

EPISPOL, a.s.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
O VÝROČNÍ ZPRÁVĚ
K 31. PROSINCI 2014**

report wirtschaftsprüferbericht rapport d'audit **zpráva auditora** auditors' report
apport d'audit **auditors' report** wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora rappo
wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora auditors' report **rapport d'audit** wirtsch
dit **wirtschaftsprüferbericht** zpráva auditora auditors' report rapport d'

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření výroční zprávy

sestavené k 31. prosinci 2014 společnosti

EPISPOL, a.s.

Identifikační údaje:

Obchodní firma:	EPISPOL, a.s.
IČ:	254 49 842
Sídlo:	Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum 400 01 Ústí nad Labem
Rozvahový den:	31. prosince 2014
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014
Rámec účetního výkaznictví:	České účetní předpisy
Datum vydání zprávy:	30. září 2015
Auditor:	Jan Kellner Číslo oprávnění 2225
	Mazars Audit s.r.o. Číslo oprávnění 158

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

EPISPOL, a.s.

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. července 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti EPISPOL, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2014, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014, přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti EPISPOL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti EPISPOL, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti EPISPOL, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2013 ověřil jiný auditor, který ve své zprávě ze dne 26. května 2014 vydal k této závěrce výrok bez výhrad.“

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti EPISPOL, a.s. k 31. prosinci 2014 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti EPISPOL, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti EPISPOL, a.s. k 31. prosinci 2014 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.



Praha, 30. září 2015

Mazars Audit s.r.o.
Číslo oprávnění 158
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, číslo oprávnění 2225

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti za rok 2014

Stejně jako v minulých letech kopírovala společnost EPISPOL, a.s. (Společnost) v roce 2014 situaci své mateřské firmy (Spolku pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost) vzhledem k okolnostem, že Společnost sama nevyvíjí obchodní činnost a ve své výrobní činnosti je tedy závislá na aktivitách své mateřské firmy.


Počátek roku 2014 byl ve Společnosti ve znamení mírného zvýšení výroby, jejíž útlum probíhal v několika předcházejících letech. Vzniklá situace tak reagovala na oživení především evropského trhu v sortimentu epoxidových pryskyřic, zvýšenou poptávkou avizovali především odběratelé v oblasti automobilového průmyslu, výrobci elektro i stavební průmysl. V průběhu sledovaného roku se podařilo zcela bezchybně zvládnout všechny technologické procesy i návaznosti obou výrobních jednotek. V rámci ukončení podpory operačního systému Windows XP byl nákladem 3,7 milionů korun proveden upgrade řídicího systému. Současně se podařilo udržet optimalizaci nákladů, především režijních. Pozitivní reakce trhu a zájem nových zákazníků trvaly i díky držení mezinárodního certifikátu „Green Epoxy Resins“. S ohledem na organizační změny v mateřské firmě došlo také ve společnosti EPISPOL během 2. pololetí, a následně také počátkem roku 2015, ke změnám ve statutárních a dozorčích orgánech.

Společnost vykázala za rok 2014 mírnou ztrátu 1,4 mil. Kč.

Spolu s mateřskou společností byla Společnost i nadále účastníkem Stabilizační smlouvy s financujícími bankami z roku 2012, kterou byl úspěšně dokončen proces refinancování a stabilizace vztahu s bankovními věřiteli.

V rámci prvního pololetí roku 2015 i nadále pokračovalo oživení trhu s epoxidovými pryskyřicemi, díky čemuž Společnost za dané období vyrobila 23 kt produkce. Při setrvání dané situace očekává vedení Společnosti v roce 2015 naplnění plánu při udržení vysoké kvality výroby.

V Ústí nad Labem, dne 30. září 2015


Ing. Daniel Tamchyna, MBA
předseda představenstva

Textová část výroční zprávy

1. Základní údaje o společnosti

Charakteristika společnosti, její hlavní aktivity, složení představenstva a dozorčí rady jsou uvedeny v Příloze k účetní závěrce (bod 1).

2. Informace o minulém vývoji společnosti

Společnost v roce 2003 nakoupila licenci na výrobu nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic.

V roce 2004 Společnost zvýšila základní kapitál, zakoupila výrobní nízkomolekulárních epoxidů, přijala zaměstnance a zahájila zkušební provoz této výroby.

V roce 2005 proběhla úspěšná kolaudace této výroby.

V roce 2006 Společnost úspěšně pokračovala ve své výrobní činnosti a rozhodla se realizovat výstavbu druhé výrobní jednotky nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic a zdvojnásobit tak svou výrobní kapacitu.

V roce 2007 proběhla výstavba druhé výrobní jednotky nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic.

V roce 2008 a 2009 probíhal zkušební provoz této výrobní jednotky.

V květnu 2010 proběhla úspěšná kolaudace této druhé výrobní jednotky. Výrobní kapacita v tomto roce byla využita na 66%.

V druhé polovině roku 2011 se začaly projevovat negativní vlivy celosvětových tržních trendů.

V roce 2012 pokračoval výrobní trend jako v roce předešlém.

Ani v roce 2013 nenastalo výrazné oživení výroby. Mírné oživení trhu se projevilo až v závěru roku.

3. Vývoj činnosti společnosti v roce 2014 a předpokládaný budoucí vývoj

Viz Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2014 a Roční účetní závěrka za rok 2014, které jsou součástí této zprávy.

Plán na rok 2015:

- tržby ve výši 192,9 mil.
- zisk ve výši 14,8 mil.

4. Informace o dceřiných společnostech a majetkových podílech v jiných podnikatelských subjektech

Společnost nemá žádné dceřiné společnosti ani nevlastní žádné majetkové podíly v jiných podnikatelských subjektech.

5. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost využívá licenci na výrobu nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic, kterou koupila od japonské DIC. V roce 2006 koupila druhou stejnou licenci od DIC na druhou výrobu. Vlastní výzkum a vývoj společnost nemá.

6. Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Jak je na jiném místě této zprávy uvedeno, Společnost v roce 2004 a v roce 2007 zakoupila a začala provozovat dvě výrobní nízkomolekulárních epoxidů o stejných kapacitách. Parametry těchto výroben odpovídají nejlepším v současnosti dostupným technologiím. Společnost úzce spolupracuje s mateřskou společností, v jejímž areálu se nachází, respektuje a dodržuje veškeré závazky, které v oblasti ochrany životního prostředí přijala mateřská společnost.

7. Organizační složka společnosti v zahraničí

Společnost nemá zřízenou žádnou organizační složku v zahraničí.

8. Údaje o zaměstnancích a pracovně právních vztazích

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Počet zaměstnanců	35	37

Společnost poskytuje svým zaměstnancům některé zaměstnanecké výhody, např. týden dovolené na zotavenou nad rámec základní výměry podle zákoníku práce, příspěvek na penzijní připojištění, rekreace pro děti zaměstnanců, závodní stravování či odměnu při odchodu do důchodu. Ze sociální oblasti poskytuje společnost svým zaměstnancům v mimořádně závažných případech sociální výpomoc nebo sociální půjčku.

