

EPISPOL, a.s.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
K 31. PROSINCI 2016**

audit report wirtschaftsprüferbericht rapport d'audit **zpráva auditora** auditors' report
rapport d'audit **auditors' report** wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora r
wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora auditors' report **rapport d'audit** w
udit **wirtschaftsprüferbericht** zpráva auditora auditors' report rapp

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2016 společnosti
EPISPOL, a.s.

Identifikační údaje:

Název: EPISPOL, a.s.

IČ: 254 49 842

Adresa sídla: Revoluční 1930/86
40001 Ústí nad Labem-centrum

Rozvahový den: 31. prosince 2016

Ověřované účetní období: od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016

Rámec účetního výkaznictví: České účetní předpisy

Datum vydání zprávy auditora: 31. října 2017

Auditor: Jan Kellner
Evidenční číslo 2225

Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

EPISPOL, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti EPISPOL, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti EPISPOL, a.s. k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace 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 auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- 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.



Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8

Praha, 31. října 2017

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti za rok 2016

Stejně jako v minulých letech kopírovala společnost EPISPOL, a.s. (dále jen „Společnost“) i v roce 2016 situaci své mateřské firmy Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „Spolek“). Společnost sama nevyvíjí obchodní činnost a ve své výrobní činnosti je závislá na aktivitách své mateřské firmy, pro kterou vyrábí především Komoditní pryskyřice v režimu toll-fee.


Pozitivní trend tržních podmínek z roku 2015 byl v první polovině 2016 narušen významným nárůstem asijských importů epoxidových pryskyřic do Evropy a souvisejícím tlakem na pokles jednotkových marží evropských výrobců. Druhá polovina roku 2016 byla ovlivněna výrazným poklesem asijských importů, což mělo na Společnost pozitivní dopad v podobě navyšování prodaných objemů komoditních pryskyřic.

V roce 2016 nedošlo k žádným změnám ve složení dozorčí rady ani ke změnám v představenstvu Společnosti.

V roce 2016 Společnost vykázala ztrátu -9,2 mil Kč (2015: zisk 46,8 mil Kč). Provozní výkonnost Společnosti vyjádřená ukazatelem EBITDA dosáhla 53,9 mil Kč (2015: 136,2 mil Kč).

Hodnota fixních aktiv společnosti dosáhla k 31. 12. 2016 hodnoty 545,4 mil. Kč (31. 12. 2015: 594 mil. Kč).

V Ústí nad Labem, dne 31. října 2017


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 a v roce 2005 proběhla úspěšná kolaudace této výroby.

V roce 2006 se Společnost rozhodla realizovat výstavbu druhé výrobní jednotky nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic a zdvojnásobit tak svou výrobní kapacitu. V květnu 2010 proběhla úspěšná kolaudace této druhé výrobní jednotky.

Roky 2010 a 2011 byly z hlediska tržní poptávky a souvisejícího využití výrobních kapacit velice úspěšné.

Vyrobený objem epoxidových pryskyřic se Společnosti každým rokem (od zahájení výroby na druhé výrobní jednotce do konce roku 2016) daří navyšovat.

Oproti roku 2015, kdy Společnost vyrobila rekordní objem epoxidových pryskyřic, tak Společnost dále dokázala mírně navýšit prodaný objem i v roce 2016.

3. Vývoj činnosti společnosti v roce 2016 a předpokládaný budoucí vývoj

Viz Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2016 a Roční účetní závěrka za rok 2016, které jsou součástí této zprávy.

Plán na rok 2017:

- tržby ve výši 229.810 mil.
- zisk ve výši 84,8 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 výroby 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>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Počet zaměstnanců	37	36

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.

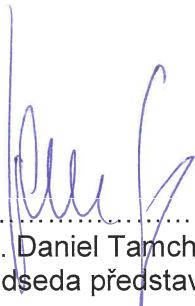
Společnost umožňuje svým zaměstnancům prohlubování a zvyšování jejich kvalifikace prostřednictvím odborných školicích a výcvikových programů. Dále každoročně organizuje jazykové kurzy.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

V Ústí nad Labem, dne 31. října 2017


.....
Ing. Daniel Tamchyna
předseda představenstva

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za období
od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016
obchodní společnosti

EPISPOL, a.s.

Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve
znění pozdějších předpisů

ROZVAHA
(BALANCE)
ke dni 31. prosince 2016
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

