

VÝROČNÍ ZPRÁVA

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU,
AKCIOVÁ SPOLEČNOST

2021

2021

VÝROČNÍ

ZPRÁVA

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

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, Tetrapeer, Perchloretylen
EPD	environmentální certifikát (Environmental Product Declaration)
EUR	euro
LER	tekuté epoxidové pryskyřice
SER	pevné epoxidové pryskyřice
USD	americký dolar

ÚVODNÍ SLOVO	7
VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	11
MANAŽERSKÝ REPORT	19
ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	49
KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	53
VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ZÁVĚRCE	105
NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA	111
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	163





1 / ÚVODNÍ SLOVO



VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNOVÉ, AKCIONÁŘI,

rok 2021 byl pro naši společnost výjimečný. Na jedné straně jsme z důvodu pandemie covidu-19, kdy byl téměř každý z nás nějak zasažen, procházeli velmi složitým obdobím extrémních nejistot, a na druhé straně jsme přitom dosáhli nejlepších výsledků v naší historii. Úspěšný rok s konsolidovanou EBITDA 2,2 mld. Kč a konsolidovaným čistým ziskem 1,4 mld. Kč tak vnímáme s velkou pokorou. Rádi bychom chtěli poděkovat všem našim kolegům za velmi profesionální zvládnutí této obtížné situace.

Z hlediska prodeje jsme pokračovali v přijaté dlouhodobé strategii, a tím udrželi vysoké objemy z předcházejících let. To v kombinaci s výrazným omezením dodavatelských řetězců, silnou poptávkou a výpadky některých evropských výrobců výrazně zvýšilo jednotkové marže u epoxidových pryskyřic.

Lepší finanční situace nám pomohla navýšit investiční rozpočet a zrychlit proces snižování zadluženosti Skupiny. Posílená finanční pozice nám umožňuje vstoupit do nové rozvojové fáze naší společnosti, kde intenzivně monitorujeme příležitosti na trhu.

Klíčový milník v souvislosti s rozvojem společnosti se uskutečnil na konci loňského roku, kdy jsme završili podpisem smluvní dokumentace více než desetiletý projekt se zahraničním partnerem na výrobu speciálních prekurzorů. Jedná se o vlastní, „in-house“ vyvinutou technologii a výsledný produkt zásadním způsobem pomůže snížit emise skleníkových plynů v rámci boje proti globálnímu oteplování. Dalším úspěchem v loňském roce bylo uvedení taktéž vlastní technologie odsolování, která inovativním způsobem recykluje odpadní vody a stává se příkladem pro budoucnost cirkulární ekonomie. V rámci rozvojové fáze jsme v loňském roce vytvořili novou společnost s názvem Spolchemie Hydrogen, kde koncentrujeme naše aktivity ve vodíku.

V roce 2022 chceme pokračovat v úspěšném obchodním modelu, a navázat tak na předcházející rok. Bohužel období vysoké volatility, energetické krize, výrazných sankčních dopadů a nejistoty v dodávkách plynu silně ovlivní evropský trh. Základní plán jsme na ukazateli EBITDA konzervativně stanovili na úroveň jedné mld. Kč s možností vše přehodnotit podle aktuální situace.

V Ústí nad Labem 29. dubna 2022

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
Generální ředitel a člen představenstva



”

Skupina KAPRAIN dokončila na podzim roku 2021 svůj několikaletý plán a stala se jediným akcionářem Spolku.

Pro skupinu KAPRAIN je Spolek jednou z nejvýznamnějších investic v průmyslovém sektoru. KAPRAIN se již řadu let aktivně podílí na realizaci projektů ve Spolku a podporuje významné investice Spolku.

Ing. Romana Benešová
*místopředsedkyně dozorčí rady
CEO skupiny KAPRAIN*





2 / VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

mazars

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ke konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2021 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:	31. prosince 2021
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	29. dubna 2022
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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině 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 v konsolidované výroční zprávě

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

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

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost povinno posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované 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 konsolidované 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 Skupiny 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 Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v trvání podniku. 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

mazars

Naši 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.

Praha, 29. dubna 2022



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

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225





Profil Skupiny	20
Udržitelný rozvoj a Spolchemie	23
Produktové portfolio	26
Inovace	28
Práce ve Skupině	30
Podpora okolí a společnosti	32
Ekonomické prostředí 2021	34
Hospodářské výsledky 2021 a výhled 2022	35
Obchodní zhodnocení podle segmentů	36
Řízení dodavatelského řetězce	38
Ekologie a životní prostředí	40
Bezpečnost a ochrana zdraví	42
Vedení a struktura	44
Údaje o základním kapitálu a cenných papírech	46
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti	47

3 / MANAŽERSKÝ REPORT



Průmyslová revoluce v druhé polovině 19. století přinesla do lidských životů řadu převratných vynálezů, inovací a nových technologií. Vznikla nová průmyslová odvětví, továrny začaly vyvíjet a produkovat nové materiály a výrobky zlepšující lidem život. Díky inovátorským myšlenkám, iniciativě podnikavých osobností a potenciálu vzdělaných, moderních lidí ve výzkumu i výrobě bylo založeno mnoho úspěšných firem. Jedním ze slavných hybatelů technickoprůmyslové revoluce je i klíčová společnost Skupiny, tedy Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost. V Ústí nad Labem v roce 1856 otevřela brány továrna na výrobu sody a chlorového vápna, čímž založila tradici chemického podnikání na Ústecku a významným způsobem přispěla k rozvoji chemie v českých zemích. Díky inovacím, kvalitě, znalostem a péči o zákazníka patří Skupina 166 let mezi klíčové hráče na trhu.

Plně integrovaná výroba Skupiny stála vždy na dvou hlavních pilířích, jimiž jsou vlastní výzkum a vývoj a výstavba moderních provozů využívajících nejnovější technologie. Na základě dvou R&D center v Ústí nad

Labem a Výzkumného ústavu v Pardubicích Skupina neustále inovuje své produktové portfolio a poskytuje výborný technický servis svým zákazníkům.

