



**Spolek pro chemickou a hutní výrobu,
akciová společnost**

**Konsolidovaná pololetní zpráva
vybraných finančních informací**

2018



SPOLCHEMIE



**Spolek pro chemickou a hutní výrobu,
akciová společnost**

**Konsolidovaná pololetní zpráva
vybraných finančních informací**

2018





Seznam použitých zkratek

Společnost	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Skupina	konsolidovaný celek Společnosti a všech jejích dceřiných společností
BPA	bisfenol A
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci
EBITDA	zisk před úroky, daní, odpisy a amortizací
ECH	epichlorhydrin
ECH-G	epichlorhydrin z glycerinu
EPITETRA	provozy ECH, Tetraper, Perchloretylen
EPD	environmentální certifikát (Environmental Product Declaration)
EUR	euro
LER	tekuté epoxidové pryskyřice
SER	pevné epoxidové pryskyřice
USD	americký dolar



úvodní slovo





úvodní slovo

DÁMY A PÁNOVÉ, VÁŽENÍ AKCIONÁŘI,

po roce 2017, ve kterém Skupina úspěšně dokončila významný milník v podobě spuštění výroby na nové membránové elektrolyze, se Skupina v prvním pololetí 2018 soustředila na maximální využití svých výrobních kapacit a na navýšení svého tržního podílu v segmentech epoxidových pryskyřic a hydroxidů.

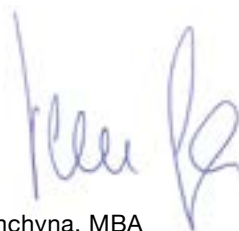
Díky navýšené výrobní kapacitě na nové elektrolyze a příznivým tržním podmínkám na trhu s epoxidovými pryskyřicemi a hydroxidy dosáhla Skupina v prvním pololetí roku 2018 rekordních hospodářských výsledků. Ukazatel celková konsolidovaná EBITDA dosáhl hodnoty 403 mil. Kč, což je o 19% více než Skupina vygenerovala za celý rok 2017.

Z hlediska procesu celkového přefinancování pokračovala Skupina v průběhu roku 2018 v intenzivních jednáních se společností AB - CREDIT, jejíž nebankovní půjčky ve výši 1.169 mil. Kč byly splatné k 30. 9. 2018. Skupina před koncem roku 2018 dosáhla dohody s věřitelem AB - CREDIT o prodloužení splatnosti celkové úvěrové angažovanosti vůči Skupině v hodnotě 1.169 mil. Kč. Odklad splatnosti byl vyjednáno do 31. prosince 2019.



Úspěšným dokončením výstavby nové membránové elektrolyzy v roce 2017 a dokončením dlouhodobého projektu celkového přefinancování se podařilo stabilizovat Skupinu a zajistit pokračování její více než 160 let trvající existence.

Je mi potěšením konstatovat, že k datu vydání této Výroční zprávy je Skupina výrazně nad svým hospodářským plánem a za celý rok 2018 Skupina očekává, že provozní výsledek (na úrovni ukazatele EBITDA) přesáhne 850 mil Kč.



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
předseda představenstva a generální ředitel

V Ústí nad Labem 21. prosince 2018



zpráva nezávislého auditora



**Spolek pro chemickou a hutní
výrobu, akciová společnost**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA NA
HISTORICKÉ KONSOLIDOVANÉ
FINANČNÍ INFORMACE
K 30. ČERVNU 2018**

report wirtschaftsprüferbericht rapport d'audit **zpráva auditora** auditors' r
rapport d'audit **auditors' report** wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora r
wirtschaftsprüferbericht zpráva auditora auditors' report **rapport d'audit** wi
dit **wirtschaftsprüferbericht** zpráva auditora auditors' report rapp

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o prověře konsolidovaných historických finančních informací
k 30. červnu 2018 společnosti
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Identifikační údaje:

Název:	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
IČ:	000 11 789
Adresa sídla:	Revoluční 1930/86 400 32 Ústí nad Labem
Rozvahový den:	30. června 2018
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2018 do 30. června 2018
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijaté Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	21. prosince 2018
Auditor:	Jan Kellner Evidenční číslo 2225
	Mazars Audit s.r.o. Evidenční číslo 158

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

Úvod

Provedli jsme prověrku přiloženého konsolidovaného výkazu finanční pozice obchodní společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) k 30. červnu 2018 a souvisejícího konsolidovaného výkazu o úpiném výsledku za období šesti měsíců končící k uvedenému datu. Vedení odpovídá za sestavení a prezentaci těchto konsolidovaných mezitímních finančních informací v souladu s mezinárodním standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Naši povinnost je vyjádřit na základě naší prověrky závěr o těchto konsolidovaných mezitímních finančních informacích.

Rozsah prověrky

Svou prověrku jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro prověrky ISRE 2410, který se vztahuje na prověrky historických finančních informací provedené nezávislým auditorem účetní jednotky. Prověrka konsolidovaných historických finančních informací se skládá z dotazování, zejména osob odpovědných za finanční a účetní záležitosti a provádění analytických a ostatních provérkových postupů. Rozsah prověrky je podstatně užší než rozsah auditu prováděného v souladu s mezinárodním auditorskými standardy a prověrka nám tudíž nemůže ziskat jistotu, že bychom si povšimli všech významných skutečností, které by mohly být odhaleny během auditu. Z toho důvodu nevyjadřujeme výrok auditora.

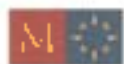
Závěr

Na základě naší prověrky jsme si nepovšimli ničeho, co by nás vedlo k domněnce, že připojené konsolidované historické finanční informace nebyly ve všech významných (materiálních) ohledech připraveny v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na skutečnost, že krátkodobé závazky Skupiny k 30. červnu 2018 převýšily oběžná aktiva. Vlivem restrukturalizace úvěrové zátěže Skupiny, popsane v bodě 14. Komentáře k účetním výkazům, došlo v prosinci 2018 k posunutí splatnosti krátkodobých nebankovních závazků v celkové výši 981 209 tis. Kč. V důsledku posunutí splatnosti jsou tyto závazky splatné 31. prosince 2019.

Naš závěr není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.



MAZARS

Jimé skusečnospí

Srovnávací údaje k 30. červnu 2017 a za období končící k tomuto datu nejsou předmětem této prověrky konsolidovaných historických finančních informací.