EPISPOL, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Revoluční 1930/86

400 01 Ústí nad
Labem - centrum

IČ
25 44 98 42

označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Minulé úč.
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)	1	1 843 616	-911 308	932 308	915 275
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)	3	1 456 740	-911 308	545 432	594 384
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 až 11)	4	119 284	-116 449	2 835	3 201
2	Ocenitelná práva (ř. 07 + 08)	6	119 284	-116 449	2 835	3 201
2.1	Software	7	13 094	-10 259	2 835	3 201
2.2	Ostatní ocenitelná práva	8	106 190	-106 190	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 až 20 +24)	14	1 337 456	-794 859	542 597	591 183
B. II. 1	Pozemky a stavby (ř. 16 + 17)	15	432 081	-167 500	264 581	277 913
1.2	Stavby	17	432 081	-167 500	264 581	277 913
2	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	905 375	-627 359	278 016	312 940
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25 + 26)	24	0	0	0	330
5.2	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	0	0	0	330
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)	37	385 827	0	385 827	314 684
C. II.	Pohledávky (ř. 47 + 57)	46	384 867	0	384 867	314 538
C. II. 2	Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)	57	384 867	0	384 867	314 538
2.1	Pohledávky z obchodních vztahů	58	383 585	0	383 585	313 431
2.4	Pohledávky - ostatní (ř. 62 až 67)	61	1 282	0	1 282	1 107
2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	778	0	778	949
2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	0	0	0	136
2.4.5.	Dohadné účty aktivní	66	480	0	480	0
2.4.6.	Jiné pohledávky	67	24	0	24	22
C. IV.	Peněžní prostředky (ř. 72 +73)	71	960	0	960	146
2	Peněžní prostředky na účtech	73	960	0	960	146
D. I.	Časové rozlišení aktiv (ř. 75 až 77)	74	1 049	0	1 049	6 207
D. I.	Náklady příštích období	75	1 049	0	1 049	428
D. III.	Příjmy příštích období	77	0	0	0	5 779

PRO IDENTIFIKACI
FOR IDENTIFICATION
MAZARS AUDIT s.r.o.
ČÍSLO OPRÁVNĚNÍ 158
POBŘEŽNÍ 3, 103 00 PRAHA 8

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)	78	932 308	915 275
A.	Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 - 101)	79	512 525	521 734
A. I.	Základní kapitál (ř. 81 až 83)	80	300 000	300 000
1	Základní kapitál	81	300 000	300 000
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)	92	9 000	9 000
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	93	9 000	9 000
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (+/-) (ř. 96 až 98)	95	212 734	165 900
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	96	214 093	167 259
2	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	97	-1 359	-1 359
A. V. 1	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+ 80 + 84 + 92 + 95 + 101 + 141 - 100)/	99	-9 209	46 834
B. + C.	Cizí zdroje (ř. 102 + 107)	101	419 782	393 541
B. I.	Rezervy (ř. 103 až 106)	102	606	130
4	Ostatní rezervy	106	606	130
C.	Závazky (ř. 108 + 123)	107	419 176	393 411
C. I.	Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 až 119)	108	130 791	311 112
2	Závazky k úvěrovým institucím	112	0	140 184
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116	76 500	113 500
8	Odložený daňový závazek	118	54 291	57 428
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 až 133)	123	288 385	82 299
2	Závazky k úvěrovým institucím	127	188 184	60 000
4	Závazky z obchodních vztahů	129	11 747	12 587
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	42 107	5 107
8	Závazky - ostatní (ř. 134 až 140)	133	46 347	4 605
8.3	Závazky k zaměstnancům	136	733	773
8.4	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	827	827
8.5	Stát - daňové závazky a dotace	138	1 745	190
8.6	Dohadné účty pasivní	139	43 042	2 815
D.	Časové rozlišení pasiv (ř. 142 + 143)	141	1	0
D. I.	Výdaje příštích období	142	1	0

PRO IDENTIFIKACI
FOR IDENTIFICATION
MAZARS AUDIT s.r.o.
ČÍSLO OPRÁVNĚNÍ 153
PODŘEŽNÍ 3, 188 00 PRANA 8

Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve
znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2016

(v celých tisících Kč)

DRUHOVÉ ČLENĚNÍ

IČ

25 44 98 42

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

EPISPOL, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Revoluční 1930/86

400 01 Ústí nad Labem -
centrum

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	1	153 070	232 209
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)	3	78 897	77 982
2.	Spotřeba materiálu a energie	5	15 704	18 409
3.	Služby	6	63 193	59 573
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	9	15 342	13 644
1.	Mzdové náklady	10	11 235	9 933
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13)	11	4 107	3 711
2. 1	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	3 761	3 359
2. 2	Ostatní náklady	13	346	352
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)	14	50 428	71 488
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	15	50 428	71 488
1. 1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	43 664	71 488
1. 2	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	6 764	0
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)	20	367	317
2	Tržby z prodaného materiálu	22	336	310
3	Jiné provozní výnosy	23	31	7
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	5 273	4 700
2.	Zůstatkové cena prodaného materiálu	26	336	310
3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	127	129
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	476	72
5.	Jiné provozní náklady	29	4 334	4 189
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	3 497	64 712
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44 + 45)	43	13 421	15 364
1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	5 107	5 107
2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	8 314	10 257
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	176	217
K.	Ostatní finanční náklady	47	1 038	1 293
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	-14 283	-16 440
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)	49	-10 786	48 272
L.	Daň z příjmů (ř. 51 + 52)	50	-1 577	1 438
1.	Daň z příjmů splatná	51	1 560	0
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-3 137	1 438
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 53)	53	-9 209	46 834
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)	55	-9 209	46 834
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII	56	153 613	232 743

EPISPOL, a.s.