V úsilí udržet se na špičce evropského chemického průmyslu dosáhly investice v areálu od roku 2004 částky přesahující 5 mld. Kč. Na rozsáhlé ploše výrobního areálu o 52 hektarech se tak dostávají do kontrastu historické budovy spolu s nejmodernějšími technologiemi a odlišným stylem průmyslové architektury.

Výrobní program Skupiny se v současné době dělí na dvě základní odvětví: oblast anorganiky a oblast syntetických pryskyřic. Segment anorganiky zahrnuje výrobu jak hydroxidu sodného, tak i hydroxidu draselného a chlorových derivátů. Mezi syntetické pryskyřice řadíme výrobu epoxidů, speciální epoxidové systémy a alkydy. Pro segment anorganiky bylo zásadní dokončení klíčového projektu nové membránové elektrolýzy, který je s nákladem 2 mld. Kč historicky největší investicí Skupiny. Nejmodernější ekologicky šetrná technologie nahradila po 49 letech starou rtuťovou elektrolýzu. Úspěšné spuštění výroby nastalo v dubnu 2017



a zařízení plní deklarovanou kvalitu i objem výroby. Díky unikátní technologii výroby dokáže Skupina poměr výroby draselného a sodného louhu měnit a okamžitě reagovat na výkyvy trhu a změnu poptávky.

Epoxidové pryskyřice se vyrábějí na dvou moderních výrobních provozech postavených v letech 2004 a 2007 s použitím nejmodernější japonské technologie. Dostavěním druhé výrobní jednotky EPISPOL v roce 2007 tak došlo ke zdvojnásobení kapacity tekuté epoxidové pryskyřice.

Snaha o zvýšení efektivity výroby a zmírnění ekologických dopadů vedla k vyvinutí vlastní technologie pro výrobu epichlorhydrinu z glycerinu, díky které Skupina jako první v Evropě vyrábí unikátní certifikovanou „zelenou“ epoxidovou pryskyřici, prodávanou pod obchodní značkou EnviPOXY®. Zároveň v roce 2021 byla dokončena a úspěšně spuštěna jednotka odsolování v Epispolu, kterou vyvinuli pracovníci Skupiny, a jde tak o naprosto unikátní technologii, která pomůže výrazně k plnění ekologických cílů Skupiny. Kromě komoditních epoxidových pryskyřic

(LER, SER) nabízí Skupina speciální epoxidové systémy s vysokou přidanou hodnotou pro zákazníka, spojenou nejen s kvalitou nabízených produktů, ale i s řešením ušitým na míru konkrétním aplikacím a požadavkům trhu. Skupina je tak stálou součástí rychle rostoucích trhů kompozitních materiálů, materiálů využitelných v elektrotechnickém průmyslu a stavebnictví.

Konsolidovaná skupina

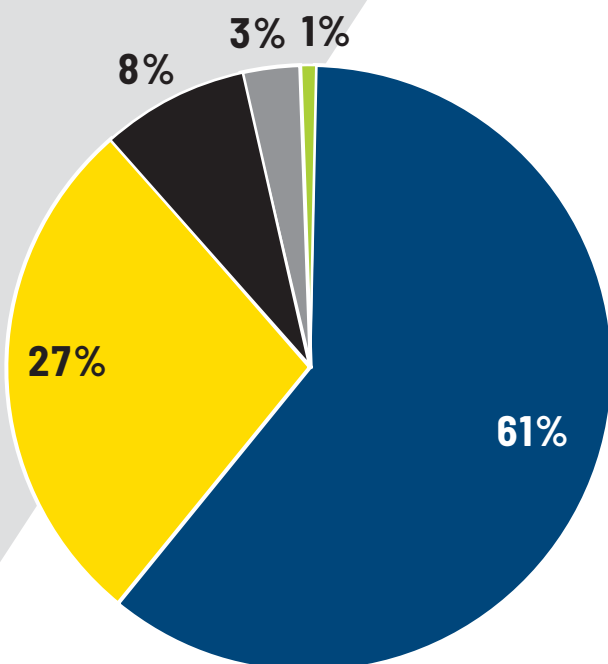


Alkydové pryskyřice doplňují výrobní program Skupiny a spolu s epoxidovými pryskyřicemi, ve kterých patří Skupina k lídrům evropského trhu, umožňují pokrýt velkou část portfolia u výrobců nátěrových hmot.

Dlouholetá zkušenost, předávaná z generace na generaci, a nadšení pro chemii pracovníků pocházejících především z ústeckého a pardubického regionu, je zárukou profesionálního přístupu, vysoké kvality výroby a spolehlivého zákaznického servisu. Více než 900 zaměstnanců denně pracuje s maximálním úsilím na plnění potřeb zákazníků. Vysoká kvalita výrobků, flexibilita vůči zákaznickým požadavkům a kvalitní zákaznický servis vždy představovaly konkurenční výhody Skupiny na ostře soutěživém a náročném evropském trhu.

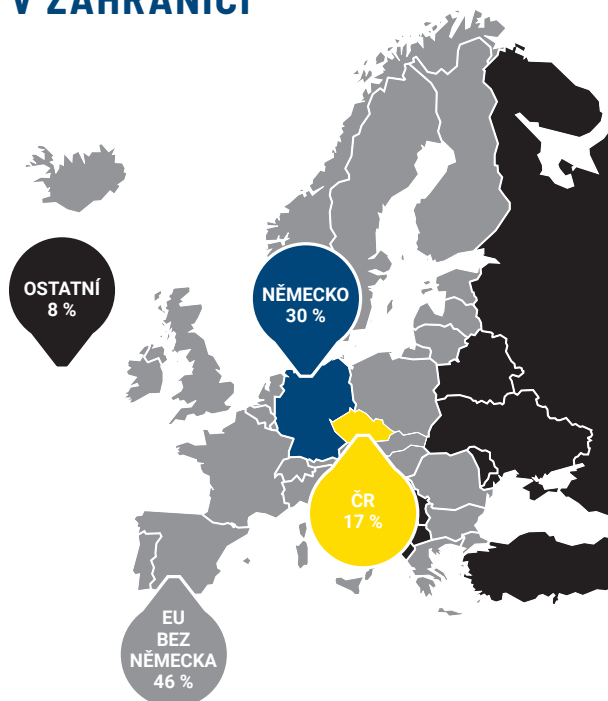
V neposlední řadě na konci roku 2021 byla úspěšně dokončena jednání s naším strategickým partnerem ohledně rozvojového projektu výroby nového precursoru. Pro tyto účely byla na konci roku 2021 založena společnost Spolchemie ZEBRA, ve které v letech 2022 a 2023 bude probíhat investiční výstavba nové výrobní jednotky související s uvedeným projektem.