Společnost umožňuje svým zaměstnancům prohlubování a zvyšování jejich kvalifikace prostřednictvím odborných školících a výcvikových programů. Dále každoročně organizuje jazykové kurzy.

Společnost z hlediska zaměření své činnosti dbá o zdraví svých zaměstnanců. Zajišťuje jim nejen závodní preventivní lékařskou péči, ale také pomocná zdravotní vyšetření u zaměstnanců z rizikových pracovišť. Za samozřejmost považuje poskytování ochranných zdravotních pomůcek, ale také poskytuje např. ochranné nápoje zaměstnancům na specifických pracovištích.

9. Významné následné události

Dne 9. března 2015 byl vymazán z obchodního rejstříku předseda představenstva p. Ing. Martin Procházka a dále člen představenstva p. Ing. Jiří Karásek.

Dne 9. března 2015 byl zapsán do obchodního rejstříku p. Ing. Daniel Tamchyna, MBA, jako předseda představenstva a p. Ing. Jaromír Florián jako místopředseda představenstva – viz bod 1.3. Přílohy k závěrce.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

V Ústí nad Labem, dne 30. září 2015



Ing. Daniel Tamchyna
předseda představenstva

Zpráva o vztazích za rok 2014

(podle ustanovení § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech)

Zpracovatel: **EPISPOL, a. s.**, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01, IČ 254 49 842, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 1426

(dále jen „Společnost“)

1 Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobu

1.1 Podle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla společnost po celé období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 (dále jen „**Rozhodné období**“) součástí koncernu, ve kterém je ovládající osobou Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 000 11 789 Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32 (dále jen „**Koncern**“). Údaje o osobách náležejících do Koncernu se uvádí k 31. 12. 2014, a to dle informací dostupných představenstvu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře.

1.2 Seznam ovládajících osob Společnosti:

<u>Právnícká osoba</u>	<u>IČ</u>	<u>Podíl %</u>	<u>od - do</u>
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	000 11 789	90	1.1.2014 – 31.12.2014

Společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost byla v Rozhodném období ovládána společností Via Chem Group, a.s., IČ 266 94 590, se sídlem Rudolfovska tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 2180, která dle dostupných informací vykonávala v tomto období hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 33,12 % na hlasovacích právech této společnosti.

Společností ovládající společnost Via Chem Group, a.s. byla v Rozhodném období společnost EURO CAPITAL ALLIANCE LTD., se sídlem Tortolla, Road Town, second floor, PSČ 3321, Britské Panenské ostrovy, která dle dostupných informací vykonávala v tomto období hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech této společnosti.

Údaj o osobě/osobách ovládajících společnost EURO CAPITAL ALLIANCE LTD. není Společnosti znám.

1.3 Seznam ostatních osob ovládaných ovládající osobou Společnosti:

Společnost **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost** ovládala:

<u>Právnícká osoba</u>	<u>IČ</u>	<u>Podíl %</u>	<u>od - do</u>
SPOLCHEMIE N.V. Barbara Strozzilaan 201, 1083 HN Amsterdam, Nizozemské království	342 77 853	100	1.1.2014 – 31.12.2014
SYNPO, akciová společnost Pardubice, Zelené Předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07	465 04 711	100	1.1.2014 – 31.12.2014
Spolpharma, s.r.o. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01	272 87 149	100	1.1.2014 – 26.11.2014

INFRASPOL, s.r.o. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	279 18 131	100	1.1.2014 – 31.12.2014
Střekov Fatty Acids, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 86 čp. 1930, PSČ 400 32 Společnost dne 12. 2. 2015 změnila obchodní název ze SPOLCHEMIE, a.s.	250 06 223	100	1.1.2014 – 26.11.2014
Oleochem, a.s. Anglická 140/20, Praha 2, PSČ 120 00	283 61 806	100	1.1.2014 – 26.11.2014
CHS Resins, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	282 07 866	100	1.1.2014 – 31.12.2014
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	292 00 181	100	1.1.2014 – 31.12.2014

Společnost **Via Chem Group, a.s.** ovládala:

Právnícká osoba	IČ	Podíl %	od – do
STZ Development, a.s. Ústí nad Labem - Střekov, Žukovova 100, PSČ 401 29	279 04 202	100	1.1.2014 – 31.12.2014
Via Chem Slovakia, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	283 61 881	100	1.1.2014 – 31.12.2014
CSS, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01	289 63 661	100	1.1.2014 – 31.12.2014

Společnost **EURO CAPITAL ALLIANCE LTD.** ovládala:

Právnícká osoba	IČ	Podíl %	od – do
EURO CAPITAL ALLIANCE a.s. Praha 6, Na dlouhém lánu 508/41, PSČ 160 00	264 84 919	98,11	1.1.2014 – 31.7.2014
ENERGO SOURCE ALLIANCE a.s. "v likvidaci" Praha 5 - Košíře, Plzeňská 155/113, PSČ 150 00	262 56 509	100	V likvidaci od 19.10.2011 (vymazáno 4.11.2014)
Q-Efekt a.s. Praha 6, Na dlouhém lánu 508/41, PSČ 160 00	630 78 040	100	1.1.2014 – 19.12.2014

1.4 Seznam ostatních osob ovládaných osobami, které ovládá ovládající osoba Společnosti

Společnost **CHS Resins, a.s.** ovládala:

Právnícká osoba	IČ	Podíl %	od – do
Bakelite Epoxy GmbH Victoriaplatz 2, Düsseldorf, Německo	HRB58704	100	1.1.2014 – 31.12.2014

Společnost **Spolchemie N. V.** ovládala:

Právnícká osoba	IČ	Podíl %	od - do
Spolchemie (M) SdnBhd C 15-1, level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12 Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur, Malaysia	785686-T	100	1.1.2014 – 31.12.2014
Spolchemie Distribution a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01	24150584	100	27.10.2014- 31.12.2014
CHS Epi, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	282 07 882	100	1.1.2014 – 31.12.2014

Společnost **EURO CAPITAL ALLIANCE a.s.** ovládala:

<u>Právnícká osoba</u>	<u>IČ</u>	<u>Podíl %</u>	<u>od – do</u>
M-Best, a.s. Italská 1583/24, Vinohrady, 120 00 Praha 2	616 73 358	100	1.1.2014 – 31.7.2014

Společnost **Q-Efekt a.s.** ovládala:

<u>Právnícká osoba</u>	<u>IČ</u>	<u>Podíl%</u>	<u>od – do</u>
CCL TOUR AND TRADE, spol. s r.o. Praha 6, Na Dlouhém Lánu 508/41, PSČ 16000	452 76 412	28	1.1.2014 – 19.12.2014

2 Úloha Společnosti v Koncernu

Rozhodujícím předmětem činnosti Společnosti je výroba nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic pro ovládající osobu.