Přehled o peněžních tocích (neconsolidovaný) k datu

31.12.2016 31.12.2015

	Běžné úč. období	Minulé úč. období
(v celých tisících Kč)		
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	146	20
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-10 786	48 272
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	64 325	86 924
A.1.1. Odpisy stálých aktiv s výjimkou zúst.ceny prodaných stálých aktiv, a umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	43 664	71 488
A.1.2. Změna stavu:	7 240	72
A.1.2.1. opravných položek	6 764	
A.1.2.2. rezerv	476	72
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 (-)	13 421	15 364
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	53 539	135 196
A.2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	- 25 829	- 70 176
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-65 171	-77 559
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	39 342	7 383
A.2.3. Změna stavu zásob	0	0
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	27 710	65 020
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-8 314	-10 257
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	19 396	54 763
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 475	-1 530
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-1 475	-1 530
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
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	-1 475	-1 530
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Dopady změn dlouhodobých, resp.krátkodobých závazků	-17 107	-53 107
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 společnosti		
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	-17 107	-53 107
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	814	126
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	960	146

PRO IDENTIFIKACI
 FIDUCIÁRNÍ KONTROLA
 MAZARS AUDIT S.R.L.
 960
 ÚLOŽIŠTĚ
 PŘÍKAZNÍK

Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 500/2002 Sb.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ke dni 31. prosince 2016
(v celých tisících Kč)

IČ
25 449 842

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

EPISPOL, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky

Revoluční 1930/86

400 01 Ústí nad Labem - centrum

	1.1.2016	Zvýšení	Snížení	Převod	31.12.2016
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. Ažio					
F. Rezervní fond	9 000				9 000
G. Ostatní fondy ze zisku					
H. Kapitálové fondy					
I. Rozdíly z přecenění nezahrnuté do hospodářského výsledku					
J. Zisk minulých účetních období	167 259			46 834	214 093
K. Ztráta minulých účetních období	-1 359				-1 359
L. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	46 834		-9 209	-46 834	-9 209
* Celkem	521 734	0	-9 209	0	512 525

	1.1.2015	Zvýšení	Snížení	Převod	31.12.2016
A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	300 000				300 000
B. Základní kapitál nezapsaný v obchodním rejstříku	0				
C. Součet A +/- B	300 000	XX	XX	XX	300 000
D. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0				
* Součet A +/- B +/- D	300 000	XX	XX	XX	300 000
E. Ažio	0				
F. Rezervní fond	9 000				9 000
G. Ostatní fondy ze zisku	0				
H. Kapitálové fondy	0				
I. Rozdíly z přecenění nezahrnuté do hospodářského výsledku	0				
J. Zisk minulých účetních období	167 259				167 259
K. Ztráta minulých účetních období				-1 359	-1 359
L. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění	-1 359	46 834		1 359	46 834
* Celkem	474 900	46 834	0	0	521 734

PRO IDENTIFIKACI
FOR IDENTIFICATION
MAZARS AUDIT s.r.o.
ČÍSLO OPRAVY ČENÍ 158
POBŘEŽÍ Č. 158/20 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 1930/86, Ústí nad Labem – centrum,
400 01 Ústí nad Labem
IČO: 254 49 842
Datum vzniku: 19. června 2002
Hlavní předmět činnosti: výroba chemických látek a přípravků

Předmět podnikání:

- výroba chemických látek a nebezpečných chemických směsí
- podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Rozvahovým dnem účetní závěrky je 31. prosinec 2016

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 31.12.2016	% vkladu k 31.12.2015
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.

Konsolidovanou účetní závěrku skupiny účetních jednotek, ke které společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost se sídlem Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle Společnosti.

1.3 Změny a dodatky v obchodním rejstříku za účetní období:

V roce 2016 nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva a dozorčí rady.

Členové statutárních a dozorčích orgánů:

Složení představenstva k 31. prosinci 2016:

Ing. Daniel Tamchyna, MBA	předseda
Ing. Jaromír Florián	místopředseda
Ing. Tomáš Loubal	člen

Způsob jednání

Jménem Společnosti jedná představenstvo. Jednat navenek za představenstvo společnosti jsou oprávněni buď:

- a/ předseda představenstva samostatně nebo
- b/ dva členové představenstva společně.

Písemné právní úkony činí buď předseda představenstva samostatně nebo dva členové představenstva společně, a to tím způsobem, že k obchodní firmě společnosti či otisku razítka společnosti připojí svůj podpis a uvedou jméno, příjmení a funkci.

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2016:

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

1.4 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. 2016	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	37	11 175	3 761	346	15 282

V roce 2016 činila odměna členům statutárních orgánů celkem 60 tis. Kč (2015 – 60 tis. Kč). Částka odměny není zahrnuta do výše uvedených celkových osobních nákladů za zaměstnance.