STRUKTURA TRŽEB ZA VLASTNÍ VÝROBKY ZA ROK 2021



- Epoxidové pryskyřice
- Anorganika
- Speciální epoxidové systémy
- Alkydy
- Jiné výrobky

TRŽBY SPOLEČNOSTI V ZAHRANIČÍ



Oblasti výroby

Obory

Anorganika	Čisticí prostředky, hnojiva, potravinářství, biopaliva, farmacie
Epoxidové pryskyřice	Nátěrové hmoty, stavebnictví, automobilový průmysl, větrná energie
Speciální epoxidové systémy	Elektro a elektrotechnika, kompozity, stavebnictví, stavební chemie a kompozity
Alkydové pryskyřice	Nátěrové hmoty a tiskařské barvy

MEZINÁRODNÍ A TUZEMSKÁ SDRUŽENÍ A ASOCIACE

Skupina je členem prestižních mezinárodních a tuzemských odborných asociací a sdružení.

EURO Chlor

ECSA

Plastics Europe

CEFIC

Svaz chemického průmyslu ČR

a řady dalších odborných asociací

ČASOVÁ OSA

1856	Založení klíčové společnosti Skupiny (předchůdce společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost)
1906	Výroba anorganické chemie
1945	Počátek výroby syntetických pryskyřic
1953	Počátek výroby epichlorhydrinu
1990	Privatizace společnosti
1999	Počátek výroby nenasyčených polyesterů
2004	Nový provoz Epispol I na výrobu nízko-molekulárních epoxidových pryskyřic (LER)
2005	Nový provoz na výrobu pevných epoxidů (SER)
2006	Nový provoz na výrobu polyesterů
2007	Nový provoz na výrobu epichlorhydrinu z glycerinu
2007	Zahájení výroby v provozu Epispol II – zdvojnásobení výrobní kapacity tekuté epoxidové pryskyřice (LER)
2009	Nový provoz na výrobu alkydových pryskyřic
2010	Získání mezinárodního certifikátu EPD k EnviPOXY®
2014	Zahájení výstavby membránové elektrolýzy
2017	Spuštění provozu nové membránové elektrolýzy
2019	Zahájen projekt výstavby odsolovací jednotky na úpravu odpadních vod
2021	Spuštěna odsolovací jednotka

UDRŽITELNÝ ROZVOJ SPOLCHEMIE



Jako moderní chemická společnost si uvědomujeme, jak důležité je účinně předcházet poškozování přírody, klimatu i lidského zdraví, rozvíjet moderní, úsporné a šetrné technologie a produkty a efektivně využívat zdroje. Zároveň aktivně přistupujeme k Zelené dohodě pro Evropu (Green Deal), monitorujeme měnící se požadavky trhu a našich zákazníků a pracujeme na neustálém zlepšování procesů i výrobků.

Abychom zastřešili a lépe koordinovali naše aktivity v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a ekonomického růstu, zformulovali jsme koncept Udržitelný rozvoj SPOLCHEMIE. Koncept stojí na lidských zdrojích, tedy našich zaměstnancích, a třech základních pilířích: Životní prostředí, Společnost, Ekonomika.

ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ – PLANETA

Pilíř Životní prostředí v sobě zahrnuje program Zelená SPOLCHEMIE a všechny naše aktivity, které snižují dopad na životní prostředí a pomáhají efektivně využívat zdroje. Jde o modernizaci technologií, snižování spotřeby energie, vývoj produktů s nižší uhlíkovou stopou, využívání obnovitelných zdrojů, oběhové hospodářství. Zároveň zahrnuje také úzkou spolupráci se subjekty v okolí, regionu i v mezinárodním prostředí.

Nové výrobní jednotky, do kterých směřuje velký objem investic, splňují nejprísnější standardy bezpečnosti a ochrany životního prostředí a jsou projektovány jako BAT (Best Available Technology). Nová membránová elektrolýza (spuštění 2017) umožňuje vyrábět bez použití rtuti a zároveň produkuje vodík, který může být dále využit jako bezemisní palivo.

V loňském roce jsme se stali členem České vodíkové technologické platformy HYTEP, která sdružuje a koordinuje jednotlivé subjekty v oblasti vodíkových technologií s cílem rozvinout vodíkové hospodářství v ČR. V oblasti bezemisní dopravy pokračujeme v úzké spolupráci s Dopravním podnikem města Ústí nad Labem a. s. na projektu využití naší elektrolýzou produkovaného vodíku jako čistého paliva pro autobusy. V roce 2021 se nám podařilo navázat další spolupráci v oblasti využití vodíku. Na projektu, který má za cíl vodíkové vlaky v Ústeckém kraji, spolupracujeme se společnostmi ČEPRO, a. s., a ARRIVA TRANSPORT ČESKÁ REPUBLIKA a. s. Oba projekty mohou významně přispět ke zlepšení ovzduší ve městě i regionu a snížení závislosti na fosilních palivech.

V průběhu roku 2021 začalo být zřejmé, že zákazníci i ostatní obchodní partneři ve větší míře požadují a prosazují udržitelná a k životnímu prostředí

UDRŽITELNÝ ROZVOJ SPOLCHEMIE



šetrná řešení, a musíme tyto požadavky reflektovat. Pokračujeme v projektu analýzy životního cyklu (LCA), který zahrnuje data pro celou společnost i pro nejdůležitější produkty. Výsledky LCA budou využity pro nastavení nejefektivnějšího způsobu minimalizace naší uhlíkové stopy.