3 Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba ovládá Společnost prostřednictvím rozhodování na valné hromadě Společnosti.

4 Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob:

Během Rozhodného období nečinila Společnost na popud ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná právní jednání a ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní uzávěrky.

5 Přehled vzájemných smluv v rámci Koncernu

Smlouvy uzavřené mezi Společností a ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s.

- Smlouva o výrobě z 1.10.2004, ve znění pozdějších dodatků. Na základě této smlouvy Společnost vyrábí nízkomolekulární epoxidové pryskyřice pro svou mateřskou společnost. Ke smlouvě byly uzavřeny dodatky č.1,2,3,4,5,6,7,8,9,10 a 10A. Dodatek č.10A má platnost od 1.1.2014
- Smlouva o poskytnutí ručení z 15.9.2006. Dle této smlouvy Spolek pro chemickou a hutní výrobu, a.s. poskytl ručení za úvěr, který Epispol, a.s. obdržel od EXPOBANK CZ (dříve LBBW Bank CZ) na výstavbu nové výrobní kapacity.
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků, poskytování služeb a přejímání systému řízení z 1.10.2004. Součástí této rámcové smlouvy je smlouva na nájem pozemků, která má platnost od 1.7.2008. Dále smlouva na čištění odpadních vod, ke které jsou uzavřeny dodatky č. 1,,2,3,4 a 5. Dodatek č.5 má platnost od 1.1.2012 a dále smlouva na požární zabezpečení objektu, ke které je uzavřen dodatek č.1 s platností od 1.1.2007

Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné:

CSS, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb z 1.1.2011, dle které CSS, a.s. poskytuje služby v oblasti účetnictví, financí, controllingu, informačních technologií, nákupu a lidských zdrojů ve znění pozdějších dodatků. Ke smlouvě byly uzavřeny dodatky č.1,2,3,4,5 a 6. Dodatek č.6 je platný pro rok 2014.

INRFASPOL, s.r.o.

- Smlouva o poskytování služeb z 1.5.2013, dle které INFRASPOL, s.r.o. poskytuje služby v oblasti správy hmotného majetku, řízení a kontroly jakosti, bezpečnosti a ochrany zdraví, ekologický servis, služby údržby a správy vyhrazených zařízení ve znění pozdějších dodatků
- Ke smlouvě byly uzavřeny dodatky č. 1, 2 a 3, upravující cenové podmínky. Dodatek č. 3 nabyl platnost dne 1.7.2014.

6 Posouzení zda ovládané osobě vznikla újma a posouzení jejího vyrovnání

S ohledem na přezkoumané právní vztahy mezi Společností a osobou ovládanou a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Společností v Rozhodném období v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla Společnosti žádná újma.

7 Hodnocení vztahů a rizik v rámci Koncernu

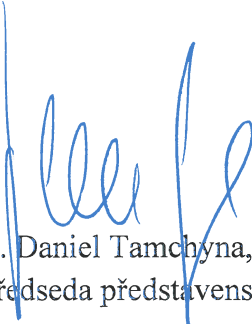
Společnosti vyplývají z účasti v Koncernu zejména výhody. Koncern je společností se silným finančním zázemím a s výhodnějším přístupem k financování, z čehož těží Společnost zejména při uzavírání obchodů se svými dodavateli, dále při vyjednávání s bankami a jinými poskytovateli úvěrů.

Společnosti nevyplývají z účasti v Koncernu nevýhody.

Ze vztahů v rámci Koncernu neplynou pro Společnost žádná rizika.

Statutární orgán disponuje všemi informacemi potřebnými pro vypracování předložené zprávy o vztazích.

V Ústí nad Labem, dne 31. března.2015



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
předseda představenstva

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

EPISPOL, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti EPISPOL, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2014, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014, přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti EPISPOL, a.s. jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti EPISPOL, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti EPISPOL, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2013 ověřil jiný auditor, který ve své zprávě ze dne 26. května 2014 vydal k této závěrce výrok bez výhrad.



Praha, 31. července 2015

Mazars Audit s.r.o.
Číslo oprávnění 158
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, číslo oprávnění 2225

ZPRÁVA AUDITORA

o ověření účetní závěrky za období
od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014
obchodní společnosti

EPISPOL, a.s.

ROZVAHA
v plném rozsahu
k 31. prosince 2014
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

EPISPOL, a.s.
Revoluční 86, čp. 1930
400 01 Ústí nad Labem
Česká republika

Identifikační číslo
254 49 842

Označ.	AKTIVA	řad.	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	1 695 878	- 789 392	906 486	940 210
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	1 452 673	- 789 392	663 281	735 889
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	119 284	- 114 704	4 580	7 098
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	13 094	- 9 528	3 566	
4.	Ocenitelná práva	008	106 190	- 105 176	1 014	7 098
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	1 333 389	- 674 688	658 701	728 791
B.II.1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015	431 019	- 137 950	293 069	309 278
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	902 365	- 536 738	365 627	419 513
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	5		5	
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

PRO IDENTIFIKACI
FOR IDENTIFICATION
MAZARS AUDIT s.r.o.
ČÍSLO OPRÁVNĚNÍ 158
POŘEŽNÍ 3, 186 00 PRAHA 8

EPISPOL, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2014

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	242 780		242 780	203 650
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032				7
C.I.1.	1. Materiál	033				7
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039				
C.II.1.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046				
	8. Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	242 760		242 760	203 527
C.III.1.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	049	241 448		241 448	201 735
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky	052				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054	1 168		1 168	1 792
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	14		14	
	8. Dohadné účty aktivní	056	130		130	
	9. Jiné pohledávky	057				
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	20		20	116
C.IV.1.	1. Peníze	059				
	2. Účty v bankách	060	20		20	116
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	425		425	671
D.I.1.	1. Náklady příštích období	064	425		425	671
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066				

EPISPOL, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2014

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+86+119)	067	906 486	940 210
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+79+82+85)	068	474 900	476 259
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	300 000	300 000
A.I.1.	Základní kapitál	070	300 000	300 000
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 78)	073		
A.II.1.	Ážio	074		
2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch.korporací	077		
5.	Rozdíl z přeměn obchodních korporací	078		
A.III.	Fondy ze zisku (ř.80+81)	079	9 000	9 000
A.III.1.	Rezervní fond	080	9 000	9 000
2.	Statutární a ostatní fondy	081		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.83+84)	082	167 259	147 279
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	167 259	147 279
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	- 1 359	19 980
B.	Cizí zdroje (ř.87+92+103+115)	086	431 586	463 911
B.I.	Rezervy (ř.88 až 91)	087	58	17
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
3.	Rezerva na daň z příjmů	090		
4.	Ostatní rezervy	091	58	17
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.93 až 102)	092	169 490	156 427
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094	113 500	113 500
3.	Závazky - podstatný vliv	095		
4.	Závazky ke společníkům	096		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
6.	Vydané dluhopisy	098		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
8.	Dohadné účty pasivní	100		
9.	Jiné závazky	101		
10.	Odložený daňový závazek	102	55 990	42 927

EPISPOL, a.s.

