analýzy nezjistila žádné indikátory pro úpravu předpokladů přijatých pro odhad očekávané úvěrové ztráty.

### Likvidní situace

V roce 2020 Společnost pokračovala ve své současné politice týkající se procesu řízení likvidity. K datu sestavení této roční účetní závěrky je finanční situace Společnosti stabilní a dle názoru Společnosti probíhající pandemie koronaviru nezměnila celkovou úroveň rizika likvidity ve Společnosti. Společnost v současné době a během příštích 12 měsíců neidentifikuje problémy s likviditou. Společnost rovněž nevidí riziko nesplácení půjček nebo jiných dohod o financování.

### Ostatní účetní odhady

K datu sestavení této roční účetní závěrky Společnost neidentifikuje žádná významná rizika spojená s možným porušením podmínek obchodních a dodavatelských smluv.

**32. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Dne 1. ledna 2021 UNIPETROL, a.s., jediný vlastník Společnosti, změnil své obchodní jméno na ORLEN Unipetrol a.s.

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 2020.

**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 26) a podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice a finančního výsledku Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

Účetní závěrka byla schválena k vydání statutárními zástupci společnosti dne 19. března 2021.

Podpis statutárního orgánu:



Janusz Fudala

Člen představenstva



Marcin Strojny

Místopředseda představenstva

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

**A**

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

**za rok 2020**

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

Rozhodným obdobím pro tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) je účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

#### Struktura vztahů mezi osobami

##### **Ovládaná osoba**

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

##### **Ovládající osoby**

Společnost ORLEN Unipetrol a.s. se sídlem Praha 4, Milevská 2095/5, PSČ 140 00, IČO: 61672190, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3020 (dále jen „ORLEN Unipetrol a.s.“).

Společnost Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna se sídlem Chemików 7, PŁOCK, Polská republika (dále jen „Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna“), která je jediným společníkem společnosti ORLEN Unipetrol a.s.

##### **Ostatní ovládané osoby**

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

Součástí podnikatelského seskupení PKN ORLEN S.A. jsou též společnosti ovládané ovládající osobou – společností ORLEN Unipetrol a.s., které tvoří podnikatelské seskupení „ORLEN 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 ORLEN Unipetrol a.s. je jediným akcionářem společnosti PARAMO, a.s. a ve společnosti PARAMO, a.s. má přímo rozhodující vliv.

Společnost Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna je jediným akcionářem společnosti ORLEN Unipetrol a.s. a ve společnosti PARAMO, a.s. uplatňuje prostřednictvím společnosti UNIPETROL a.s. nepřímo rozhodující vliv.

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

V rozhodném období byla učiněna jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona o obchodních korporacích. Přehled vzájemných smluv s bližší charakteristikou je uveden v Příloze č. 3., přehled transakcí a zůstatků Společnosti se spřízněnými osobami je uveden v bodu 24 Individuální účetní závěrky společnosti PARAMO, a.s. za rok 2020.

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

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

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

### Závěr

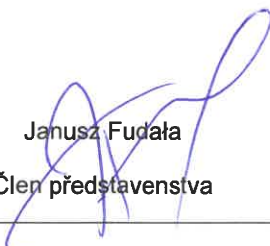
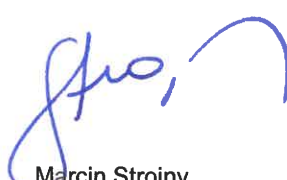
Na základě dostupných informací statutárnímu orgánu společnosti PARAMO, a.s. lze konstatovat, že mezi výše uvedenými společnostmi v rámci podnikatelského seskupení nedošlo k uzavření smlouvy či uskutečnění jiného úkonu či opatření, z nichž by společnosti PARAMO, a.s. vznikla újma, zvláštní výhoda nebo 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 19. března 2021

Za statutární orgán společnosti PARAMO, a.s.

|   |  |
|---|--|
| Podpis statutárního orgánu:   |  |
|  |  |
| Janusz Fudała<br>Člen představenstva  | Marcin Strojny<br>Místopředseda představenstva                                       |