V roce 2021 jsme učinili významný krok k redukci naší uhlíkové stopy, když jsme začali odebírat výhradně bezemisní elektrickou energii z českých jaderných elektráren. Smlouva s ČEZ ESCO (dceřiná společnost energetické skupiny ČEZ) byla podepsána na roky 2021–2024 a celkově půjde zhruba o 900 GWh (280 GWh ročně).

SPOLEČNOST – LIDÉ

Pilíř Společnost se vztahuje k našemu blízkému okolí, městu Ústí nad Labem, a k veřejnosti i společnosti jako celku. Naším cílem je, aby SPOLCHEMIE i přes blízkost našeho areálu centru města byla přijímána kladně – jako dobrý, přínosný, důvěryhodný a bezpečný soused.

Podporujeme veřejně prospěšné projekty a občanské aktivity v Ústeckém kraji v rámci úspěšného programu Minigranty, které se zaměřují na tři kategorie aktivit: zdravé tělo (dětský a amatérský sport, ozdravné pobyty, seniorské aktivity, turistika apod.), bystrý rozum (vzdělávání, kulturní aktivity), čistá příroda (ochrana životního prostředí).

I nadále úzce spolupracujeme s veřejnou sférou (např. s městem Ústí nad Labem) a jsme partnerem řady sportovních, kulturních a informačně-vzdělávacích akcí (Ústecký půlmaraton, Ústecké Vánoce, Ústecké Velikonoce ad.).

EKONOMIKA – RŮST

Pilíř Ekonomika se zaměřuje na udržování pozice SPOLCHEMIE jako významného zaměstnavatele a investora v rámci regionu i jako silného hráče na trzích, ve kterých působí. Prostředkem k udržení této pozice je zejména plnění dlouhodobých cílů růstu obrátu a udržení ziskovosti. Silnými stránkami firmy jsou

CÍLE UDRŽITELNOSTI DO ROKU 2030



-40 %

uhlíková stopa
(scope 1 and 2)



-20 %

specifická
produkce odpadů



-15 %

specifické znečištění
odpadních vod



-50 %

incidence
ve výrobě



-60 %

pracovní úrazy
s absencí delší než 3 dny

především vysoká kvalita produktů a vysoký standard poskytovaných služeb zákazníkům ve všech hlavních byznysech, tj. v Anorganice, Epoxidech, Specialitách a Alkydech.

LIDSKÉ ZDROJE

V oblasti lidských zdrojů je absolutní prioritou bezpečnost a ochrana zdraví našich zaměstnanců. V roce 2021 byl spuštěn důležitý program BOZP „... protože na zdraví záleží“.

Kromě bezpečnosti a ochrany zdraví dbáme na pravidelné a cílené vzdělávání našich zaměstnanců, dlouhodobě se věnujeme také jejich osobnímu a profesnímu růstu a zvyšování kvalifikace.

I nadále participujeme na celosvětové iniciativě odpovědného podnikání v chemii Responsible Care a pokračujeme také v hodnocení udržitelnosti pomocí nástroje EcoVadis.

Náš koncept udržitelnosti zahrnuje i úzkou spolupráci

se zaměstnanci, dodavateli a ostatními obchodními partnery, které povzbuzujeme a motivujeme k dodržování podobných principů udržitelného rozvoje. Započali jsme přípravu projektu odpovědného nakupování (Sustainable Procurement), který má za cíl hodnocení dodavatelů mimo jiné právě v oblasti udržitelnosti.

CÍLE UDRŽITELNOSTI

Pro každý pilíř byly vytyčeny cíle, kterých chceme dosáhnout (ve srovnání s rokem 2020). V pilíři Životní prostředí je stěžejní snížení emisí skleníkových plynů – do roku 2030 chceme snížit uhlíkovou stopu (scope 1 a 2) o 40 %. Chceme také omezit znečištění – do roku 2030 snížit specifickou produkci odpadu o 20 % a specifické znečištění odpadních vod o 15 %.

V oblasti společenské odpovědnosti a bezpečnosti je naším hlavním cílem snížit do roku 2030 incidenci (závažné havárie a nebezpečné stavy) ve výrobě o 50 %, v oblasti lidských zdrojů pak snížit úrazovost (s absencí delší než tři dny) o 60 %.

PRODUKTOVÉ PORTFOLIO



ANORGANIKA

Skupina je největším výrobcem hydroxidu draselného v regionu střední a východní Evropy a současně je lokálním výrobcem hydroxidu sodného. Prodeje uvedených produktů tvoří pilíř tržeb Anorganiky.

V roce 2021 stejně jako v roce 2020 Skupina navázala na úspěšný rok 2019, který těžil z konverze technologie amalgámové elektrolýzy na moderní a ekologicky šetrnější technologii membránové elektrolýzy v roce 2017. Tato zásadní změna technologie byla nezbytnou podmínkou pro zajištění dlouhodobé udržitelnosti výroby ve Skupině.

Nová technologie membránové elektrolýzy umožnila od roku 2018 významné navýšení objemů prodeje hydroxidu draselného a hydroxidu sodného. Stejný trend pokračoval i v roce 2021, kdy se podařilo ještě navýšit objem vyrobených hydroxidů.

Díky nové technologii Skupina nabízí vysokou kvalitu obou hydroxidů v kompletní škále modifikací od průmyslové kvality po použití ve farmaceutickém a potravinářském průmyslu.

Hydroxid draselný je nabízen ve třech různých formách (tekutý, šupiny, pecičky) a mnoha typech obalů, což dovoluje obsloužit výjimečně širokou základnu zákazníků a diverzifikovat marže na velmi náročném a vysoce konkurenčním trhu Evropy.

Dalšími výrobky přímo navazujícími na membránovou elektrolýzu spotřebou vyráběného chlóru jsou anorganické speciality jako perchloretylen a allylchlorid. Nově je nabízena kyselina chlorovodíková ve dvou kvalitách. Dalším výrobkem se spotřebou chlóru je „zelený“ epichlorhydrin, který Skupina využívá především pro vlastní spotřebu při výrobě epoxidových pryskyřic. V případě přebytku je epichlorhydrin prodáván s vysokou přidanou hodnotou.