Masaru Andoh

Przybył, 21. prosinca 2018

Mazars Audit s.r.o.
Ividenční číslo 158
Publikováno 620/3
146 (d) Praha 8

Zastávková Jana, Kellington


Jan Kellner
Statutární auditor, ev.

Jan Kellerer

Statutární auditor, evidenční číslo 2225



vybrané finanční informace



Konsolidovaná pololetní zpráva vybraných finančních informací

sestavená k 30. červnu 2018 a za období končící 30. června 2018
obchodní společnosti

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	30. června 2018 tis. Kč	31. prosince 2017 tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	6	3 980 721	4 133 912
Investice do nemovitostí	7	38 996	39 179
Nehmotná aktiva		103 639	94 577
Realizovatelná finanční aktiva		20	20
Náklady příštích období		204 158	217 909
Poskytnuté půjčky a jiné pohledávky		307 216	307 215
Odložená daňová pohledávka		0	25 312
Dlouhodobá aktiva celkem		4 634 750	4 818 124
Zásoby		506 064	485 904
Pohledávky z obchodního styku	8	915 539	591 098
Ostatní krátkodobé pohledávky		67 397	89 856
Pohledávky z titulu splatné daně		399	292
Náklady příštích období		26 957	26 344
Poskytnuté zálohy		68 954	18 612
Peníze		57 207	49 713
Krátkodobá aktiva celkem		1 642 516	1 261 819
AKTIVA CELKEM		6 277 266	6 079 943

Příloha na straně 17 až 28 je nedílnou součástí této konsolidované pololetní zprávy vybraných finančních informací sestavených k 30. 6. 2018.

	Příloha	30. června 2018 tis. Kč	31. prosince 2017 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál		1 939 408	1 939 408
Rezervní fond		77 500	77 500
Kumulovaný ostatní úplný výsledek		-1 779	-990
Neuhrazené ztráty		<u>-1 179 436</u>	<u>-1 314 616</u>
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti		<u>835 693</u>	<u>701 302</u>
Nekontrolní podíly		<u>51 609</u>	<u>51 414</u>
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		<u>887 302</u>	<u>752 717</u>
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky z obchodního styku		2 000	0
Nebankovní půjčky		2 694 660	2 673 658
Odložený daňový závazek		77 681	69 168
Rezervy		61 095	64 392
Pozastávky z investic		6 506	8 808
Dlouhodobé závazky celkem		<u>2 841 942</u>	<u>2 816 025</u>
Nebankovní půjčky		1 213 904	1 253 723
Obchodní a ostatní závazky	9	1 003 995	1 013 296
Závazky z titulu splatné daně		10 102	3 824
Přijaté zálohy		303 847	230 063
Rezervy		<u>16 174</u>	<u>10 295</u>
Krátkodobé závazky celkem		<u>2 548 022</u>	<u>2 511 201</u>
Závazky celkem		<u>5 389 964</u>	<u>5 327 226</u>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		<u>6 277 266</u>	<u>6 079 943</u>

Příloha na straně 17 až 28 je nedílnou součástí této konsolidované pololetní zprávy vybraných finančních informací sestavených k 30. 6. 2018.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Za období 6 měsíců končící 30. června 2018 tis. Kč	Za období 6 měsíců končící 30. června 2017 tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	12	3 128 841	2 190 888
Změna stavu zásob		4 750	13 137
Aktivace vlastních výkonů		1 656	2 006
Spotřeba materiálu a energií		-2 117 390	-1 582 665
Logistika, nájem a jiné služby		-304 820	-271 011
Osobní náklady		-217 005	-169 904
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému majetku		-140 950	-119 719
Ostatní provozní výnosy		8 892	20 365
Ostatní provozní náklady		<u>-34 145</u>	<u>-33 296</u>
Provozní hospodářský výsledek		<u>329 829</u>	<u>49 801</u>
Finanční výnosy		325	46 489
Finanční náklady		<u>-141 444</u>	<u>-120 332</u>
Finanční výsledek		<u>-141 118</u>	<u>-73 843</u>
Zisk / Ztráta před zdaněním		<u>188 711</u>	<u>-24 042</u>
Daň splatná		-10 956	3 732
Daň odložená		<u>-33 825</u>	<u>-15 827</u>
Čistý zisk / ztráta z pokračujících činností		<u>143 930</u>	<u>-11 947</u>
Čistý zisk z ukončovaných činností		-	<u>36 675</u>
ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA		<u>143 930</u>	<u>24 728</u>

Příloha na straně 17 až 28 je nedílnou součástí této konsolidované pololetní zprávy vybraných finančních informací sestavených k 30. 6. 2018.

Příloha	Za období 6 měsíců končící 30. června 2018 tis. Kč	Za období 6 měsíců končící 30. června 2017 tis Kč
<i>Položky, které jsou následně zúčtovány do výsledku hospodaření</i>		
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních dceřiných společností	-1 779	0
Přecenění zajišťovacích nástrojů při zajištění peněžních toků	0	7 459
Ostatní úplný výsledek celkem	-1 779	7 459
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM	142 151	32 187
Čistý zisk/ztráta připadající akcionářům Společnosti	143 735	24 728
Čistý zisk/ztráta nekontrolních podílů	195	-99
Čistá ztráta celkem	143 930	24 629
Úplný výsledek připadající akcionářům Společnosti	141 956	32 286
Úplný výsledek nekontrolních podílů	195	-99
Úplný výsledek celkem	142 151	32 187
Základní i zředěný zisk/ztráta na akcii (Kč)		
Základní i zředěný zisk / ztráta na akcii	37,06	6,38
z pokračujících činností	37,06	-3,08
z ukončovaných činností	-	9,46