Příloha č. 1  
**PODNIKATELSKÉ SESKUPENÍ ORLEN Unipetrol a.s. - OVLÁDANÉ SPOLEČNOSTI**  
 1. ledna - 31. prosince 2020

| Společnosti ovládané ORLEN Unipetrol a.s.                            | Sídlo  | Podily v přímo a nepřímě ovládaných společnostech v %                   |               | Poznámka   |
|--|--|---|---------------|--|
|  |  | 01.01.2020  | 31.12.2020    |  |
| <b>Společnosti s většinovým podílem ORLEN Unipetrol a.s.</b>         |  | Od 1.1.2021 změna obchodního jména z UNIPETROL, a.s. na ORLEN Unipetrol |               |  |
| <b>Společnosti ovládané v rámci Skupiny ORLEN Unipetrol</b>          |  |   |               |  |
| <b>1. UNIPETROL RPA, s.r.o., IČ 275 97 075</b>                       | Litvínov, Záluží 1,<br>Česká republika<br>Litvínov, S.K.   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b> | Od 1.2.2021 změna obchodního jména na ORLEN Unipetrol RPA s.r.o.   |
| 1.1 HC VERVA Litvínov, a.s., IČ 640 48 098                           | Neumanna 1598,<br>Česká republika<br>Litvínov, Růzodol 4,<br>Česká republika   | 70,95   | 70,95         |  |
| 1.2 UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., IČ 640 49 701                         | Langen, Paul-Ehrlich-<br>Strasse 1B,<br>Německo<br>Bratislava - mestská<br>část Ružinov,<br>Jašíkova 2,<br>Slovensko | 99,88   | 99,88         | 0,12% podílu vlastní ORLEN Unipetrol a.s.<br>Od 1.2.2021 změna obchodního jména na ORLEN Unipetrol Doprava s.r.o.    |
| 1.3 UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH, IČ HRB 34346                         | Langen, Paul-Ehrlich-<br>Strasse 1B,<br>Německo<br>Bratislava - mestská<br>část Ružinov,<br>Jašíkova 2,<br>Slovensko | 99,90   | 99,90         | 0,10% podílu vlastní ORLEN Unipetrol a.s.<br>Od 1.2.2021 změna obchodního jména na ORLEN Unipetrol Deutschland GmbH  |
| 1.4 UNIPETROL SLOVENSKO, s.r.o., IČ 357 77 087                       | 2040 Budaörs,<br>Puskás Tivadar utca<br>12, Maďarsko   | 86,96   | 86,96         | 13,04% podílu vlastní ORLEN Unipetrol a.s.<br>Od 1.2.2021 změna obchodního jména na ORLEN Unipetrol Slovensko s.r.o. |
| 1.5 UNIPETROL RPA Hungary Kft., IČ 13-09-181774                      | 2040 Budaörs,<br>Puskás Tivadar utca<br>12, Maďarsko   | 100,00  | 100,00        | Od 1.2.2021 změna obchodního jména na ORLEN Unipetrol Hungary Kft.   |
| 1.6 SPOLANA s.r.o., IČ 451 47 787                                    | <b>Neratovice,<br/>ul. Práce 657,<br/>Česká republika</b>  | 100,00  | 100,00        |  |
| 1.7 Nadace Unipetrol, IČ 056 61 544                                  | Litvínov, Záluží 1,<br>Česká republika<br>Praha 8, Libeň,  | 100,00  | 100,00        | Od 1.2.2021 změna jména na Nadace ORLEN Unipetrol  |
| 1.8 PETROTRANS, s.r.o., IČ 251 23 041                                | Sířelničná 2221/50,<br>Česká republika   | 99,37   | 99,37         | 0,63% podílu vlastní ORLEN UNIPETROL a.s.  |
| <b>2. Unipetrol výzkumně vzdělávací centrum, a.s., IČ 622 43 136</b> | <b>Ústí nad Labem,<br/>Revoluční 1521/ 84,<br/>Česká republika</b>   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b> | Od 1.1.2021 změna obchodního jména na ORLEN UnicRE a.s.  |
| <b>3. PARAMO, a.s., IČ 481 73 355</b>                                | Pardubice, Svítkov,<br>Přerovská 560,<br>Česká republika   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b> |  |
| <b>4. Butadien Kralupy a.s., IČ 278 93 995</b>                       | Kralupy nad Vltavou,<br>O. Wichterleho 810,<br>Česká republika   | 51,00   | 51,00         | 49,00% akcií vlastní SYNTHOS Kralupy a.s.  |
| <b>Ostatní společnosti s podílem ORLEN Unipetrol a.s.</b>            |  |   |               |  |
| <b>1. UNIVERSAL BANKA, a.s., IČ 482 64 865</b>                       | Praha 1, Senovážné<br>náměstí 1588/4,<br>Česká republika   | 16,45   | 16,45         | 12,24% akcií vlastní ORLEN Unipetrol RPA s.r.o.  |
| <b>2. ORLEN HOLDING MALTA LIMITED, IČ C 39945</b>                    | Level 3, Triq ir-<br>Rampa ta' San<br>Giljan, Balluta Bay,<br>St. Julians, STJ1062,<br>Malta                         | 0,50  | 0,50          | 99,50% podílu vlastní PKN ORLEN S.A.   |