31. 12. 2015	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní sociální náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	36	9 873	3 359	352	13 584

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. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Počet členů	3	3	3	3
Odměny	30	30	30	30
Ostatní plnění (pojištění D a O)	53	48	53	48
Celkem	83	78	83	78

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, popsanych 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.	
	2016	2015	2016	2015
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	383 585	313 431	2 692	2 481
Infrapol s.r.o.	--	--	--	761
CSS, a.s.	--	--	2 316	1 050
Celkem	383 585	313 431	5 008	4 292

Zároveň Společnost eviduje vůči společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost dohadnou položku v hodnotě 43.042 TCZK (k 31. 12. 2015 příjmy příštích období ve výši 5 779 TCZK).

b) Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba:

V roce 2004 koupila Společnost od hlavního akcionáře výrobní 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 bylo splácení závazku pozastaveno dle dohody s bankami o stabilizačním programu, ve znění pozdějších dodatků. Vzhledem k ukončení stabilizační smlouvy k 30.6.2017, dojde v roce 2017 k opětovnému splácení.

Popis	K 31.12.2016	K 31.12.2015
Dlouhodobé závazky	76 500	113 500
Krátkodobé závazky	37 000	0
Závazky z titulu úroků	5 107	5 107

c) Tržby a nákupy:

Popis	Tržby k 31.12.		Nákupy k 31.12.	
	2016	2015	2016	2015
Služby	153 070	232 209	48 082	43 330
Úroky, ostatní finanční služby	152	152	6 079	6 297
Nakupované zásoby	336	310	6 168	8 537
Celkem	153 558	232 671	60 329	55 086

Všechny významné transakce byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

d) Uzavřené ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku:

Pro rok 2016 ani 2015 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 2015 a 2016.

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.

Změna způsobu odepisování s platností od 1. 1. 2016

Společnost v roce 2016 změnila životnost určitých typů majetků a tím pádem i odpisy. Na základě ověření doby životnosti majetků byla životnost v porovnání s rokem 2015 změněna následovně:

Dlouhodobý majetek – změna	Doba životnosti 2016 (v měsících)	Doba životnosti 2015 (v měsících)
Doba životnosti staveb	364	240 - 364
Doba životnosti technologií	240	120 - 240

Dopad změny životnosti

Změna způsobu odepisování	Výše odpisů (TCZK)
Dle metodiky platné v roce 2015	70 127
Dle metodiky platné v roce 2016	43 204
Rozdíl – snížení ročních odpisů	26 923

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.

Ó 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) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží nebo k datu uskutečnění služby a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

q) 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.

r) 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.

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou. Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností se uvádějí v přehledu o peněžních tocích nekompenzované.

s) Reálná hodnota:

Společnost nepřeceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek na reálnou hodnotu.

t) Deriváty:

Společnost v roce 2015 ani 2016 nevyužívá žádných derivátů.

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

Společnost nezměnila žádné jiné účetní metody a postupy během účetního období než uvedené v bodě 4.

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. 2016	13 094	106 190	119 284
Přeúčtování	--	--	--
Přirůstky	--	--	--
Úbytky	--	--	--
KS 31. 12. 2016	13 094	106 190	119 284

Oprávký	Software	Ocenitelná práva	Celkem
PS 1. 1. 2016	-9 983	-106 190	-116 083
Přeúčtování	--	--	--
Odpisy	-366	--	-366
Oprávký k úbytkům	--	--	--
KS 31. 12. 2016	-10 259	-106 190	-116 449

Zůstatek 1. 1. 2016	3 201	--	3 201
Zůstatek 31. 12. 2016	2 835	--	2 835

Pořizovací hodnota	Software	Ocenitelná práva	Celkem
PS 1. 1. 2015	13 094	106 190	119 284
Přeúčtování	--	--	--
Přirůstky	--	--	--
Úbytky	--	--	--
KS 31. 12. 2015	13 094	106 190	119 284

Oprávký	Software	Ocenitelná práva	Celkem
PS 1. 1. 2015	-9 528	-105 176	-114 704
Přeúčtování	--	--	--
Odpisy	-365	-1 014	-1 379
Oprávký k úbytkům	--	--	--
KS 31. 12. 2015	-9 893	-106 190	-116 083

Zůstatek 1. 1. 2015	3 566	1 014	4 580
Zůstatek 31. 12. 2015	3 201	--	3 201

b) Dlouhodobý hmotný majetek:

Pořizovací hodnota	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2016	432 081	866 381	36 913	276	330	1 335 981
Přeúčtování	--	-559	330	559	-330	--
Přirůstky	--	1 459	16	--	--	1 475
Úbytky	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2016	432 081	867 281	37 259	835	--	1 337 456

Oprávký	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2016	-154 168	-560 237	-30 170	-222	--	-744 797
Přeúčtování	--	559	--	-559	--	--
Odpisy	-13 332	-29 212	-708	-46	--	-43 298
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2016	-167 500	-588 890	-30 878	-827	--	-788 095

Opravné položky	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2016	--	--	--	--	--	--
Přirůstky	--	-6 764	--	--	--	-6 764
Úbytky	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2016	--	-6 764	--	--	--	-6 764

Zůstatek 1. 1. 2016	277 913	306 144	6 743	54	330	591 183
Zůstatek 31. 12. 2016	264 581	271 627	6 381	8	--	542 597

Pořizovací hodnota	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2015	431 019	865 176	36 913	276	5	1 333 389
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Přirůstky	1 062	1 205	--	--	330	2 597
Úbytky	--	--	--	--	-5	-5
KS 31. 12. 2015	432 081	866 381	36 913	276	330	1 335 981

Oprávký	Budovy	Stroje a přístroje	Dopravní prostředky	Inventář	Nedokon. investice	Celkem
PS 1. 1. 2015	-137 950	-508 962	-27 566	-210	--	-674 688
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--
Odpisy	-16 218	-51 275	-2 605	-12	--	-70 110
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--	--	--
KS 31. 12. 2015	-154 168	-560 237	-30 171	-222	--	-744 798

Zůstatek 1. 1. 2015	293 069	356 214	9 347	66	5	658 701
Zůstatek 31. 12. 2015	277 913	306 144	6 743	54	330	591 183

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.