Příloha na straně 17 až 28 je nedílnou součástí této konsolidované pololetní zprávy vybraných finanční informací sestavených k 30. 6. 2018.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Kumulovaný ostatní úplný výsledek tis. Kč	Nerozdělené hospodářské výsledky tis. Kč	Celkem vlastní kapitál přířaditelný akcionářům Společnosti tis. Kč	Nekontrolní podíly tis. Kč	Celkem vlastní kapitál tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2017	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-16 108</u>	<u>-1 252 476</u>	<u>748 324</u>	<u>51 613</u>	<u>799 937</u>
Čistá ztráta za rok 2017	0	0	0	-72 260	-72 260	-199	-72 459
z pokračujících činností	0	0	0	-108 935	-108 935	-199	-109 134
z ukončovaných činností	0	0	0	36 675	36 675	0	36 675
Ostatní úplný výsledek za rok 2017	0	0	16 060	0	16 060	0	16 060
Změny v dceřiných společnostech	0	0	-942	10 120	9 178	0	9 178
Zůstatek k 31. prosinci 2017	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-990</u>	<u>-1 314 616</u>	<u>701 302</u>	<u>51 414</u>	<u>752 717</u>
Čistý zisk za rok 2018	0	0	0	143 735	143 735	195	143 930
Ostatní úplný výsledek za rok 2018	0	0	-1 779	0	-1 779	0	-1 779
Změny v dceřiných společnostech	0	0	990	-8 556	-7 566	0	-7 566
Zůstatek k 30. červnu 2018	<u>1 939 408</u>	<u>77 500</u>	<u>-1 779</u>	<u>-1 179 437</u>	<u>835 692</u>	<u>51 609</u>	<u>887 302</u>

Příloha na straně 17 až 28 je nedílnou součástí této konsolidované pololetní zprávy vybraných finančních informací sestavených k 30. 6. 2018.

Komentáře k účetním výkazům

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Konsolidovaná pololetní zpráva je sestavena za Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „Společnost“) a její dceřiné společnosti (dohromady dále jen „Skupina“). Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 31. prosince 1990 a její sídlo je v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, Česká republika, IČ: 000 11 789. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B vložka 47.

Rozhodujícím předmětem činnosti Skupiny je výroba a zpracování chemických látek a chemických přípravků a související výzkum a vývoj.

2. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S ÚČETNÍMI PRAVIDLY

Skupina sestavuje pravidelně roční konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) přijatými Radou pro Mezinárodní účetní standardy a schválenými k použití v rámci Evropské unie.

Tato konsolidovaná pololetní zpráva vybraných finančních informací není mezitímní účetní závěrkou sestavenou v souladu s IFRS, neboť nenaplní všechny požadavky vyplývající z IFRS, konkrétně IAS 34. Tato konsolidovaná pololetní zpráva vybraných finančních informací je však v rozsahu, který je do zprávy zahrnut, postavena na požadavcích IFRS. Zůstatky prezentované ve výkazu finanční pozice i výkazu úplného výsledku vycházejí z požadavků IFRS a navazují na účetní pravidla použitá a hodnoty prezentované v poslední roční konsolidované účetní závěrce.

Konsolidovaná pololetní zpráva nepodléhá auditu, ale je nezávislým auditorem přezkoumána a je poskytnuta omezená prověrka.

3. PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA A ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Konsolidovaná pololetní zpráva vybraných finančních informací byla sestavena v konzistenci účetních pravidel aplikovaných v poslední roční konsolidované účetní závěrce, v níž jsou blíže popsána. V průběhu prvního pololetí roku 2018 nedošlo k žádné podstatné změně v aplikovaných účetních pravidlech.

Konsolidovaná pololetní zpráva vybraných finančních vychází z předpokladu trvání podniku, který nebyl do data schválení této zprávy narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou zajišťovacích instrumentů, finančních instrumentů v reálné hodnotě účtovaných do výsledku hospodaření a realizovatelných finančních aktiv, kdy je použito ocenění v reálné hodnotě.

Vzhledem ke skutečnosti, že Konsolidovaná pololetní zpráva vybraných finančních informací neobsahuje všechny informace požadované pro běžnou roční účetní závěrku, musí být analyzována společně a v návaznosti na poslední roční konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. 12. 2017, která je veřejně publikována. V této zprávě je kladen důraz na prezentaci a zveřejnění událostí, které ovlivnili finanční situaci a výkonnost Skupiny v průběhu prvního pololetí roku 2018. Ve zprávě jsou popisovány pouze nová účetní pravidla a nové účetní odhady, které byly prvně použity při sestavení této pololetní zprávy.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS

Skupina uvážila při sestavování této konsolidované pololetní zprávy následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2018 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této pololetní zprávě ve srovnání s předcházející roční konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2017:

- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky vydaný v květnu 2014 přináší komplexní rámec pro zachycení a ocenění výnosů. Standard plně nahrazuje IAS 11 Smlouvy o zhotovení a IAS 18 Výnosy a IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy. Základní princip IFRS 15 spočívá v posouzení 5ti krokového modelu pro zachycení výnosů: (i) identifikace smlouvy se zákazníkem, (ii) identifikace povinností plnit vyplývající ze smlouvy, (iii) určení transakční ceny, (iv) alokace transakční ceny na povinnosti plnit a (v) uznání výnosu při splnění povinností plnit – buď v čase nebo k určitému okamžiku. Dle IFRS 15 je výnos uznán v okamžiku, kdy dochází k převodu ovládnutí na zákazníka. Z IFRS 15 vyplývají rozšířené požadavky na zveřejnění.

Rozhodujícím předmětem činnosti Skupiny je výroba a zpracování chemických látek a chemických přípravků. Výnos je uznán v okamžiku převodu ovládnutí výrobků na zákazníka. Výrobní cyklus výrobků je technologicky krátkodobého charakteru. V rámci výrobního procesu jsou produkovány chemické látky, které jsou samostatně prodejné nebo jsou dále použity jako výrobní surovina pro výrobu přípravku vyššího stupně.

Skupina realizuje také výnosy z prodeje zboží v souvislosti s hlavní výdělečnou činností a výnos je uznán v okamžiku převodu ovládnutí zboží na zákazníka. Skupina nerealizuje komplexní vícenásobné dodávky, netýká se jí dlouhodobé financování činnosti ze strany zákazníka.

Součástí výnosů jsou i tržby za služby za přepracování materiálu dodaného zákazníkem za použití výrobní technologie a zaměstnanců Skupiny. Přepracování je technologicky krátkodobého charakteru, přičemž úhrada za poskytnutou službu je realizována v okamžiku jejího poskytnutí (dokončení). Charakter poskytovaných služeb proto nevyžaduje použití metody procenta dokončení a rozkládání výnosu na delší období. Služby jsou poskytovány průběžně na základě objednávky (požadavku) zákazníka a také tak průběžně zachyceny ve výsledku hospodaření. Proto přijetí IFRS 15 má minimální dopad na výkaznictví výnosů Skupiny.