Rozvaha (neconsolidovaná)

k 31. prosinci 2014

Označ.	P A S I V A	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)	103	13 854	29 283
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	104	6 553	27 225
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105	5 107	
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	808	783
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	772	860
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	188	191
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111		
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	426	224
11.	Jiné závazky	114		
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.116+117+118)	115	248 184	278 184
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	200 184	218 184
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	48 000	60 000
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C.I.	Časové rozlišení (ř.120+121)	119		40
C.I.1.	Výdaje příštích období	120		40
2.	Výnosy příštích období	121		

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
druhové členění
za rok končící 31. prosince 2014
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

EPISPOL, a.s.
Revoluční 86, čp. 1930
400 01 Ústí nad Labem
Česká republika

Identifikační číslo
254 49 842

Označ.	TEXT	číslo řádku	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném	minulém
a	b	c	1	2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03		
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	197 250	229 133
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	197 250	229 133
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	72 068	73 737
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	12 689	16 373
B.2.	Služby	10	59 379	57 364
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	125 182	155 396
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	14 819	16 083
C.1.	Mzdové náklady	13	10 744	11 745
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	50	60
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	3 643	4 027
C.4.	Sociální náklady	16	382	251
D.	Daně a poplatky	17	129	133
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	76 271	76 064
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	337	311
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21	337	311
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	337	311
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F.2.	Prodaný materiál	24	337	311
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	41	17
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	222	
H.	Ostatní provozní náklady	27	4 416	4 936
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	29 728	58 163

EPISPOL, a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)
k 31. prosinci 2014

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	16 742	14 293
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	190	708
O.	Ostatní finanční náklady	45	1 472	7 306
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 18 024	- 20 891
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	13 063	17 292
Q.1.	-splatná	50		
Q.2.	-odložená	51	13 063	17 292
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	- 1 359	19 980
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	- 1 359	19 980
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	11 704	37 272

EPISPOL, a.s.

Přehled o peněžních tocích (neconsolidovaný) k datu

31.12.2014 31.12.2013

	Běž. úč. období	Běž. úč. období
(v celých tisících Kč)		
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	116	453
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	11 704	37 272
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	93 054	90 374
A.1.1. Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůst.ceny prodaných stálých aktiv, a umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	76 271	76 064
A.1.2. Změna stavu:	41	17
A.1.2.1. opravných položek		
A.1.2.2. rezerv	41	17
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv		
A.1.4. Výnosy z dividend a podílu na zisku		
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky (-)	16 742	14 293
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace		
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, změnami provozního kapitálu a mimořádnými položkami	104 758	127 646
A.2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 59 556	- 53 140
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-38 987	-55 398
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-20 576	2 265
A.2.3. Změna stavu zásob	7	-7
A.2.4. Změna stavu finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů		
A.2.5. Změna stavu odložené daňové pohledávky nebo závazku		
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před finančními položkami, zdaněním a mimořádnými položkami	45 202	74 506
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-11 635	-14 293
A.4. Přijaté úroky (+)		
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období		
A.6. Odložená daň z příjmů		
A.7. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů		
A.8. Přijaté dividendy a podíly na zisku (+)		
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	33 567	60 213
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-3 663	- 550
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku		- 550
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-3 663	
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv		
B.2.1. Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		
B.2.2. Výnosy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám		
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-3 663	- 550
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých závazků a úvěrů	-30 000	-60 000
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty		
C.2.1. Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, atd.		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Peněžní dary a dotace do vlastního jmění a další vklady peněžních prostředků akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společníky		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku		
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně		
C.2.7. Odložená daň minulých let		
C.2.8. Přecenění finančních derivátů		
C.3. Přijaté dividendy a podíly na zisku		
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-30 000	-60 000
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	- 96	- 337
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	20	116

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**
k 31.prosinci 2014
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

254 49 842

EPISPOL, a.s.

Revoluční 86

400 01 Ústí nad Labem

Česká republika

	1.1.2014	Zvýšení	Snížení	Převod	31.12.2014
A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	300 000				300 000
B. Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku					
C. Součet A +/- B	300 000	XX	XX	XX	300 000
D. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly					
* Součet A +/- B +/- D	300 000	XX	XX	XX	300 000
E. Emisní ážio					
F. Rezervní fondy	9 000				9 000
G. Ostatní fondy ze zisku					
H. Kapitálové fondy					
I. Rozdíly z přecenění nezahnuté do hospodářského výsledku					
J. Zisk minulých účetních období	147 279			19 980	167 259
K. Ztráta minulých účetních období					
L. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	19 980		-1 359	-19 980	-1 359
* Celkem	476 259		-1 359		474 900

	1.1.2013	Zvýšení	Snížení	Převod	31.12.2013
A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	300 000				300 000
B. Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku					
C. Součet A +/- B	300 000	XX	XX	XX	300 000
D. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly					
* Součet A +/- B +/- D	300 000	XX	XX	XX	300 000
E. Emisní ážio					
F. Rezervní fondy	9 000				9 000
G. Ostatní fondy ze zisku					
H. Kapitálové fondy					
I. Rozdíly z přecenění nezahnuté do hospodářského výsledku					
J. Zisk minulých účetních období	113 681			33 598	147 279
K. Ztráta minulých účetních období					
L. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	33 598	19 980		-33 598	19 980
* Celkem	456 279	19 980			476 259

PRO IDENTIFIKACI
FOR IDENTIFICATION
MAZARS AUDIT s.r.o.
ČÍSLO OPRÁVNĚNÍ 158
POBŘEŽNÍ 3, 186 00 PRAHA 8

1. Charakteristika společnosti a hlavní aktivity

1.1 Obecné údaje o společnosti:

Název společnosti:	EPISPOL, a.s. (dále jen „Společnost“)
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Revoluční 86, čp. 1930, Ústí nad Labem
IČO:	254 49 842
Datum vzniku:	19. června 2002
Hlavní předmět činnosti:	výroba chemických látek a přípravků

1.2 Údaje o osobách s rozhodujícím a podstatným vlivem:

Základní kapitál ve výši 300 000 tis. Kč tvoří 3 000 ks kmenových akcií na jméno v hodnotě 100 tis. Kč / 1 akcii. Základní kapitál je plně splacen.

Společník, akcionář	% vkladu k 31.12.2014	% vkladu k 31.12.2013
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost („hlavní akcionář“)	90 %	90 %
Dainippon Ink and Chemicals, Incorporated („DIC“)	10 %	10 %
Celkem	100 %	100 %

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu/smlouvu o rozdělení zisku.