V roce 2015 měla Společnost poslední možnost čerpat investiční pobídku a tuto možnost využila formou slevy na dani z příjmů právnických osob.

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) tížení 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:

	31.12.2016	31.12.2015
Drobný hmotný majetek	401	377
Celkem	401	377

6.3 Pohledávky a závazky

a) Pohledávky z obchodního styku:

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku k 31. prosinci 2016 činí 383 585 tis. Kč (2015 – 313 431 tis. Kč), ze kterých 0 tis. Kč (2015 – 0 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 2016 činí 480 tis. Kč (2015 - 0 tis. Kč)

b) Závazky z obchodního styku:

Krátkodobé obchodní závazky k 31. prosinci 2016 činí 11 747 tis. Kč (2015 – 12 587 tis. Kč), ze kterých 1 129 tis. Kč (2015 – 1 131 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost nemá závazky s dobou splatnosti delší než 5 let.

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2016 činí 43 042 tis. Kč (2015 – 2 184 tis. Kč)

Společnost neeviduje penzijní závazky k bývalým členům 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. 2016	31. 12. 2015
Sociální zabezpečení	-573	-568
Zdravotní pojištění	-254	-259
Celkem	-827	-827

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 397 tis. Kč byly k rozvahovému dni po splatnosti (2015: 392 tis. Kč), (jedná se o závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění za listopad 2016).

d) Daňové pohledávky / závazky:

Pohledávka + / závazek -	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Daň z nemovitostí	0	0
DPH	778	949
Daň z mezd	-185	-190
Daň z příjmů právnických osob	-1 560	0
Celkem	-967	759

Daň z mezd ve výši 96 tis. Kč byla k rozvahovému dni po splatnosti (2015: 88 tis. Kč), (jedná se o závazek za listopad 2016).

6.4 Opravné položky

Společnost vytvořila v roce 2016 opravnou položku k majetku ve výši 6 764 tis.Kč (2015: 0 tis.Kč) – podrobněji viz. bod 6.1. b).

6.5 Rezervy

	Jiné rezervy
Zůstatek k 1.1.2016	130
Tvorba	606
Čerpání	130
Zůstatek rezerv k 31.12.2016	606

6.6 Vlastní kapitál

Složka vlastního kapitálu	Stav k 1. 1. 2016	Přírůstky	Úbytky	Převod	Stav k 31. 12. 2016
Základní kapitál	300 000	--	--	--	300 000
Rezervní fond	9 000	--	--	--	9 000
Nerozdělený zisk minulých let	167 259	--	--	46 834	214 093
Neuhrazená ztráta minulých let	-1 359	--	--	--	-1 359
Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	--	--	--	--	--
Výsledek hospodaření běžného účetního období	46 834	--	-9 209	-46 834	-9 209
	521 734	--	-9 209	--	512 525

Výsledek hospodaření roku 2016 nebyl do data sestavení závěrky projednán valnou hromadou.

6.7 Bankovní úvěry a půjčky

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Krátkodobé		
Splátky dlouhodobých úvěrů splatné do jednoho roku	188 184	60 000
Celkem	188 184	60 000
Dlouhodobé		
Dlouhodobé úvěry splatné do dvou let	--	140 184
Celkem	--	140 184

Úvěry jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou.

Úrokové sazby činí:

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úvěr v Kč	3M PRIBOR + 4 %	3M PRIBOR + 4 %

Investiční úvěry

Dne 15. září 2006 uzavřela Společnost smlouvu s Expobank CZ a.s. (dříve BAWAG 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 ručitelem prohlášením hlavního akcionáře. Za ručení poskytuje Společnost hlavnímu akcionáři úplatu ve výši 0,5 % p. a. z ručené částky, tj. za rok 2016 – 972 tis. Kč (2015 – 1 189 tis. Kč).

V roce 2016 byla provedena řádná splátka investičního úvěru k datu 31. 3. 2016 a v dalším období bylo s bankou jednáno o změně věřitele a úpravě splátkového kalendáře, viz. následné události.