Další výnosy plynou z pronájmu nemovitostí, které jsou však mimo rozsah IFRS 15 a spadají do rozsahu IAS 17 a od 2019 do rozsahu IFRS 16, a proto na tuto výnosovou aktivitu přijetí IFRS 15 nebude mít vliv.

Přechod na IFRS 15

Skupina přijala IFRS 15 s použitím metody kumulativního dopadu, tj. k 1. 1. 2018 bez opravení srovnávacího období za rok 2017. Vzhledem k neexistenci rozdílů mezi účetními pravidly dle IAS 18, resp. IFRS 15, jsou hodnoty prezentované ve výkazu úplného výsledku za období roku 2018 a období roku 2017 srovnatelné a není nutné činit dodatečné zveřejnění v komentářích k účetním výkazům.

- IFRS 9 Finanční nástroje vydaný v červnu 2014 obsahuje nové požadavky na klasifikaci a oceňování finančních aktiv a závazků, související uznání i odúčtování, znehodnocení finančních aktiv a zajišťovací účetnictví. Standard plně nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.

Klasifikace – Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci finančních aktiv a související přístup k jejich oceňování, který reflektuje model řízení finančních aktiv. IFRS 9 principiálně obsahuje tři kategorie finančních aktiv: finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou skrz ostatní úplný výsledek a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou skrz výsledek hospodaření. IFRS 9 ruší kategorie držená do splatnosti, půjčky a pohledávky a připravená k prodeji.

S ohledem na portfolio finančních aktiv vykazovaných k 31. 12. 2017 a podnikatelskou činností Skupiny není očekáván

zásadní dopad IFRS 9 na výkaznictví Skupiny k 1. 1. 2018. Skupina nevykazuje žádná finanční aktiva v majetkových nebo dluhových cenných papírech, která by byla oceňována reálnou hodnotou. Všechna finanční aktiva prezentovaná k 31. 12. 2017 byla v dosavadní kategorii „Půjčky a pohledávky“ a jednalo se v zásadě pouze o obchodní pohledávky a peněžní prostředky. Tato finanční aktiva byla oceňovaná zůstatkovou hodnotou za použití efektivní úrokové míry a od 1. 1. 2018 jsou klasifikována do kategorie „Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou“ dle IFRS 9. K nim v průběhu prvního pololetí 2018 přibýlo další finanční aktivum v podobě poskytnuté půjčky.

Snížení hodnoty finančních aktiv

IFRS 9 nahrazuje model uskutečněných ztrát používaný dle IAS 39 model očekávaných ztrát (ECL). Nový model se týká finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou, případně finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou skrz ostatní úplný výsledek s výjimkou majetkových nástrojů. Dle IFRS 9 musí být ztráta ze znehodnocení být stanovena buď jako 12ti měsíční očekávaná ztráta nebo jako celoživotní očekávaná ztráta. Přístup uvažující celoživotní očekávanou ztrátu se použije tehdy, pokud úvěrové riziko finančního aktiva k rozvahovému dni vzroste významně od jeho prvotního zachycení. Dále se celoživotní očekávaná ztráta použije vždy na obchodní pohledávky.

Na obchodní pohledávky Skupina aplikuje přístup celoživotní očekávané ztráty, zatímco na peněžní prostředky a poskytnuté půjčky přístup 12ti měsíční očekávané ztráty. Skupina nezjistila významný růst ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv v důsledku přijetí IFRS 9. Z analýzy úvěrových ztrát obchodních pohledávek za poslední dva roky je hodnota skutečně odepsaných pohledávek malá a hodnotově nevýznamná. Obchodními partnery Skupiny jsou zejména významné nadnárodní společnosti a limitně všechny pohledávky v minulosti byly vždy uhrazeny, ač někdy s mírným časovým zpožděním. Dopad přijetí IFRS 9 k 1. 1. 2018 je minimální, nevýznamný a nemá zásadní vliv na výsledky a finanční situaci Skupiny prezentovanou k 30. 6. 2018.

Většina peněžních prostředků je držena u banky – Česká spořitelna a.s.; Poštová banka, a.s.; Raiffeisenbank a.s. Skupina posoudila možné znehodnocení peněžních prostředků uložených u bank za nízké.

Klasifikace – Finanční závazky

IFRS 9 přebírá dosavadní požadavky IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků s výjimkou dopadu části přecenění reálné hodnoty závazků do ostatního

úplného výsledku z titulu změny úvěrového rizika dlužníka. Skupina nevykazuje žádné závazky v ocenění reálnou hodnotou s výjimkou derivátových nástrojů, kterých se však změna v pravidlech netýká, a proto použití IFRS 9 k 1. 1. 2018 nevedlo k žádné změně ve výkaznictví.

Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla pro zajišťovací účetnictví používat od 1. 1. 2018 pravidla obsažená v IFRS 9. IFRS 9 požaduje, aby účetní jednotka sladila své zajišťovací účetnictví s vnitřními cíli řízení rizik a použila více kvalitativní a vpřed vzhlížející přístup při posuzování efektivnosti zajištění. IFRS 9 také představuje nové požadavky na přehodnocení zajišťovacích vztahů a zakazuje dobrovolné přerušení zajišťovacího účetnictví. Dle nového modelu bude možné více strategií aplikovaných při řízení rizik, které zejména zahrnují zajištění rizik nefinanční složky, být klasifikovány jako zajišťovací účetnictví. Toto se však aktuálně netýká Skupiny.

Skupina nevyužívá a nevykazuje zajišťovací účetnictví.

Přechod na IFRS 9

Změny v účetních pravidlech vyplývající z použití IFRS 9 jsou obecně aplikovány retrospektivně, avšak Skupina využila možnost nepřepočítávat srovnatelné informace za období před rokem 2018, navíc nedošlo k identifikaci zásadních změn. V důsledku tak nejsou uznány žádné rozdíly v účetních hodnotách finančních aktiv a finančních závazků vyplývajících z prvního použití IFRS 9, které by měly vliv na výši vlastního kapitálu, konkrétně nerozdělené výsledky k 1. 1. 2018.