EPOXIDOVÉ PRYSKYŘICE

Skupina je vlastníkem moderní technologie na výrobu epoxidů. Vysokou kvalitu produktů zajišťují nejen dva moderní provozy, ale především systematická koordinace technického rozvoje a výroby. Plné pochopení



trhu a zákaznických požadavků vede k dosahování požadované kvality v základní produkci. Díky vlastní technologii výroby epichlorhydrinu z glycerinu si Skupina udržuje nákladovou konkurenceschopnost a zároveň jako jediná v Evropě vyrábí epoxidové pryskyřice s nízkou uhlíkovou stopou, což potvrzuje celosvětová environmentální certifikace EPD. To dává Skupině náskok na západoevropském trhu nízkomolekulárních, pevných a roztokových epoxidů.

SPECIÁLNÍ EPOXIDOVÉ SYSTÉMY

Bouřlivý rozvoj trhu speciálních epoxidových systémů v Evropě, především v aplikacích, jako jsou obnovitelné zdroje energie, elektro, stavebnictví a doprava, dává velký prostor pro uplatnění Skupiny na tomto trhu. Výhodisky jsou vlastní produkce základního materiálu ve špičkové kvalitě, vlastní výzkum a vývoj, technický servis, lidské dovednosti, dlouholeté zkušenosti chemiků a obchodní zdatnost na evropských trzích.

Aktivity Skupiny směřují do rostoucích oblastí s vysokou specializací, které disponují vysokou přidanou

hodnotou a jejich náročnost na vývoj, porozumění zákazníkovi a přítomnost v prostoru zákazníka při testování, prodeji a poradenství poskytují podstatnou výhodu proti konkurenci.

Jedinečná „zelená“ pryskyřice otevírá Skupině možnost přístupu k segmentům trhu, které jsou citlivé na ekologii (civilní doprava, sport a hobby nebo luxusní zboží).

ALKYDOVÉ PRYSKYŘICE

Alkydové pryskyřice představují tradiční součást portfolia určenou primárně zákazníkům v oblasti výroby nátěrových hmot. Tito zákazníci včetně distribuční sítě jsou společní pro epoxidy a alkydy a Skupina této synergie účinně využívá. Skupina je jediným výrobcem alkydových pryskyřic v České republice a významným hráčem ve středoevropském regionu. Trh alkydů se mění v návaznosti na legislativní prostředí a preference zákazníků. Díky podpoře silného R&D a technického servisu je Skupina schopna se těmto změnám přizpůsobovat a přichází na trh s inovativními výrobky.



Hlavní hnací silou rozvoje firmy jsou inovace vzešlé z výzkumu a vývoje. Ve Skupině je výzkum založen na dlouholeté tradici, zkušenostech, odborných znalostech a schopnostech. Skupina kontinuálně a systematicky sleduje nejmodernější trendy na trhu a ve vědě, které pak implementuje do strategie k udržení konkurenceschopnosti. Nedílnou součástí je i sledování nejnovějších trendů v oblasti udržitelnosti, ochrany životního prostředí, bezpečí a zdraví lidí.

OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

- Vývoj a výzkum nových materiálů a technologií
- Aplikovaný vývoj a technický servis
- Inovace a optimalizace procesů a technologií
- Cirkulární a bezodpadové technologie

Skupina realizuje výzkum a vývoj zejména v oblasti syntetických pryskyřic a anorganické chemie, které považuje za hlavní odvětví svého podnikání. Jedná se zejména o vývoj speciálních epoxidových systémů, speciálních epoxidových či alkydových pryskyřic splňujících nejnáročnější environmentální, kvalitativní či aplikační požadavky. Zaměřuje se nejen na oblasti s vlastní dlouholetou vývojovou tradicí, ale i na rychle se rozvíjející segmenty trhu s požadavky na vývoj udržitelných řešení s vysokou kvalitou, přidanou hodnotou a nízkou uhlíkovou stopou. Ve vývoji speciálních syntetických pryskyřic jsou to především materiály pro elektrotechniku, kompozity, adheziva a nátěrové hmoty, dopravu a stavebnictví. V anorganické části výzkumu jsou hlavními tématy procesní inovace

v oblasti technologií chemických výrob, vývoj inovativních chlorových derivátů a monomerů nové generace a rovněž pokročilé technologie odstraňování emisí z vody a ovzduší.

STRATEGICKÁ ORIENTACE VÝZKUMU

- Orientace na produkty s nejvyššími užitnými vlastnostmi a kvalitou i pro nejnáročnější aplikace
- Orientace na bezpečné, udržitelné a úsporné technologie
- Orientace na produkty s maximálním obsahem obnovitelných zdrojů, s co nejnižším dopadem na životní prostředí, splňující nejnovější legislativní požadavky
- Orientace na zákaznický zaměřený výzkum

Úzká spolupráce probíhá s městem Ústí nad Labem v oblasti využití vodíku jako čistého paliva pro městskou veřejnou dopravu. Vodík vzniká jako vedlejší produkt při elektrolýze a jeho využití pro plánované vodíkové autobusy či vlaky by mohlo významně přispět ke snížení uhlíkové stopy, zlepšení ovzduší ve městě a okolí a snížení závislosti na fosilních palivech.

Výzkum a vývoj jsou také zaměřeny na využití obnovitelných zdrojů, recyklátů či odpadních surovin k zajištění bezpečnějších a ekologičtějších aplikací s minimálním dopadem na životní prostředí, k ochraně zdraví zaměstnanců Skupiny a širokého okolí, jakož i koncových uživatelů finálních výrobků.

Nově provedená a validovaná LCA studie hlavních výrobních celků Skupiny významně přispěje nejen k dalšímu posílení pozice zelených epoxidových pryskyřic EnviPOXY a výrobků z obnovitelných zdrojů, ale umožní Skupině cíleně a systematicky posilovat oblast udržitelného rozvoje skrze měřitelné cíle, jako jsou např. snižování uhlíkové stopy, produkce odpadů, snižování znečištění odpadních vod, ale i posílení spolehlivosti výroby a bezpečnosti práce.