6.8 Tržby

Výnosy Společnosti jsou tvořeny výhradně tržbami za službu (výroba epoxidových pryskyřic) poskytovanou pro 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:

	2016	2015
Výsledek hospodaření před zdaněním	-10 786	48 272
Daňově neuznatelné náklady	+7 433	+282
Rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy	+11 564	+36 347
Daňový základ	8 211	84 901
Neuplatněné ztráty minulých let	--	--
Odpočet 10% z pořízení majetku	--	-46 768
Snížený základ daně	--	38 133
Daň z příjmů	1 560	7 245
Sleva na dani	--	-7 245
Celkem	1 560	--

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:

31.12.2016					
Popis položky	Účetní hodnota	Daňová hodnota	Odčitatelné daňové dočasné rozdíly	Sazba daně %	Odložená daňová pohledávka (závazek)
Nezaplacené pojistné	399	--	--	19 %	76
Změna stavu rezerv	606	--	--	19 %	115
Opravná položka k majetku	6 764	--	--	19 %	1 285
Dlouhodobý majetek - netto	552 196	258 683	-293 513	19 %	-55 767
Celkem			-293 513	19 %	-54 291

31. 12. 2015					
Popis položky	Účetní hodnota	Daňová hodnota	Odčitatelné daňové dočasné rozdíly	Sazba daně %	Odložená daňová pohledávka (závazek)
Nezaplacené pojistné	419	--	--	19 %	80
Změna stavu rezerv	130	--	--	19 %	25
10% sleva při pořízení majetku	--	--	--	19 %	--
Dlouhodobý majetek - netto	590 853	288 052	-302 801	19 %	-57 532
Celkem			-302 801	19 %	-57 427

7. Další významné položky výkazu zisku a ztráty

Služby:

	2016	2015
Povinný audit	266	285
Ekonomické a právní služby	2 491	2 030
Ekologické služby	16 290	16 848
Odpadní vody	19 741	17 264
Nájemné	4 347	4 347
Bezpečností a požární služby	3 828	3 832
Údržba	13 985	12 806
Ostatní služby	2 245	2 161
Celkem	63 193	59 573

Jiné provozní výnosy a jiné provozní náklady:

	2016	2015
Jiné provozní výnosy	31	7
Jiné provozní náklady	-4 334	-4 189

Finanční výnosy a finanční náklady

	2016	2015
Výnosové úroky	--	--
Nákladové úroky	-13 421	-15 365
Kurzové zisky/ztráty	-1	-2
Ostatní finanční výnosy/náklady	-861	-1 073
Celkem	-14 283	-16 440

8. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost má ve své podrozvahové evidenci evidováno rukojemství na směnce hlavního akcionáře, na řad jeho poskytovatele úvěru. 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 neeviduje žádné další závazky nevykázané v rozvaze.

9. Ostatní informace

Účetní jednotka eviduje v roce 2016 celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi za povinný audit účetní závěrky 266 tis Kč (2015 – 285 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. Předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti je také závislý na úspěšném řízení peněžních toků spojených s pracovním kapitálem. Vedení Společnosti schválilo rozpočet na rok 2017, který nepředpokládá ukončení činnosti nebo likvidaci Společnosti nebo nastání podmínek, při kterých by toto bylo nevyhnutelné.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016 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 užitky 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 výše 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

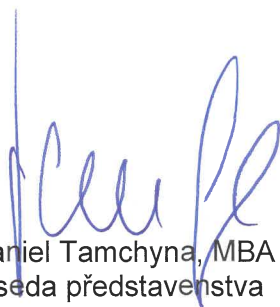
Společnost si není vědoma žádných potencionálních ztrát.

13. Významné následné události

K 28. dubnu 2017 byl úvěr poskytnutý Expobank CZ, a.s. Společnosti postoupen na nového věřitele - společnost AB - CREDIT a.s. V průběhu prvního pololetí 2017 Skupina vedla intenzivní jednání a v průběhu září 2017 bylo dosaženo dohody o strategické restrukturalizaci celkové úvěrové zátěže Skupiny, věřitel AB CREDIT, a.s. odložil splatnost všech svých úvěrů na 30. září 2018, s opcí na prodloužení splatnosti k 30. září 2019. V roce 2017 došlo k odkladu splatnosti části krátkodobých obchodních pohledávek vůči spřízněné straně ve výši 180 776 tis. Kč na září 2018.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

Sestaveno dne: 31. října 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Tamchyna', is positioned above the printed name and title.

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
předseda představenstva

**Zpráva představenstva společnosti EPISPOL, a.s. o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016
(„Zpráva o vztazích“)**

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

Představenstvo společnosti **EPISPOL, a.s.**, se sídlem Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem, IČ: 254 49 842, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 1426, jako společnosti ovládané, vypracovalo následující Zprávu o vztazích za uplynulé účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále jen „**Rozhodné období**“).

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

1.1 Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je společnost **EPISPOL, a.s.**, se sídlem Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem, IČ: 254 49 842, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 1426 (dále jen „**Ovládaná osoba**“).