1.3 Změny a dodatky v obchodním rejstříku za účetní období:

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle §777 ods.5 zákona č.90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

V roce 2014 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

a) Představenstvo

Dne 19. 6. 2014 na zasedání řádné výroční valné hromady došlo k odvolání z funkce předsedy představenstva p. Ing. Martin Procházka, a dále z funkcí členů představenstva p. Ing. Luboš Knechtl, p. Ing. Petr Zajpt a p. PhDr. Paul Antony Yianni. Změna zapsána do OR dne 16.9.2014.

Dne 19. 6. 2014 byli zvoleni členy představenstva p. Ing. Martin Procházka, p. Ing. Jiří Karásek a dále p. Ing. Tomáš Loubal. Dne 19. 6. 2014 pak na zasedání představenstva byl zvolen předsedou představenstva p. Ing. Martin Procházka. Změna zapsána do OR dne 16.9.2014.

Dne 30. 10. 2014 na zasedání valné hromady byli odvoláni z funkcí předseda představenstva p. Ing. Martin Procházka a člen představenstva p. Ing. Jiří Karásek. Změna zapsána do OR dne 9.3.2015 – viz bod 13.

Dne 30. 10. 2014 byli zvoleni členy představenstva p. Ing. Daniel Tamchyna, MBA a p. Ing. Jaromír Florián. Dne 30. 10. 2014 pak na zasedání představenstva byl zvolen předsedou představenstva p. Ing. Daniel Tamchyna, MBA. Změna zapsána do OR dne 9.3.2015 – viz bod 13.

b) Dozorčí rada

Dne 19. 6. 2014 na zasedání řádné výroční valné hromady odvolání z funkce předsedy dozorčí rady p. Ing. Pavel Jiroušek, a dále z funkcí členů dozorčí rady p. ing. Jan Schmidt a p. Ing. Petr Hetto. Změna zapsána do OR dne 16.9.2014.

Dne 19. 6. 2014 byli zvoleni členy dozorčí rady p. Ing. Pavel Jiroušek, p. Ing. Jan Schmidt a dále p. Ing. Jan Šrubař. Dne 19. 6. 2014 pak na zasedání dozorčí rady byl zvolen předsedou představenstva p. Ing. Pavel Jiroušek. Změna zapsána do OR dne 16.9.2014.

1.4 Členové statutárních a dozorčích orgánů:

Složení představenstva k 31. prosinci 2014:

Ing. Danie Tamchyna, MBA	předseda
Ing. Jaromír Florián	člen
Ing. Tomáš Loubal	člen

Změna složení členů představenstva proběhla v říjnu 2014, ale do obchodního rejstříku byla zapsána až v březnu 2015 – viz bod 13.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2014:

Ing. Pavel Jiroušek	předseda
Ing. Jan Schmidt	člen
Ing. Jan Šrubař	člen

1.5 Organizační struktura společnosti:

Organizační struktura Společnosti je dvoustupňová, vedoucímu provozu podléhají technolog, technik údržby a 2 mistři výroby.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

2. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

a) Informace o zaměstnancích a vedoucích pracovnících:

31. 12. 2014	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	35	10 744	3 643	382	14 769

V roce 2014 činila odměna členům statutárních orgánů celkem 50 tis. Kč (2013 – 60 tis. Kč).

31. 12. 2013	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	37	11 745	4 027	251	16 023

Vyčíslené mzdové náklady představují hodnotu za všechny zaměstnance. Společnost má pouze vedoucího provozu a ten v členění není veden jako vedoucí pracovník.

b) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů:

	Statutární orgány		Dozorčí rada	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Počet členů	3	4	3	3
Odměny	20	30	30	30
Ostatní plnění (pojištění D a O)	20	20	51	33
Celkem	40	50	81	63

c) Ostatní plnění členům statutárních a dozorčích orgánů:

V běžném ani v minulém účetním období nebyla poskytnuta žádná další plnění členům ani bývalým členům statutárních a dozorčích orgánů společnosti.

d) Penzijní připojištění

Zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem, přispívá Společnost měsíčně maximálně 1.000 Kč.

3. Informace o spřízněných osobách

a) Pohledávky a závazky z obchodního styku:

V obchodních pohledávkách a závazcích, popsaných dále v bodu 6.3, jsou obsaženy i následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině.

Společnost	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2014	2013	2014	2013
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	241 448	201 735	528	15 065
Celkem	241 448	201 735	528	15 065

V roce 2013 byla v rozvaze v řádku závazky z obchodních vztahů vykázána hodnota fakturace smluvního úroku od mateřské společnosti ve výši 5 107 tis. Kč. V roce 2014 byla fakturace tohoto smluvního úroku vykázána v závazcích za ovládanou osobou – viz bod 5.

b) Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba:

V roce 2004 koupila Společnost od hlavního akcionáře výrobu nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic (Výrobna) za cenu dle znaleckého posudku 652 470 tis. Kč. Závazek z nákupu Výrobny byl částečně započten vůči pohledávce z upsaného jmění a nesplacená částka je úročena 4,5 % p. a. Celková částka dluhu byla podle splátkového kalendáře splatná do 30. září 2011. Od roku 2007 je splácení závazku pozastaveno dle dohody s bankami o stabilizačním programu, ve znění pozdějších dodatků. Z tohoto důvodu došlo k deklasifikaci závazku na dlouhodobý.

Popis	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Dlouhodobé závazky	113 500	113 500
Závazky z titulu úroků	5 107	5 107

c) Tržby a nákupy:

Popis	Tržby k 31.12.		Nákupy k 31.12.	
	2014	2013	2014	2013
Služby	197 250	229 133	35 535	40 292
Úroky, ostatní finanční služby	152	152	6 449	6 692
Nakupované zásoby	337	311	5 368	8 006
Celkem	197 739	229 596	47 352	54 990

Všechny významné transakce byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

V roce 2013 byl vykázán úrok jako ostatní finanční náklady. V roce 2014 je úrok vykázán v nákladových úrocích – viz bod 5.

d) Uzavřené ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku:

Pro rok 2014 nebyly uzavřeny žádné ovládací smlouvy ani smlouvy o převodu zisku. V rámci výroční zprávy bude zveřejněna zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

e) Informace o konsolidačním celku a konsolidované účetní závěrce:

Společnost je účetní jednotkou zahrnutou do konsolidačního celku jiné konsolidující účetní jednotky Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost. Příložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. Konsolidovaná účetní závěrka dle mezinárodních účetních standardů je připravována mateřskou společností.

4. Zásadní účetní postupy používané společností

Příložená účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen zákona o účetnictví) a prováděcí vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro rok 2014 a 2013.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč), pokud není uvedeno jinak.

Společnost se neodchyluje od běžně používaných účetních metod.

a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek:

Nakoupený **nehmotný majetek** je vykázán v pořizovacích cenách.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován podle předpokládané doby použitelnosti:

Ocenitelná práva (např. licence)	8,3 %
Software	25 %

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 60 tis. Kč za položku, je považován za služby a účtován do nákladů při pořízení.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu.