ROZVOJ SE ODEHRÁVÁ VE DVOU PÁTEŘNÍCH OBORECH A TŘECH CENTRECH

- Výzkum oboru anorganické, chlorové chemie a vodíku v Ústí nad Labem
- Výzkum a vývoj a aplikační vývoj oboru syntetických pryskyřic rovněž v Ústí nad Labem
- Výzkum a vývoj a aplikační vývoj oboru syntetických pryskyřic a nátěrových hmot v SYNPO, akciová společnost, v Pardubicích se specializací na zákaznický orientovaný vývoj a poloprovozní výrobu experimentálních materiálů.

V Ústí nad Labem pracuje v obou oblastech výzkumu a vývoje více než 40 zaměstnanců. Výzkumné skupiny jsou silně prozákaznický a technologicky zaměřené. Aplikační vývoj a technický servis reaguje na požadavky odběratelů a společně se zákazníky spolupracuje na vývoji nejnovějších systémů, aplikací a technologií. Součástí výzkumu Skupiny je moderní výzkumné centrum Synpo Pardubice s více než 120 zaměstnanci, orientované právě na výzkum v oblasti chemie syntetických pryskyřic, nátěrových hmot, adheziv a zalévacích hmot. V Synpu se nacházejí navíc i akreditované laboratoře, které umožňují zákazníkům získat nezávislé certifikace a analytická měření. Synpo poskytuje rovněž nezávislé výzkumné a testovací činnosti třetím stranám. Nad rámec výzkumu zajišťuje Skupině v rámci experimentálního vývoje zaváděcí, malotonažní či speciální výroby. Všechny tyto týmy pracují na více než padesáti úkolech plánu technického rozvoje a flexibilně reagují na konkrétní zákaznické požadavky.

APLIKOVANÝ VÝVOJ

Nově zformovaný tým Aplikovaného vývoje se zabývá cíleným, zákaznický orientovaným rozvojem nových aplikací a produktů syntetických pryskyřic v klíčových



Klíčové výzkumné a vývojové aktivity Skupiny se soustředí na zvyšování udržitelnosti a snižování uhlíkové stopy i environmentální zátěže

segmentech jako např. elektrotechnika a elektronika, pokročilé kompozitní materiály, adheziva, stavební materiály či nátěrové hmoty. Tým koordinuje výzkumné aktivity cílené na klíčové aplikační segmenty, strategické zákazníky, průmyslové partnery a jejich potřeby při vývoji inovativních řešení v daných oblastech.

INOVACE V CENTRU DĚNÍ

Klíčové výzkumné a vývojové aktivity Skupiny se soustředí na zvyšování udržitelnosti a snižování uhlíkové stopy či environmentální zátěže výrobních procesů či výrobků. Dále též na vývoj produktů a technologií s maximálním užitím ekologicky šetrných a obnovitelných zdrojů a s co nejnižším dopadem na životní prostředí. Sleduje rovněž jak legislativní požadavky v oblasti bezpečnosti práce a ochrany životního prostředí, tak i požadavky trhu. V oblasti ochrany duševního vlastnictví bylo Skupině (SPOLCHEMIE) v roce 2021 uděleno 19 patentů (SYNPO – 2 užitné vzory) a bylo podáno 12 nových patentových přihlášek (SYNPO – 1 přihláška užitného vzoru). Skupina se tak může pochlubit 87 platnými patenty a 55 aktivními patentovými přihláškami.

Významným milníkem v oblasti realizovaných inovací je zahájení realizační fáze vývoje a výroby nových chlorových spotřebičů, která představuje jeden ze strategických pilířů směřování Skupiny v dalších letech. Neméně důležitou realizací našich inovativních řešení je úspěšná a dotačně podpořená implementace odsolovací technologie odpadní vody z výroby epoxidových pryskyřic, která Skupinu posouvá nejen v oblasti technologií zpracování odpadních vod, ale i na pole cirkulární ekonomiky.

Mezi realizované inovace roku 2021 vzešlé z činnosti výzkumu a vývoje pryskyřic patří rozšíření portfolia o nové systémy pro elektroaplikace, kompozity, stavební chemii či úspěšná komercializace unikátních vodou ředitelných a nízko viskózních krátkých alkydů s vysokým obsahem biopodílu. Skupina rovněž zkonsolidovala a rozšířila portfolio systémů pro speciální adheziva, která nově uvádí na trh pod ochrannou známkou VEROBOND.



Zaměstnanci, jejich znalosti a dovednosti a jejich iniciativa a pozitivní vztah k firmě jsou tím nejcennějším aktivem, kterým Skupina disponuje.

Pro Skupinu je důležité vytvářet atraktivní prostředí (z hlediska perspektivy, profesního růstu, odborného rozvoje, interní spravedlnosti a konkurenceschopnosti) nejen pro současné kolegy a kolegyně, ale i pro potenciální nové talenty, a to jak absolventy škol, tak i erudované odborníky se zajímavou profesní historií.

Udržitelný rozvoj u nás ve SPOLCHEMII stojí mimo jiné na lidských zdrojích, našich zaměstnancích. Proto jsme v roce 2021 investovali čas, energii a finanční prostředky

do toho, abychom byli jak pro naše zaměstnance, tak pro kvalifikované uchazeče o zaměstnání transparentním, stabilním, atraktivním a perspektivním zaměstnavatelem.

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2021 činil 928.

Vývoj počtu zaměstnanců v průběhu roku je výsledkem snahy o obsazení volných pracovních míst především ve výrobních provozech, tak aby byla zajištěna kompletní obsazenost směn podle systemizačního schématu, a snižovalo se tak množství přesčasové práce. Dalším důležitým faktorem bylo personální posilování odborných týmů, a to především týmů investic a výzkumu a vývoje.



*Vývoj počtu zaměstnanců
v průběhu roku je výsledkem snahy
o obsazení volných pracovních
míst ve výrobních provozech.*

mzda vzrostla o 18,8 % (mzda dělnických profesí o 17 %, technických profesí o 20,3 %).