1.2 Ovládající osoba

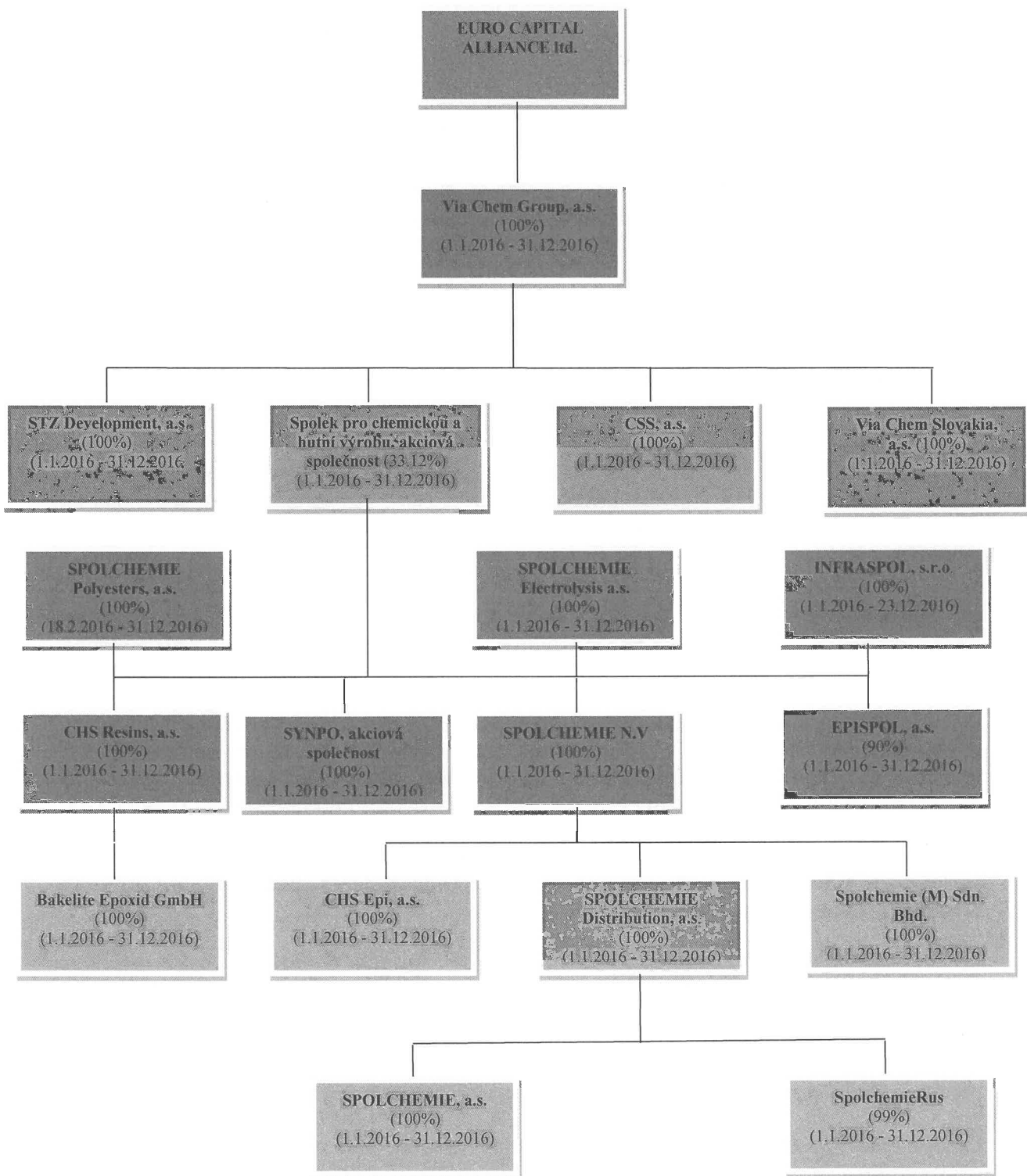
Podle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byla ovládající osobou Ovládané osoby v Rozhodném období společnost **EURO CAPITAL ALLIANCE LTD.**, se sídlem Tortolla, Road Town, second floor, PSČ 3321, Britské Panenské ostrovy (dále jen „**Ovládající osoba**“), která dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou společnost nepřímo prostřednictvím společnosti **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem, IČ: 000 11 789, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „**Spolek pro chemickou a hutní výrobu**“), která v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 90% na hlasovacích právech Ovládané osoby.

Společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu ovládá Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnost **Via Chem Group, a.s.**, se sídlem Rudolfovská tř. 303/113, České Budějovice 4, 370 01 České Budějovice, IČ: 266 94 590, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích oddíl B, vložka 2180 (dále jen „**Via Chem Group**“), která v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 33,12% na hlasovacích právech Spolku.

Údaj o osobě či osobách ovládajících Ovládající osobu není představenstvu Ovládané osoby znám.

1.3 Grafické znázornění vztahů mezi Ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi osobou Ovládanou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou

Ve schématu níže jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými osobami v rámci struktury ovládaných vztahů během Rozhodného období spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností.



1.4 Koncern společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu v Rozhodném období

Ovládaná osoba je součástí koncernu ve smyslu § 79 ZOK společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu jako řídicí osoby. Koncern společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu v Rozhodném období zahrnoval následující společnosti jako osoby řízené.