Nakoupený dlouhodobý **hmotný majetek** je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané životnosti následujícím způsobem:

Pozemky	-
Budovy a stavby	1,3 - 10 %
Stroje a zařízení	5 - 25 %
Inventář	5 - 25 %
Dopravní prostředky	5 - 25 %

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se obecně účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující 40 tis. Kč za rok za položku je aktivováno.

Dlouhodobý hmotný majetek včetně majetku, jehož pořizovací cena nepřevyšuje 40 tis. Kč za položku, je účtován do nákladů při pořízení.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, pak je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na tuto zpětně ziskatelnou hodnotu.

b) Zásoby:

Společnost vzhledem k charakteru činnosti nevlastní žádné zásoby s výjimkou nakupovaného režijního materiálu, o kterém při pořízení účtuje dle metody B sledování zásob.

c) Pohledávky:

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou. Nakoupené pohledávky se oceňují pořizovací cenou.

Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů.

Pohledávky i dohadné účty aktivní se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

d) Stanovení opravných položek:

Společnost tvoří opravné položky (s výjimkou opravné položky k nabytému majetku) netto způsobem, tj. ve prospěch nebo na vrub nákladů se účtuje částka ve výši rozdílu stavu opravných položek na počátku a konci účetního období.

Opravné položky k pohledávkám - opravné položky k pohledávkám Společnost tvoří na základě věkové struktury pohledávek s přihlédnutím k individuálnímu posouzení bonity dlužníků.

Opravné položky k zásobám - jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je přechodně vyšší než současná tržní hodnota příslušných zásob.

e) Vlastní kapitál:

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

V roce 2014 se obchodní korporace podřídila zákonu jako celku postupem podle §777 ods.5 zákona č.90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech. Společnost následně přijala nové znění stanov, kde je rezervní fond i nadále definován. Valná hromada rozhodne o jeho dalším použití.

f) Stanovení rezerv:

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje, a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

Rezerva na daň z příjmů – tvořena v okamžiku sestavení účetní závěrky před okamžikem podání daňového přiznání na finanční úřad. Výše daňové povinnosti je stanovena podle předpokládané daňové povinnosti k datu sestavení účetní závěrky.

g) Cizí zdroje:

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Úroky z úvěrů a ostatních finančních výpomocí, pokud se jejich splatnost nepředpokládá do 12 měsíců od data rozvahy, jsou vykazovány jako dlouhodobé závazky.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů. Rozdělují se na krátkodobé a dlouhodobé.

Podmíněné závazky (pokud existují), které nejsou vykázány v rozvaze z důvodu vysoké nejistoty při stanovení jejich výše, titulu nebo termínu plnění, jsou popsány.

h) Použití odhadů:

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

i) Přepočty cizích měn:

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Všechna peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách byla přepočtena devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky a všechny kurzové zisky a ztráty z tohoto přepočtu jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

j) Daň z příjmů:

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

- **Daň splatná**
Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.
- **Daň odložená**
Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu, tj. vychází ze všech přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

k) Leasing:

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního a operativního leasingu je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

l) Penzijní připojištění, životní pojištění:

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnost poskytuje svým zaměstnancům dohodnuté příspěvky na penzijní připojištění.

m) Úrokové náklady:

Případné úrokové náklady vyplývající z úvěrů na pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou zúčtovány do výkazu zisků a ztráty stejně jako úrokové náklady z ostatních úvěrů a půjček.

n) Klasifikace závazků:

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

o) Následné události:

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

p) Výnosy:

Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží nebo k datu uskutečnění služby a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

q) Složky peněžních prostředků (pro účely cash flow):

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty jsou definovány tak, že zahrnují peníze v pokladně, peníze na cestě, peníze na bankovních účtech a další finanční aktiva, jejich ocenění může být spolehlivě určeno, a které mohou být snadno přeměněny v peněžní prostředky.

r) Reálná hodnota:

Společnost nepřeceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek na reálnou hodnotu.

5. Změny způsobů oceňování, odpisování, srovnatelnosti a opravy chyb minulých období

V roce 2013 společnost vykázala hodnotu 5 107 tis. v rozvaze v řádku závazky z obchodních vztahů. V roce 2014 tuto hodnotu vykázala v rozvaze v řádku závazky – ovládající osoba. Jedná se o fakturaci smluvního úroku od mateřské společnosti. Tento úrok byl v porovnání roků 2013 a 2014 rozlišně vykázán také ve Výkazu zisku a ztrát. V roce 2013 byla hodnota 5 107 tis vykázána v řádku ostatní finanční náklady a v roce 2014 byla tato hodnota vykázána v řádku nákladové úroky.

Společnost nezměnila žádné jiné účetní metody a postupy během účetního období.

6. Významné položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty

6.1 Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek:

Pořizovací hodnota	Software	Ocenitelná práva	Celkem
PS 1. 1. 2014	9 436	106 190	115 626
Přeúčtování	--	--	--
Přirůstky	3 658	--	3 658
Úbytky	--	--	--
KS 31. 12. 2014	13 094	106 190	119 284

Oprávký	Software	Ocenitelná práva	Celkem
PS 1. 1. 2014	9 436	99 092	108 528
Přeúčtování	--	--	--
Odpisy	92	6 084	6 176
Oprávký k úbytkům	--	--	--
KS 31. 12. 2014	9 528	105 176	114 704

Zůstatek 1. 1. 2014	--	7 098	7 098
Zůstatek 31. 12. 2014	3 566	1 014	4 580

Pořizovací hodnota	Software	Ocenitelná práva	Celkem
PS 1. 1. 2013	9 436	106 190	115 626
Přeúčtování	--	--	--
Přirůstky	--	--	--
Úbytky	--	--	--
KS 31. 12. 2013	9 436	106 190	115 626

Oprávký	Software	Ocenitelná práva	Celkem
PS 1. 1. 2013	9 436	93 007	102 443
Přeúčtování	--	--	--
Odpisy	--	6 085	6 085
Oprávký k úbytkům	--	--	--
KS 31. 12. 2013	9 436	99 092	108 528

Zůstatek 1. 1. 2013	--	13 183	13 183
Zůstatek 31. 12. 2013	--	7 098	7 098

V roce 2014 zařadila Společnost do užívání dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 3 658 tis. Kč, který představuje obnovu SW a HW. S ohledem na skutečnost, že nelze rozdělit náklady na obnovu na SW a HW, je celá výše obnovy vykázána ve výkazový pozici dlouhodobý nehmotný majetek.

b) Dlouhodobý hmotný majetek:

Požizovací hodnota	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2014	431 019	865 176	36 913	276	--	1 333 384
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Přírůstky	--	--	--	--	5	5
Úbytky	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2014	431 019	865 176	36 913	276	5	1 333 389

Oprávky	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2014	121 741	457 696	24 962	194	--	604 593
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Odpisy	16 209	51 266	2 604	16	--	70 095
Oprávky k úbytkům	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2014	137 950	508 962	27 566	210	--	674 688