- V červnu 2016 byla vydána novelizace IFRS 2 Úhrady vázané na akcie nazvaná „Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions“. Skupina nevykazuje žádné transakce v rozsahu IFRS 2, proto novelizace nemá žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

- V prosinci 2016 byla vydána nová interpretace s označením IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration, která vyjasňuje přístup k přepočtu cizoměnových zálohových plateb spojených s pořízením dlouhodobého majetku, zásob nebo naopak i jejich prodeje. Naplňuje-li zálohová platba nepeněžní položku, nevznikají kurzové rozdíly z přepočtu jejího zůstatku. Skupina nemá rozsáhlé a časté cizoměnové platby a současná pravidla již nastavená jsou v souladu s interpretací, proto nebylo nutné měnit v důsledku přijetí IFRS 22 účetní pravidla Skupiny.

- V prosinci 2016 byla vydána novelizace IAS 40 Investice do nemovitostí s označením „Transfers of investment property“, která vyjasňuje podmínky, které musí být naplněny pro převod

nemovitosti z/do kategorie investice do nemovitostí. Převod může nastat pouze tehdy, dojde-li skutečně ke změně užívání nemovitosti. Skupina v současnosti nevykazuje žádnou investici do nemovitostí a není očekáván zásadní dopad do účetní závěrky Skupiny v dalších letech.

- V prosinci 2016 byly v rámci Výročního projektu zlepšení IFRS cyklu 2014-2016 vydány novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS a IAS 28 Investice v přidružených a společných jednotkách. Novelizace IAS 28 se týká jednotek rizikového kapitálu, mezi něž Skupina nespadá, a proto se příslušná novelizace Skupiny netýká. Novelizace IFRS 1 pouze maže krátkodobou výjimku z rozsahu standardu, která již není nadále třeba, a proto ani tato novelizace nebude mít dopad na budoucí účetní závěrku Skupiny.

4. SEZÓNNOST

Podnikatelské aktivity Skupiny jsou ovlivněny sezónními výkyvy v poptávce především u Epoxidových pryskyřic, kdy v prvním čtvrtletí dochází k postupnému nárůstu poptávky, který vrcholí v průběhu druhého čtvrtletí. Na druhou stranu každoročně dochází ke snížení poptávky koncových zákazníků především vlivem svátků v prosinci.

5. POUŽITÍ ODHADŮ

Sestavení konsolidované pololetní zprávy vyžaduje, aby vedení Skupiny uskutečnilo odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty aktiv a závazků, výnosů a nákladů, jež jsou vykazovány v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Při přípravě této pololetní zprávy nebyly uskutečněny žádné nové úsudky oproti poslední roční konsolidované účetní závěrce, které by měly zásadní vliv na finanční situaci a výkonnost Skupiny, a stejně tak se neobjevily žádné nové klíčové zdroje nejistoty při odhadech oproti těm, které jsou popsány v poslední roční konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. 12. 2017.

vybrané finanční informace

6. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>3 304 527</u>	<u>5 461 453</u>	<u>7 519</u>	<u>194 743</u>	<u>8 968 242</u>
Přírůstky	304	5 805	0	13 030	19 139
Úbytky	-5 886	-20 887	-38	0	-26 811
Převod do investic do nemovitostí	-845	0	0	0	0
Přeúčtování	0	5 411	0	-5 411	0
K 30. červnu 2018	<u>3 298 100</u>	<u>5 451 782</u>	<u>7 481</u>	<u>202 362</u>	<u>8 959 725</u>

Oprávký

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-1 432 589</u>	<u>-3 254 687</u>	<u>-7 208</u>	<u>0</u>	<u>-4 694 484</u>
Přírůstky	-35 656	-108 565	0	0	-144 221
Úbytky	4 488	5 028	38	0	9 554
K 30. červnu 2018	<u>-1 463 757</u>	<u>-3 358 224</u>	<u>-7 170</u>	<u>0</u>	<u>-4 829 151</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2018	<u>-40 812</u>	<u>-22 697</u>	<u>0</u>	<u>-76 337</u>	<u>-139 846</u>
Tvorba opravných položek	0	-1 245	0	-8 762	-10 007
K 30. červnu 2018	<u>-40 812</u>	<u>-23 942</u>	<u>0</u>	<u>-85 099</u>	<u>-149 853</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2018	<u>1 831 126</u>	<u>2 184 069</u>	<u>311</u>	<u>118 406</u>	<u>4 133 912</u>
K 30. červnu 2018	<u>1 793 531</u>	<u>2 069 616</u>	<u>311</u>	<u>117 263</u>	<u>3 980 721</u>

Údaje za srovnatelné období:**Pořizovací cena**

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2017	<u>2 807 093</u>	<u>3 920 885</u>	<u>7 515</u>	<u>2 128 035</u>	<u>8 863 528</u>
Přírůstky	10 260	170 595	103	8 574	189 532
Úbytky	-842	-68 347	-99	-64 437	-133 725
Převod do investic do nemovitostí	48 907	0	0	0	48 907
Přeúčtování	<u>439 109</u>	<u>1 438 320</u>	<u>0</u>	<u>-1 877 429</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2017	<u>3 304 527</u>	<u>5 461 453</u>	<u>7 519</u>	<u>194 743</u>	<u>8 968 242</u>