- Další prohloubení partnerství s VŠCHT Praha a uzavření smlouvy o partnerství s Univerzitou Pardubice od roku 2022 s cílem posílit nábor absolventů do výzkumu a vývoje nebo na pozice výrobních technologů.
- Profesní a manažerský rozvoj vybraných skupin zaměstnanců byl výrazně limitován propuknutím pandemie covidu-19. Omezili jsme se proto na zajišťování zákonem požadovaných školení a na on-line vzdělávání především v oblasti legislativních změn.
- Příprava náboru ukrajinských vysokoškoláků i středoškoláků ve spolupráci s českým externím dodavatelem. Tato iniciativa však byla prozatím pozastavena kvůli probíhajícímu ozbrojenému konfliktu.
- Spuštění programu Employer Branding s cílem modernizace a dalšího budování a rozvíjení značky zaměstnavatele.
- Zavedení nové zaměstnanecké výhody – benefitní práce z domova v rozsahu jednoho dne v týdnu pro všechny pracovní pozice, kde povaha práce umožňuje tento benefit využívat.
- Koncipování a zavedení nástroje ročního hodnocení vzájemné spolupráce (TWO-WAY) mezi nadřízenými a podřízenými zaměstnanci. Hodnocení se týkalo 77 pracovníků na úrovni n-1 a n-2. Zavedení tohoto nástroje výrazně přispívá ke zlepšení vzájemné komunikace a k mapování rozvojových a kariérních priorit zaměstnanců na klíčových pozicích.

Naopak snížení počtu zaměstnanců oproti roku 2020 je dáno řízeným odchodem zaměstnanců výrobního provozu Polyestery do společnosti AOC.

V oblasti řízení lidských zdrojů se Skupina v průběhu roku 2021 zaměřila na následující aktivity:

- Přibližování mzdové úrovně k úrovni srovnatelného trhu. Nárůst průměrné mzdy dosáhl ve Skupině v roce 2021 vs. 2020 hodnoty 9,7 %, přičemž mzdy THP rostly o 8,1 % a v dělnických profesích o 11 %. Zmíněným růstem průměrné mzdy jsme při průměrné míře roční inflace ve výši 3,8 % zabezpečili svým zaměstnancům solidní růst reálných mezd. Za poslední tři roky průměrná

PODPORA OKOLÍ A SPOLEČNOSTI



Již šestým rokem podporujeme veřejně prospěšné projekty a občanské (az, turistika apod.), bystrý rozum (vzdělávání, kulturní aktivity) a nově od roku 2021 i kategorie čistá příroda (ochrana životního prostředí). V roce 2021 jsme i epidemií navzdory a omezeným aktivitám všech sportovních oddílů či zájmových kroužků a kulturních akcí podpořili 29 projektů.

Mezi vybrané projekty patřily například:

Sportovní akce:

- KNOSS CUP 2021 (Fotbalový klub Český Lev Neštěmice, z. s.), Buřtosmeč 2021 neb sportuj s námi a Prosincové pinkání (Volejbal Ústí nad Labem, z. s.), Sportovní kemp 2021 (Asociace sportovních klubů Lovosice, z. s.), Velká cena SPOLCHEMIE (Sportovní klub policie sever, z. s., oddíl bežeckého lyžování), Telnický Kecky 2021 (Pavel Dlask), Lokomotif Cup 2021 (Lokomotif, z. s. Ústí nad Labem)

Kulturní akce:

- Beřkovické léto 2021 (Psychiatrická nemocnice Horní Beřkovice), 11. ročník Divadelní benefice ochotnických souborů (Centrum pro náhradní rodinnou péči, o. p. s.), Neznámí hrdinové z Ústí nad Labem (Mgr. Michaela Valášková)

Akce podporující hendikepované a znevýhodněné občany a akce pomáhající seniorům:

- Zvuková stěelba pro nevidomé (TyfloCentrum Ústí nad Labem, o. p. s.), Tematická výmalba (Domov důchodců Bystřany)

Vzdělávací akce pro děti či akce, které pomáhají s integrací dětí do kolektivu:

- Badatelská dílnička pro veřejnost (Marstafit CLUB, z. s.), Vánoční setkání dětí nemocnice a dětských domovů (Nadační fond „MODRÁČEK“)



I nadále úzce spolupracujeme s veřejnou sférou (např. s městem Ústí nad Labem) a jsme partnerem mnoha akcí.

ÚSTECKÝ ½MARATON

Již od počátku konání jsme oficiálním partnerem tradičního ½ Maratonu Ústí nad Labem, kterému se přezdívá „Ferrari mezi závody“, ale také generálním partnerem Českého poháru v handbiku pro hendikepované sportovce. V roce 2021 se konal již jedenáctý ročník této významné akce, které se tradičně zúčastňují zaměstnanci i s rodinami, a dobrovolně tak reprezentují sepětí Skupiny s krajem.

Skupina zajišťuje bezpečnost a organizaci části trasy závodu, která vede přes areál továrny. Běh touto ojedinělou lokalitou je oblíbeným a atraktivním prvkem, bývá objektem sledování fotografů a televizních štábů a stává se tradiční součástí image města Ústí nad Labem.



V roce 2021 jsme i epidemií navzdory a omezeným aktivitám všech sportovních oddílů či zájmových kroužků a kulturních akcí podpořili 29 projektů

VODA A CIVILIZACE

Skupina se stala na jaře 2021 partnerem velmi úspěšné venkovní putovní výstavy, která i přes protikoronavirová opatření přicestovala i do Ústí nad Labem. Za dva roky její existence si ji prohlédl v českých a moravských městech víc než milion lidí.

ÚSTECKÉ VÁNOCE

V roce 2021 jsme se stali hrdým generálním partnerem této význačné akce a společně s magistrátem města Ústí nad Labem plánujeme akce, jako jsou například Velikonoce v Ústí nebo Ústecký Food Festival.