Zůstatek 1. 1. 2014	309 278	407 480	11 951	82	--	728 791
Zůstatek 31. 12. 2014	293 069	356 214	9 347	66	5	658 701

Požizovací hodnota	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2013	431 019	860 334	36 913	276	368	1 328 910
Přeúčtování	--	368	--	--	-368	--
Přírůstky	--	4 474	--	--	--	4 474
Úbytky	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2013	431 019	865 176	36 913	276	--	1 333 384

Oprávky	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2013	105 523	406 742	22 179	170	--	534 614
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Odpisy	16 218	50 954	2 783	24	--	69 979
Oprávky k úbytkům	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2013	121 741	457 696	24 962	194	--	604 593

Zůstatek 1. 1. 2013	325 496	453 592	14 734	106	368	794 296
Zůstatek 31. 12. 2013	309 278	407 480	11 951	82	--	728 791

V roce 2003 Společnost obdržela rozhodnutí ministerstva průmyslu a obchodu o příslibu investičních pobídek do výše 346 000 tis. Kč ve formě slevy na dani z příjmu právnických osob s možností čerpání pobídky po dobu 10 let.

Společnost splnila podmínky pro čerpání investiční pobídky v roce 2004. Vzhledem k dosaženým daňovým ztrátám za období 2004 - 2011 Společnost tuto investiční pobídku zatím nečerpala a nezohlednila ji ani do výpočtu odložené daně, který je popsán v bodu 6.9 b). Možnost posledního čerpání investiční pobídky je za rok 2015.

Společnost neeviduje cizí majetek, který by byl uvedený v rozvaze. Společnost nepronajímá žádný majetek.

Stavby, které Společnost vlastní stojí na pozemcích, které má pronajaté od mateřské společnosti – viz bod 7 – nájemné.

c) Zatížení majetku zástavním právem nebo věcným břemenem, cizí majetek:

Nemovitosti a technologické zařízení výroby nízkomolekulárních pryskyřic jsou zastaveny ve prospěch Expobank CZ, a.s. (dříve LBBW Bank CZ a.s.) za investiční úvěr na výstavbu druhé výroby nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic.

6.2 Drobný hmotný a nehmotný majetek

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 4. a), účtovala společnost drobný hmotný a nehmotný majetek do nákladů v roce jejich pořízení. Celková kumulovaná pořizovací hodnota drobného hmotného a nehmotného majetku v operativní evidenci je následující:

	31.12.2014	31.12.2013
Drobný hmotný majetek	372	378
Celkem	372	378

6.3 Pohledávky a závazky

a) Pohledávky z obchodního styku:

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku k 31. prosinci 2014 činí 241 448 tis. Kč (2013 – 201 735 tis. Kč), ze kterých 0 tis. Kč (2013 – 143 237 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti.

Veškeré tyto pohledávky jsou vůči hlavnímu akcionáři – viz bod 3.

Společnost nemá pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let ani pohledávky určené k obchodování.

Dohadné účty aktivní k 31. prosinci 2014 činí 130 tis. Kč (2013 - 0 tis. Kč)

b) Závazky z obchodního styku:

Krátkodobé obchodní závazky k 31. prosinci 2014 činí 6 553 tis. Kč (2013 – 27 225 tis. Kč), ze kterých 907 tis. Kč (2013 – 6 935 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost nemá závazky s dobou splatnosti delší než 5 let.

Společnost neeviduje penzijní závazky bývalých členů statutárních a dozorčích orgánů a neposkytuje půjčky ani úvěry členům statutárních a dozorčích orgánů.

Podmíněné závazky, které nejsou vykázány v rozvaze z důvodu vysoké nejistoty při stanovení jejich výše, titulu nebo termínu plnění, jsou popsány v bodě 8.

c) Pohledávky / závazky z titulu pojistného na sociální a zdravotní pojištění:

Pohledávka + / závazek -	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Sociální zabezpečení	-563	-590
Zdravotní pojištění	-209	-270
Celkem	-772	-860

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 400 tis. Kč byly k rozvahovému dni po splatnosti (jedná se o závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění za listopad 2014).

d) Daňové pohledávky / závazky:

Pohledávka + / závazek -	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Daň z nemovitostí	-1	-1
DPH	1 168	1 792
Daň z mezd	-187	-190
Celkem	980	1 601

Daň z mezd ve výši 88 tis. Kč byla k rozvahovému dni po splatnosti (jedná se o závazek za listopad 2014).

6.4 Opravné položky

Společnost netvořila v běžném ani v minulém účetním období žádné opravné položky k pohledávkám, zásobám ani k majetku.

6.5 Rezervy

	Jiné rezervy	Celkem
Zůstatek k 1.1.2014	17	17
Tvorba	58	58
Čerpání	17	17
Zůstatek rezerv k 31.12.2014	58	58

6.6 Vlastní kapitál

Složka vlastního kapitálu	Stav k 1. 1. 2014	Přírůstky	Úbytky	Převod	Stav k 31. 12. 2014
Základní kapitál	300 000	--	--	--	300 000
Zákonný rezervní fond	9 000	--	--	--	9 000
Nerozdělený zisk minulých let	147 279	--	--	19 980	167 259
Neuhrazená ztráta minulých let	--	--	--	--	--
Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	--	--	--	--	--
Výsledek hospodaření běžného účetního období	19 980	--	- 1 359	-19 980	-1 359
Celkem	476 259	--	--	--	474 900

Výsledek hospodaření roku 2014 nebyl do data sestavení závěrky projednán valnou hromadou.

6.7 Bankovní úvěry a půjčky

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Krátkodobé		
Splátky dlouhodobých úvěrů splatné do jednoho roku	48 000	60 000
Celkem	48 000	60 000
Dlouhodobé		
Dlouhodobé úvěry splatné do dvou let	200 184	218 184
Celkem	200 184	218 184

Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou.

Úrokové sazby činí:

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Úvěr v Kč	3M PRIBOR + 4 %	3M PRIBOR + 4 %

Investiční úvěry

Dne 15. září 2006 uzavřela Společnost smlouvu s Expobank CZ, a.s. (dříve LBBW Bank CZ a.s.) na poskytnutí investičního úvěru do výše 600 000 tis. Kč na financování výstavby provozu EPISPOL II. Tento úvěr je zajištěn zástavním právem na Výrobnu a zaručen ručitelským prohlášením hlavního akcionáře. Za ručení poskytuje Společnost hlavnímu akcionáři úplatu ve výši 0,5 % p. a. z ručené částky, tj. za rok 2014 – 1 341 tis. Kč (2013 – 1 585 tis. Kč).

V roce 2014 byl investiční úvěr řádně splácen dle Stabilizační smlouvy uzavřené mezi EPISPOLEM, a.s., hlavním akcionářem a bankovními věřiteli dne 29. června 2012 a dle Rámcové úvěrové smlouvy č. 136_06 ve znění pozdějších dodatků. Dodatkem č. 18 ze dne 29. 9. 2014 byly upraveny splátky úvěru (upraven splátkový kalendář). Datum poslední splátky je 30.6.2017.