Oprávky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2017	<u>-1 343 687</u>	<u>-3 141 523</u>	<u>-7 275</u>	<u>0</u>	<u>-4 492 485</u>
Odpisy	-59 284	-174 392	-32	0	-233 708
Úbytky	837	61 228	99	0	62 164
Převod do investic do nemovitostí	-30 455	0	0	0	-30 455
Přeúčtování	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2017	<u>-1 432 589</u>	<u>-3 254 687</u>	<u>-7 208</u>	<u>0</u>	<u>-4 694 484</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav 1. ledna 2017	<u>-40 812</u>	<u>-22 012</u>	<u>0</u>	<u>-155 591</u>	<u>-218 415</u>
Tvorba opravných položek	0	-7 449	0	-5 725	-13 174
Zrušení opravné položky pro nepotřebnost	<u>0</u>	<u>6 764</u>	<u>0</u>	<u>57 713</u>	<u>64 477</u>
Přeúčtování	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27 266</u>	<u>27 266</u>
K 31. prosinci 2017	<u>-40 812</u>	<u>-22 697</u>	<u>0</u>	<u>-76 337</u>	<u>-139 846</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2017	<u>1 422 594</u>	<u>757 350</u>	<u>240</u>	<u>1 972 444</u>	<u>4 152 628</u>
K 31. prosinci 2017	<u>1 831 126</u>	<u>2 184 069</u>	<u>311</u>	<u>118 406</u>	<u>4 133 912</u>

vybrané finanční informace

7. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav 1. ledna 2018	<u>101 291</u>	<u>-62 112</u>	<u>39 179</u>
Odpisy	<u>0</u>	<u>-697</u>	<u>-697</u>
Převod z Pozemků, budov a zařízení	<u>845</u>	<u>-331</u>	<u>514</u>
K 30. června 2018	<u>102 136</u>	<u>-63 140</u>	<u>38 996</u>

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav 1. ledna 2017	<u>150 198</u>	<u>-84 755</u>	<u>65 443</u>
Odpisy	<u>0</u>	<u>-7 812</u>	<u>-7 812</u>
Převod z Pozemků, budov a zařízení	<u>-48 907</u>	<u>30 455</u>	<u>-18 452</u>
K 31. prosinci 2017	<u>101 291</u>	<u>-62 112</u>	<u>39 179</u>

8. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

<u>Pohledávky z obchodního styku</u>	<u>30. června 2018</u>	<u>31. prosince 2017</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – krátkodobé brutto	1 078 153	778 321
Ztráta ze snížení hodnoty	<u>-162 614</u>	<u>-187 223</u>
Celkem	<u>915 539</u>	<u>591 098</u>

<u>Pohledávky z obchodního styku dle splatnosti (netto)</u>	<u>30. června 2018</u>	<u>31. prosince 2017</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Do data splatnosti	802 769	524 248
0 – 90 dnů po datu splatnosti	111 659	65 592
90 – 180 dnů po datu splatnosti	1 030	280
180 – 360 dnů po datu splatnosti	80	336
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>642</u>
Celkem	<u>915 539</u>	<u>591 098</u>

9. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>30. června 2018</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2017</u> tis. Kč
Závazky z obchodního styku	861 354	891 741
Časové rozlišení (výdaje a výnosy příštích období)	11 705	24 466
Dohadné účty	<u>68 684</u>	<u>40 474</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>941 743</i>	<i>956 681</i>
Závazky k zaměstnancům	23 340	22 225
Závazky ze sociálního pojištění	9 053	14 147
Závazky ze zdravotního pojištění	4 304	7 018
Úroky z garance Via Chem Group	2 663	2 663
Daňové závazky	19 730	7 234
Ostatní závazky	<u>3 162</u>	<u>3 328</u>
<i>Ostatní závazky celkem</i>	<i>62 252</i>	<i>56 615</i>
Celkem	<u>1 003 995</u>	<u>1 013 296</u>

Obchodní závazky dle splatnosti

	<u>30. června 2018</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2017</u> tis. Kč
Do data splatnosti	681 089	665 411
0 – 90 dnů po datu splatnosti	152 239	186 726
90 – 180 dnů po datu splatnosti	14 272	24 817
180 – 360 dnů po datu splatnosti	11 698	13 028
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>2 056</u>	<u>1 759</u>
Celkem	<u>861 354</u>	<u>891 741</u>

10. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Skupina k 30. červnu 2018 neeviduje žádné bankovní úvěry.

11. NEBANKOVNÍ PŮJČKY

Dlouhodobé nebankovní půjčky

	30. června 2018 tis. Kč	31. prosince 2017 tis. Kč
ISTROKAPITAL, a.s.	1 806 678	1 422 288
Via Chem Group, a.s.	288 994	281 956
MONTE BRAVIA, a.s.	73 933	261 685
Pembroke Trading Ltd	0	153 240
Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část	249 138	261 365
AB – CREDIT a.s.	190 629	187 112
Dodavatelský úvěr 1 – dlouhodobá část	54 624	62 573
Dodavatelský úvěr 2 – dlouhodobá část	16 156	21 622
Dodavatelský úvěr 3 – dlouhodobá část	9 408	12 543
Závazky z leasingových smluv	3 420	4 050
Dodavatelský úvěr 4 – dlouhodobá část	0	2 694
Dodavatelský úvěr 5 – dlouhodobá část	250	750
Ostatní	1 572	1 779
Celkem	<u>2 694 660</u>	<u>2 673 657</u>

ISTROKAPITAL, a.s.: Nárůst nebankovních půjček vůči společnosti ISTROKAPITAL, a.s. mezi koncem roku 2017 a 30. červnem 2018 je způsoben tím, že k 31. březnu 2018 byly z větší části pohledávky z půjček poskytnutých společností MONTE BRAVIA, a.s. Skupině (resp. společností Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, CHS Epi, a.s. a SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.), jakož i související závazky, postoupeny na společnost ISTROKAPITAL, a.s., která zcela přebrala všechny práva a povinnosti MONTE BRAVIA, a.s. vyplývající ze související úvěrové dokumentace.

K 1. dubnu 2018 došlo dále ke změně úvěrových podmínek. Doba splatnosti půjček byla prodloužena do 30. září 2032 se čtyřletým odkladem splátek jistin. Zároveň došlo ke snížení úrokové sazby na úroveň 5,2534% p.a. Postoupené pohledávky (resp. závazky Skupiny) byly podle zvláštní smlouvy podřízené závazků vůči společností AB – CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL, a.s. Podřízenost závazků Skupiny byla k 1. dubnu 2018 zrušena.

Dále byly také k 31. březnu 2018 veškeré pohledávky z půjček poskytnutých společností Pembroke Trading Limited Skupině (resp. společností Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost), jakož i související závazky, postoupeny na společnost ISTROKAPITAL, a.s., která zcela přebrala všechny práva a povinnosti Pembroke Trading Limited vyplývající ze související úvěrové dokumentace.