| Číslo smlouvy / dodatku_No.<br>Of the Contract/Amendment | Předmět dokumentu  | Společnost/Company   | Platnost od / Valid<br>from | Platnost do / Valid<br>till | Datum uzavření<br>smlouvy / date of the<br>conclusion |
|--|--|--|-----------------------------|-----------------------------|---|
| 0008 - 2017 rev. 0 dod. 0                                | SMLOUVA O ZPROSTŘEDKOVÁNÍ A PŘEFAKTURACI DODÁVEK ELEKTRINY                             | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2017                  | 31.12.2020                  | 22.12.2016  |
| 0008 - 2017 rev. 0 dod. 1                                | Změna některých ustanovení smlouvy, změna Přílohy č. 2                                 | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2017                  | 31.12.2020                  | 25.10.2017  |
| 0008 - 2017 rev. 0 dod. 2                                | Změna plánovaných nákladů obchodních služeb  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2018                  | 31.12.2020                  | 23.03.2018  |
| 0008 - 2017 rev. 0 dod. 3                                | Změna plánovaných nákladů obchodních služeb, prodloužení platnosti a účinnosti smlouvy | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2019                  | 31.12.2021                  | 09.05.2019  |
| 0008 - 2017 rev. 0 dod. 4                                | Změna plánovaných nákladů obchodních služeb, prodloužení účinnosti smlouvy             | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2020                  | neurčitá                    |   |
| 0007 - 2017 rev. 0 dod. 0                                | Dohoda o zahájení činnosti Modelu Aktivní Energetické Obchodní Skupiny                 | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2017                  | 31.12.2020                  | 22.11.2016  |
| 1084 - 2016 rev. 0 dod. 0                                | Smlouva o nájmu  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2012                  | neurčitá                    | 21.09.2012  |
| 1084 - 2016 rev. 0 dod. 1                                | Dodatek č. 1 ke smlouvě o nájmu  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2015                  | neurčitá                    | 01.01.2015  |
| 1084 - 2016 rev. 0 dod. 2                                | Dodatek č. 2 ke smlouvě o nájmu  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.12.2018                  | neurčitá                    | 07.03.2019  |
| 0705 - 2016 rev. 0 dod. 0                                | Ochrana obchodního tajemství   | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.06.2007                  | neurčitá                    | 20.07.2007  |
| 0080 - 2016 rev. 0 dod. 0                                | Smlouva o poskytování služeb   | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2016                  | neurčitá                    | 08.03.2016  |
| 0080 - 2016 rev. 0 dod. 1                                | Smlouva o poskytování služeb - dodatek č. 1  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.06.2016                  | neurčitá                    | 09.08.2016  |
| 0080 - 2016 rev. 0 dod. 2                                | Smlouva o poskytování služeb - Dodatek č. 2  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.06.2017                  | neurčitá                    | 23.08.2017  |
| 0080 - 2016 rev. 0 dod. 3                                | Smlouva o poskytování služeb - Dodatek č. 3 (SLA)_Paramo                               | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2018                  | neurčitá                    | 15.05.2018  |
| 0080 - 2016 rev. 0 dod. 4                                | Smlouva o poskytování služeb - Dodatek č. 4 (SLA)_Paramo                               | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.06.2018                  | neurčitá                    | 17.07.2018  |
| 0080 - 2016 rev. 0 dod. 5                                | Smlouva o poskytování služeb - Dodatek č. 5 (SLA)_Paramo                               | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2019                  | neurčitá                    | 20.05.2019  |