Součástí podmínek Stabilizační smlouvy je splnění daných finančních ukazatelů (zejména: EBITDA, Equity ratio; DSCR vypočtený jako volné CF / dluhová služba. Kalkulace výše uvedených ukazatelů vychází z konsolidovaných údajů Skupiny a revize bankovními věřiteli je prováděna čtvrtletní bázi. Pokud Společnost dané ukazatele nebude splňovat, dojde ke zvýšení marže o 1% p.a.

Dané finanční ukazatele za rok 2014 splněny nebyly, ale na základě příslibu bank, které vydaly pro mateřskou společnost se marže navyšovat nebude. Finanční výkazy společnosti proto neobsahují žádnou úpravu z důvodu potencionálního navýšení marže.

6.8 Tržby

Výnosy Společnosti jsou tvořeny výhradně tržbami za službu (výroba epoxidových pryskyřic) od hlavního akcionáře v běžném i minulém období. Jedná se o tuzemské tržby.

6.9 Daň z příjmů

a) Splatná daň a doměrky splatné daně za minulá účetní období:

Daňový základ zahrnuje:

	2014	2013
Výsledek hospodaření před zdaněním	11 704	37 272
Daňově neuznatelné náklady	+68	+712
Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	+ 30 446	+14 830
Daňový základ	42 218	52 265
Neuplatněné ztráty minulých let	- 42 218	-52 265
Daň z příjmů	--	--

Společnost neviduje žádné doměrky splatné daně za minulá období

b) Odložená:

Přehled pohybů dočasných rozdílů vyplývajících ze všech titulů přechodných rozdílů mezi účetním a daňovým pohledem na položky zachycené v účetnictví a je uveden v následující tabulce:

31.12.2014					
Popis položky	Účetní hodnota	Daňová hodnota	Odčitatelné daňové dočasné rozdíly	Sazba daně %	Odložená daňová pohledávka (závazek)
Nezaplacené pojistné	405	--	--	19 %	77
Změna stavu rezerv	58	--	--	19 %	11
10% sleva při pořízení majetku	--	46 786	46 786	19 %	8 889
Dlouhodobý majetek - netto	658 696	316 764	-341 932	19 %	-64 967
Celkem			-294 683	19 %	-55 990

31. 12. 2013					
Popis položky	Účetní hodnota	Daňová hodnota	Odčitatelné daňové dočasné rozdíly	Sazba daně %	Odložená daňová pohledávka (závazek)
Nevyužitá daňová ztráta	--	44 517	44 517	19 %	8 458
10% sleva při pořízení majetku	--	46 786	46 786	19 %	8 889
Dlouhodobý majetek - netto	728 790	411 557	-317 233	19 %	-60 274
Celkem	728 790	502 860	-225 930	19 %	-42 927

7. Další významné položky výkazu zisku a ztráty

Služby:

	2014	2013
Povinný audit	263	306
Ekonomické a právní služby	2 461	2 625
Ekologické služby	17 228	15 525
Odpadní vody	14 762	15 951
Nájemné	4 347	4 352
Bezpečnosti a požární služby	3 846	3 699
Údržba	14 336	11 961
Ostatní služby	2 136	2 940
Celkem	59 379	57 364

Ostatní provozní výnosy a ostatní provozní náklady:

	2014	2013
Ostatní provozní výnosy	222	--
Ostatní provozní náklady	-4 416	-4 936

Finanční výnosy a finanční náklady

	2014	2013
Výnosové úroky	--	--
Nákladové úroky	-16 742	-14 293
Kurzové zisky/ztráty	-24	-13
Ostatní finanční výnosy/náklady	-1 258	-6 585
Celkem	-18 024	-20 891

V roce 2013 byla v řádku ostatních finančních nákladů vykázána hodnota smluvního úroku ve výši 5 107 tis. Kč. V roce 2014 byla hodnota tohoto úroku vykázána v řádku nákladové úroky – viz bod 5.

8. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má ve své podrozvahové evidenci evidováno rukojemství na směnke hlavního akcionáře, která má být zaplacená na řad Raiffeisenbank a.s. Jedná se o směnku vlastní, bez protestu. Směnka byla vystavena ve prospěch banky jako jistící a rukojemství je poskytnuto až do výše 29 900 tis. Kč. Společnost nevykazuje dále žádné závazky.

9. Ostatní informace

Účetní jednotka eviduje v roce 2014 celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi za povinný audit účetní závěrky 263 tis Kč (2013 – 306 tis. Kč).

Společnost účtuje o nákladech vynaložených na auditorskou činnost průběžně podle došlé fakturace.

10. Pokračování společnosti s neomezenou dobou trvání

Společnost je zcela závislá na obchodech uskutečněných s mateřskou společností. Vedení Společnosti schválilo rozpočet na rok 2015, který nepředpokládá ukončení činnosti nebo likvidaci Společnosti nebo nastání podmínek, při kterých by toto bylo nevyhnutelné.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014 byla zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání. Příložená účetní závěrka tudíž neobsahuje žádné úpravy, které by mohly z této nejistoty vyplývat.

11. Významná rizika nebo užítky z operací účetní jednotky nevykázaných v rozvaze, jejichž zveřejnění je nezbytné k posouzení finanční situace účetní jednotky

- Společnost poskytla ručení firmě Spolchemie Electrolysis, a.s. za účelem poskytnutí dotace od Ministerstva životního prostředí na Projekt nové elektrolýzy, do výši 100 000 tis. Kč.
- Společnost má uzavřené Smlouvy o zřízení zástavního práva s Expobank CZ, a.s. (dříve LBBW Bank CZ a.s.) – jedná se o zástavu nemovitostí, zástavu movitých věcí – technologické zařízení. Zástava movitého a nemovitého majetku viz bod 6.1.c.
- Společnost má uzavřenou Smlouvu o zřízení zástavního práva s Expobank CZ, a.s. (dříve LBBW Bank CZ a.s.) k pohledávkám z pojistného plnění.
- Společnost má uzavřenou Dohodu o pořadí (subordinaci) pohledávek s Expobank CZ.a.s. viz bod 3.b.

12. Další potenciální ztráty

Společnost si není vědoma žádných potencionálních ztrát.


13. Významné následné události

Dne 9. března 2015 byl vymazán z obchodního rejstříku předseda představenstva p. Ing. Martin Procházka a dále člen představenstva p. Ing. Jiří Karásek – viz bod 1.3.a.

Dne 9. března 2015 byl zapsán do obchodního rejstříku p. Ing. Daniel Tamchyna, MBA, jako předseda představenstva a p. Ing Jaromír Florián jako místopředseda představenstva – viz bod 1.3.a

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

Sestaveno dne: 31. července 2015



Ing. Daniel Tamchyna
předseda představenstva