K 1. dubnu 2018 došlo ke změně úvěrových podmínek. Doba splatnosti půjček byla prodloužena do 30. září 2032 se čtyřletým odkladem splátek jistin. Zároveň došlo ke snížení úrokové sazby na úroveň 5,2534% p.a. Postoupené pohledávky (resp. závazky Skupiny) byly podle zvláštní smlouvy podřízené závazků vůči společností AB – CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL, a.s. Podřízenost závazků Skupiny byla k 1. dubnu 2018 zrušena.

Ostatní závazky Skupiny vůči společnosti ISTROKAPITAL, a.s. jsou úročeny sazbou 2 % p.a. a konečná splatnost je stanovena k 30. září 2032.

Via Chem Group, a.s.: Skupina (resp. Spolek pro chemickou a hutní výrobu) uzavřela jako dlužník dne 5. října 2009 smlouvu o úvěru se společností Via Chem Group, a.s., podle které jí byl poskytnut úvěr 200 mil. Kč se splatností do jednoho roku od data uzavření smlouvy. Sjednaný úrok činí 7 % p.a. Podle zvláštní smlouvy se jedná o závazek podřízený závazkům vůči bankovním i nebankovním věřitelům. K 30. červnu 2018 je jistina i úrok z tohoto úvěru vykázán jako dlouhodobá..

MONTE BRAVIA, a.s.: Skupina uzavřela smlouvy o úvěru v roce 2014. Úvěry byly úročeny smluvní fixní úrokovou sazbou 10 % p.a. Závazky z úvěrů byly podle zvláštní smlouvy podřízené závazkům vůči bankovním věřitelům a také nebankovnímu věřiteli společnosti AB – CREDIT a.s. K 31. březnu 2018 byly z větší části pohledávky z půjček poskytnutých společností MONTE BRAVIA, a.s. Skupině postoupeny na společnost ISTROKAPITAL, a.s.

Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část: V roce 2016 Skupina resp. Společnost a SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. uzavřely smlouvy s nebankovním subjektem, jejichž podstatou je poskytnutí finančních prostředků na financování pořízení dlouhodobého majetku. Z transakce vyplynuly závazky v celkové výši 333 369 tis. Kč, které byly již částečně v roce 2016 sníženy. V roce 2017 došlo k úpravám struktury splátkového kalendáře, který definuje odložené splátky. Efektivní úroková sazba činí 5,49 % p.a., resp. 6,29 % p.a.

AB-CREDIT, a.s.: Již v roce 2016 převzala pozici úvěrového věřitele od Raiffeisenbank, a.s. společnost AB-CREDIT, a.s. Podobně vstoupila v roce 2017 tato společnost do stejné pozice i u úvěrů od EXPOBANK CZ, a.s.

V roce 2017 byl uzavřen dodatek, který stanovuje konečnou splatnost jedné z čerpaných půjček na 30. září 2019, a proto je nesplacená část půjčky vykazována jako dlouhodobý závazek.

Dodavatelský úvěr 1 – dlouhodobá část: Skupina (SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.) uzavřela v roce 2016 s jedním z dodavatelů technologie na investiční akci Membránová elektrolýza splátkový kalendář ve výši 2,8 mil. EUR s konečnou splatností 30. června 2024 a úrokovou sazbou 5 % p.a. V roce 2017 byl s dodavatelem uzavřen nový dodatek, kterým byla upravena konečná splatnost k 30. červnu 2025 a stanovena úroková sazba 5,5 % p.a. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Dodavatelský úvěr 2 – dlouhodobá část: V roce 2016 uzavřela Skupina (Společnost) Smlouvu o dílo na realizaci nové VVN rozvodny R110 kV, trafostanice TS110, rozvodny TS236B pro nové distribuční napájení pro Skupinu. Splátkový kalendář byl uzavřen na dobu 48 měsíců s konečnou splatností v listopadu 2020. V roce 2017 Skupina (Společnost) pořídila další majetek financovaný dodavatelskými úvěry v celkové výši 2 019 tis. Kč splatnými do listopadu 2021. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Dodavatelský úvěr 3 – dlouhodobá část: V roce 2017 Skupina (Společnost) pořídila část výrobního zařízení ve výši 18 815 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do prosince 2020. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Dodavatelský úvěr 4: V roce 2017 společnost uzavřela dohodu s obchodním partnerem o změně splatnosti obchodních závazků formou splátkového kalendáře do února 2019. K 30. červnu 2018 je celý zůstatek tohoto úvěru vykázán jako krátkodobý.

Dodavatelský úvěr 5: V roce 2017 společnost uzavřela dohodu s obchodním partnerem o změně splatnosti obchodních závazků formou splátkového kalendáře do srpna 2019. Závazky splatné 30. červnu 2019 jsou vykázány jako dlouhodobé.

vybrané finanční informace

Krátkodobé nebankovní půjčky

	30. června 2018 tis. Kč	31. prosince 2017 tis. Kč
AB – CREDIT a.s.	981 209	979 185
ISTROKAPITAL, a.s.	115 871	113 733
Dodavatelský úvěr 6	17 459	30 468
Dodavatelský úvěr 7	4 903	14 783
Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část	24 471	47 446
Dodavatelský úvěr 1 – krátkodobá část	9 107	12 872
Dodavatelský úvěr 2 – krátkodobá část	10 932	10 933
Dodavatelský úvěr 3 – krátkodobá část	6 272	6 272
Dodavatelský úvěr 4 – krátkodobá část	11 852	8 939
Dodavatelský úvěr 5 – krátkodobá část	1 501	8 968
Závazky z leasingových smluv	1 755	2 346
Ostatní půjčky od nebankovních subjektů	27 723	17 779
Pembroke Trading Limited	486	0
MONTE BRAVIA, a.s.	<u>363</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>1 213 904</u>	<u>1 253 724</u>

AB – Credit a.s.: Již v roce 2016 převzala pozici úvěrového věřitele od Raiffeisenbank, a.s. společnost AB-CREDIT, a.s. Podobně vstoupila v roce 2017 tato společnost do stejné pozice i u úvěrů od EXPOBANK CZ, a.s.