<u>Právnícká osoba</u>	<u>IČ</u>	<u>od – do</u>
SYNPO, akciová společnost Pardubice - Zelené Předměstí, S.K. Neumanna 1316, PSČ 532 07	46504711	1.1.2016 – 31.12.2016
EPISPOL, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	25449842	1.1.2016 – 31.12.2016
INFRASPOL, s.r.o. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 32 Ústí nad Labem	27918131	1.1.2016 – 23.12.2016
CHS Resins, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28207866	1.1.2016 – 31.12.2016
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	29200181	1.1.2016 – 31.12.2016
SPOLCHEMIE N.V. Barbara Strozziilaan 201, 1083 HN, Amsterdam, Nizozemské království	342778531	1.1.2016 – 31.12.2016
SPOLCHEMIE Polyesters, a.s. Prokopova 148/15, Žižkov, 130 00 Praha 3	04655443	18.2.2016 – 31.12.2016
Bakelite Epoxy GmbH Victoriaplatz 2, Düsseldorf, Německo	HRB58704	1.1.2016 – 31.12.2016
Spolchemie (M) SdnBhd C 15-1, level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12 Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur, Malaysia	785686-T	1.1.2016 – 31.12.2016
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	24150584	1.1.2016 – 31.12.2016
CHS Epi, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28207882	1.1.2016 – 31.12.2016
SPOLCHEMIE, a.s. Prokopova 148/15, Žižkov, 130 00 Praha 3	037 07 873	1.1.2016 – 31.12.2016
SpolchemieRus 392000, město Tambov, ul. Montážnikov, dům 1, Rusko	6829110736	1.1.2016 – 31.12.2016

2 Úloha Ovládané osoby ve struktuře ovládacích vztahů

Úlohou Ovládané osoby v rámci koncernu společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu je výroba epoxidových pryskyřic.

3 Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, ovládané společností Via Chem Group, ve které v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100% na hlasovacích právech společnosti Via Chem Group.

Společnost Via Chem Group je akcionářem s největším podílem na společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, když k 31. prosinci 2016 disponovala společnost Via Chem Group 33,12% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu. Vzhledem k tomu, že dle informací představenstva Ovládané osoby žádný jiný subjekt nedisponuje větším podílem na společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, lze se domnívat, že Ovládající osoba je osobou, která může v obchodní korporaci (společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu) přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv ve smyslu §74 odst. 1 ZOK.

Společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu pak v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 90% na hlasovacích právech Ovládané osoby a navíc byla Ovládaná osoba v Rozhodném období součástí koncernu, jehož řídicí osobou byla společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu.

4 Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob vykazujících znaky podle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Během Rozhodného období neučinila Ovládaná osoba na popud ani v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání, která by se týkala majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní uzávěrky.

5 Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými

5.1 Smlouvy uzavřené mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné

Mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebyly uzavřeny žádné smlouvy, které by byly v Rozhodném období platné.

5.2 Smlouvy uzavřené mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými Ovládající osobou, které byly v Rozhodném období platné

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

- Smlouva o výrobě ze dne 1. 10. 2004, ve znění pozdějších dodatků.
- Smlouva o poskytnutí ručení ze dne 15. 9. 2006.
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků, poskytování služeb a přejímání systému řízení ze dne 1. 10. 2004.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2015.
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016.

CSS, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. 1. 2011, ve znění pozdějších dodatků.

6 Posouzení vzniku újmy ovládané osobě a jejího vyrovnání

S ohledem na přezkoumané právní vztahy mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou Ovládající osobou je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Rozhodném období v zájmu nebo na popud jednotlivých osob

ovládaných Ovládající osobou nebo Ovládající osoby samotné nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Vyrovnání újmy dle § 71 a 72 ZOK tak v daném případě nepřichází v úvahu.

7 Zhodnocení výhod, nevýhod a rizik

Ovládané osobě vyplývají z účasti ve struktuře ovládacích vztahů zejména výhody. Hlavní výhody spočívají v silném finančním zázemí koncernu s výhodnějším přístupem k financování, z čehož těží Ovládaná osoba zejména při uzavírání obchodů se svými dodavateli, dále při vyjednávání s bankami a jinými poskytovateli úvěrů, čímž dochází ke snižování nákladů.

Ovládané osobě nevyplývají ze vztahů, které jsou předmětem této Zprávy o vztazích žádná rizika, z těchto vztahů jí nevznikla žádná újma.

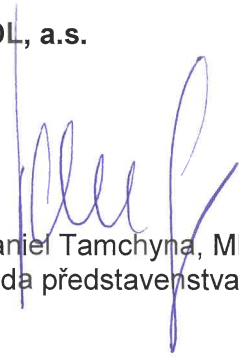
8 Důvěrnost informací

Představenstvo Ovládané osoby uvádí, že tato Zpráva o vztazích neobsahuje důvěrné informace, přičemž za důvěrné informace, které nelze veřejně zpřístupnit, jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládající osoby, Ovládané osoby, osob ovládaných Ovládanou osobou nebo jiných osob ovládaných Ovládající osobou a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv z těchto osob označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoliv z uvedených osob.

Tato zpráva byla vypracována představenstvem, jakožto statutárním orgánem Ovládané osoby, na základě údajů, které jsou předsedovi a členovi představenstva, jakožto osobám jednajícím s péčí řádného hospodáře, známy.

V Ústí nad Labem dne 31. 3. 2017

EPISPOL, a.s.



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
předseda představenstva