| 0080 - 2016 rev. 0 dod. 6                                | Smlouva o poskytování služeb - Dodatek č. 6 (SLA)_Paramo                               | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2020                  | neurčitá                    | 30.04.2020  |
| 0115 - 2019 rev. 0 dod. 0                                | skladování HVO   | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 15.10.2019                  | neurčitá                    | 29.11.2019  |
| 0122 - 2017 rev. 0 dod. 0                                | nákup nivoľů   | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2017                  | neurčitá                    | 14.01.2017  |
| 0006 - 2017 rev. 0 dod. 0                                | Smlouva na nákup a prodej olejových hydrogenátů č. 3324/2016/HVD/LVD - PARAMO, a.s.    | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 22.11.2016                  | neurčitá                    | 22.08.2017  |
| 0019 - 2016 rev. 0 dod. 0                                | prodej asfaltu od 1. 1. 2016 / přechod na transfer pricing                             | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2016                  | neurčitá                    | 01.01.2016  |
| 0515 - 2015 rev. 0 dod. 0                                | Smlouva na dodávku zemního plynu a přeúčtování přidružených nákladů                    | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2016                  | neurčitá                    | 15.12.2015  |
| 0016 - 2015 rev. 0 dod. 0                                | Frame Contract: Unipetrol + Paramo taking part in motor fuels auctions                 | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 15.01.2015                  | neurčitá                    | 14.01.2015  |
| 385-2013 rev. 0 dod. 0                                   | Dohoda o poskytování služeb mezi PARAMO, a. s. a UNIPETROL RPA, s. r. o.               | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2013                  | neurčitá                    | 25.09.2013  |
| 0385 - 2013 rev. 0 dod. 1                                | Dodatek č.1 k Dohodě o poskytování služeb mezi PARAMO, a. s. a UNIPETROL RPA, s. r. o. | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 28.03.2017                  | neurčitá                    | 30.03.2017  |
| 319-2012 rev. 0 dod. 0                                   | Smlouva o skladování a poskytování dalších služeb PARAMO - UNIPETROL RPA               | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.07.2012                  | neurčitá                    | 11.07.2012  |
| 0319 - 2012 rev. 0 dod. 1                                | Upřesnění místa dodávky  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.02.2017                  | neurčitá                    | 05.04.2017  |
| 0319 - 2012 rev. 0 dod. 2                                | navýšení sklad.poplátku + aditivace  | UNIPETROL RPA, s.r.o.  | 01.01.2019                  | neurčitá                    | 14.02.2019  |
| 0362 - 2019 rev. 1 dod. 0                                | Paramo - Smlouva o zprostředkování odběrů zboží privátka                               | UNIPETROL RPA, s.r.o. -<br>BENZINA, odstěpný závod<br>UNIPETROL RPA, s.r.o. -<br>BENZINA, odstěpný závod | 17.06.2019                  | 31.3.2021                   | 20.08.2019  |
| 0362 - 2019 rev. 1 dod. 1                                | PARAMO- dodatek č.1  | UNIPETROL RPA, s.r.o. -<br>BENZINA, odstěpný závod<br>UNIPETROL RPA, s.r.o. -<br>BENZINA, odstěpný závod | 03.12.2020                  | 31.3.2021                   |   |
| 0134 - 2018 rev. 0 dod. 0                                | PARAMO a.s. - Odběr zboží 2018   | UNIPETROL RPA, s.r.o. -<br>BENZINA, odstěpný závod<br>UNIPETROL RPA, s.r.o. -<br>BENZINA, odstěpný závod | 01.01.2018                  | neurčitá                    |   |
| 0149 - 2015 rev. 0 dod. 0                                | Paramo - RS o využívání platební karty Benzina   | UNIPETROL RPA, s.r.o. -<br>BENZINA, odstěpný závod   | 01.04.2015                  | neurčitá                    | 01.04.2015  |