Skupina uzavřela se společností AB-CREDIT, a.s. k 30. září 2017 dodatky ke stávajícím (převzatým) úvěrovým smlouvám, kterými byla stanovena u všech úvěrů úroková sazba 2 % p.a. a dále byla stanovena splatnost všech úvěrů k 30. září 2018 s opcí na prodloužení splatnosti k 30. září 2019. Vzhledem k těmto podmínkám jsou tyto úvěry vykázány jako krátkodobé

Závazky vůči ISTROKAPITAL, a.s.: vznikly v roce 2017 převzetím Nebankovních půjček 2 od jiného subjektu. Převzaté půjčky jsou úročeny sazbou 2 % p.a. Vykázané krátkodobé půjčky jsou splatné v září 2018. V průběhu roku 2018 došlo k prodloužení splatnosti těchto půjček do 30. září 2032 viz bod 14 Následné události.

Dodavatelský úvěr 6: V roce 2017 Skupina uzavřela dohodu s obchodním partnerem o změně splatnosti splatných obchodních závazků formou splátkového kalendáře do prosince 2018.

Dodavatelský úvěr 7: V roce 2017 Skupina uzavřela dohodu s obchodními partnery o změně splatnosti splatných obchodních závazků formou splátkového kalendáře do prosince 2018.

Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část: více viz. Dlouhodobé nebankovní půjčky.

Dodavatelský úvěr 1 – 5: – krátkodobá část: více viz. Dlouhodobé nebankovní půjčky.

Nebankovní půjčka 2: Před koncem roku 2016 byla Skupině (Společnost a SPOLCHEMII Electrolysis) poskytnuta zápůjčka od dalšího nebankovního subjektu ve výši 4 200 tis. EUR. Zápůjčka byla úročena sazbou 8% p.a. Splatnost zápůjčky byla 30. září 2017. K 30. září 2017 byla pohledávka z této zápůjčky postoupena na společnosti ISTROKAPITAL, a.s. Jistina byla navýšena o nesplacený úrok, úroková sazba byla změněna na 2% p.a., splatnost půjček byla stanovena na 30. září 2018.

Společnosti Via Chem Group, a.s. a MONTE BRAVIA, a.s. představují společnosti majetkově nebo personálně spřízněné.

12. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ/ZBOŽÍ A SLUŽEB

	Za období 6 měsíců končící <u>30. června 2018</u> tis. Kč	Za období 12 měsíců končící <u>30. června 2017</u> tis. Kč
Tržby za zboží	359 046	135 169
Tržby za služby	200 578	145 636
-z toho tržby za Toll Fee	162 055	111 316
Tržby za výrobky	<u>2 569 217</u>	<u>1 916 677</u>
Tržby celkem	<u>3 128 841</u>	<u>2 197 482</u>
Z toho ukončované činnosti - tržby za služby	0	6 594
-z toho tržby za Toll Fee	0	6 526
Tržby celkem z pokračujících činností	<u>3 128 841</u>	<u>2 190 888</u>

Tržby za výrobky

Za období 6 měsíců končící 30. června 2018	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Anorganika	215 344	516 576	731 920
Epoxidové pryskyřice	29 835	1 396 381	1 426 216
Polyestery	0	0	0
Speciální epoxidové systémy	90 979	183 413	274 392
Alkydy	39 197	80 134	119 332
Jiné polymery	<u>6 807</u>	<u>10 551</u>	<u>17 358</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>382 162</u>	<u>2 187 055</u>	<u>2 569 217</u>

Za období 6 měsíců končící 30. června 2017	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Anorganika	111 914	366 820	478 734
Epoxidové pryskyřice	11 087	1 023 336	1 034 423
Polyestery	0	14 282	14 282
Speciální epoxidové systémy	68 228	192 936	261 164
Alkydy	38 144	89 652	127 796
Jiné polymery	<u>52</u>	<u>226</u>	<u>278</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>229 425</u>	<u>1 687 252</u>	<u>1 916 677</u>

13. KONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

<u>Název a podíl</u>	<u>Sídlo společnosti</u>	<u>Poznámka</u>
SYNPO, akciová společnost (100 %)	Česká republika	podíl získán v letech 1994 až 2009
EPISPOL, a.s. (90 %)	Česká republika	založena v roce 2002
CHS Resins, a.s. (100%)	Česká republika	podíl získán v roce 2008
Bakelite Epoxy GmbH (100%)	Spolková republika Německo	založena v roce 2008
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s. (100%)	Česká republika	založena v roce 2011
SPOLCHEMIE N.V. (100%)	Nizozemské království	podíl získán v roce 2011
CHS Epi, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE, a.s. (100%)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE Distribution, a.s. – podíl získán v roce 2015
SpolchemieRus OOO (99%)	Ruská federace	dceřiná společnost SPOLCHEMIE Distribution, a.s. – založena v roce 2015

14. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 11. července 2018 došlo ke změně úvěrových podmínek všech půjček čerpaných u společnosti ISTROKAPITAL, a.s., které byly k 30. červnu 2018 vykázány jako krátkodobé. Doba splatnosti těchto půjček byla prodloužena do 30. září 2032.

Skupina před koncem roku 2018 dosáhla dohody s věřitelem AB - CREDIT o prodloužení splatnosti celkové úvěrové angažovanosti vůči Skupině v hodnotě 1.169 mil. Kč. Odklad splatnosti byl vyjednáán do 31. prosince 2019. Skupina dále vyjednává o možnosti prodloužení splatnosti úvěrů AB-CREDIT na období 7 let. V rámci řešení sedmileté restrukturalizace je převod dceřiných společností (EPISPOL, SPOLCHEMIE Electrolysis, CHS Epi) za znalcem stanovené hodnoty na skupinu věřitele a následný dlouhodobý pronájem (pacht) jejich podniků Skupinou s možností odkoupit za předem definovanou cenu po splacení úvěrů dceřiné společnosti zpět. Oba zajištění věřitelé musí s takovým řešením vyslovit formální souhlas, což se k datu vydání Konsolidované pololetní zprávy vybraných finančních informací nestalo.

Datum schválení pololetní zprávy: 21. prosince 2018

V Ústí nad Labem dne 21. prosince 2018

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
předseda představenstva

Ing. Jaromír Florián
místopředseda představenstva



**SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST**

ADRESA: Revoluční 1930/86, 400 32 Ústí nad Labem, ČR
TELEFON: +420 477 161 111 | **FAX:** +420 477 163 333
E-MAIL: info@spolchemie.cz | **WEB:** www.spolchemie.cz