”

*Navzdory makroekonomicky
vysoce turbulentnímu roku,
poznačenému především
doznívající pandemií covidu-19
a výraznými inflačními tlaky,
byl rok 2021 pro Skupinu
nejúspěšnějším v její letité historii*

Evropská i světová ekonomika v roce 2021 byla stejně jako rok minulý výrazně ovlivněna pandemií covidu-19. Zároveň došlo zejména v závěru roku 2021 k nebývalé akceleraci cen energií, surovinových vstupů i výrobních výstupů.

Z hlediska měnového kurzu CZK/EUR byla hladina v roce 2021 volatilní a pohybovala se mezi 25,14–26,42.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY 2021 A VÝHLED 2022

Rok 2021 byl obecně ovlivněn doznívající pandemií covidu-19. Zároveň byla celosvětová ekonomika zasažena významnými inflačními tlaky, a proto jakákoliv predikovatelnost výsledků byla v průběhu roku velice ztížena. Skupině se podařilo ve složité době přerušovaných globálních dodavatelských řetězců udržet zásobování výroby surovinami v rámci svého dodavatelského řetězce, což byl primární faktor úspěchu. Díky obchodní politice se podařilo neztratit tržní podíly u našich zákazníků, dodržet veškeré dlouhodobé kontrakty, a tím udržet maximální vytížení našich produkčních kapacit.

Prodané objemy zůstaly na stejné rekordní úrovni jako v roce předchozím, nicméně zmíněné tržní výkyvy způsobily výjimečný nárůst marží, zejména v segmentu epoxidových pryskyřic. Tím Skupina výrazně překonala vytyčený základní plán pro rok 2021.

Konsolidovaný čistý zisk (úplný výsledek) za rok 2021 dosáhl hodnoty 1 428,4 mil. Kč (2020: zisk 100,6 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 2 225 mil. Kč * (2020: 625 mil. Kč).

VÝHLED 2022

Hlavní prioritou Skupiny bude v roce 2022 maximální vytížení výrobních kapacit a uspokojení vysoké poptávky evropských zákazníků po epoxidových pryskyřicích a hydroxidech. Výzvou bude vypořádat se s inflačními tendencemi, které všeobecně postihly všechny komoditní trhy. Konkurenceschopnost výroby v Evropě obecně bude nadále ohrožována prosazujícím se evropským Green Dealem a jeho dopady na ceny energií. Velice těžko je předvídatelný vliv války na Ukrajině a její dopad na celosvětovou ekonomiku především v oblasti energetiky. Obavy přetrvávají z možné korekce poptávky v důsledku vysoké inflace a negativních dopadů obchodních sankcí.

Skupina bude pokračovat v práci na realizaci strategických rozvojových projektů, které by ve spolupráci se zahraničními partnery měly posunout profil produkce více k chemickým specialitám.

Z hlediska hospodářských výsledků a schváleného konsolidovaného plánu Skupina konzervativně plánuje, že klíčový ukazatel provozní výkonnosti EBITDA za rok 2022 dosáhne hodnoty 1 053,9 mil. Kč. Velkou nejistotou pro budoucí ekonomický vývoj Společnosti je válečná situace na Ukrajině a její dopad na světové trhy především v oblasti energií.

*EBITDA = zisk před zdaněním + nákladové úroky + náklady na faktoring – výnosové úroky + odpisy dlouhodobého majetku



**Konsolidovaná EBITDA
dosáhla za rok 2021
hodnoty 2 225 mil. Kč**

OBCHODNÍ ZHODNOCENÍ DLE SEGMENTŮ



V roce 2021 dosáhly konsolidované tržby z prodeje vlastních výrobků Skupiny hodnoty 9,2 mld. Kč, což představuje nárůst o 3,8 mld. Kč oproti předešlému roku. Je nutné si uvědomit, že ukazatel tržeb je definován cenovou hladinou na komoditních trzích. Neexistuje přímá úměra mezi hodnotou tržeb a hodnotou zisku společnosti.

KOMODITNÍ PRYSKYŘICE

Stejně jako v ostatních segmentech byl rok 2021 v segmentu komoditních pryskyřic zásadním způsobem ovlivněn důsledky pandemie covidu-19 a nefunkčním globálním dodavatelským řetězcem.

Díky dlouhodobým vztahům a smlouvám s dodavateli jsme, byť s obtížemi, zajistili všechny potřebné suroviny na výrobu. Podařilo se tak udržet nastavený byznys model a prostřednictvím obchodní segmentace jsme splnili veškeré smluvní závazky vůči zákazníkům.

Vysokým tempem rostly jak ceny surovin, tak i výsledných produktů. Celkově se za celý rok zvýšily ceny o přibližně 250 %. Rostly i ceny energií a služeb zejména v oblasti logistiky.

ANORGANIKA

Rok 2021 byl zásadně ovlivněn dvěma významnými udá-

lostmi. V první polovině roku se naplno projevil dopad pandemie covidu-19 – v případě Anorganiky byly spíše negativní. Vysoká poptávka po produktech s molekulou chloru nutila všechny výrobce hydroxidů k maximálnímu prosazení výrob, což vedlo k poklesu cen hydroxidů, nabídka jednoznačně převyšovala poptávku. Ve druhé polovině roku jsme tak jako většina našich konkurentů čelili prudkému nárůstu cen energií – které se nám, byť se zpožděním, nakonec podařilo promítnout do cen.

Výsledkově skončila SBU Anorganika v roce 2021 nad rokem 2020. Právě závěr loňského roku prokázal schopnosti SBU ustát komplikované, turbulentní situace na trhu a její připravenost k dalšímu růstu.

SBU SPECIALITY (SPECIÁLNÍ EPOXIDY)

Rok 2021 se nesl obdobně jako rok 2020 ve stínu vrcholící pandemie covidu-19, a to v době jejího nejintenzivnějšího dopadu. Byl rovněž ve znamení velkých turbulencí. Již jeho počátek byl poznamenán bezprecedentním nárůstem cen surovin a výrobků v oblasti epoxidových pryskyřic. Výpadky globálních hráčů na trhu vedly k mnohdy kritickému nedostatku klíčových materiálů. Problémy s logistikou z asijských trhů tuto situaci dále prohloubily. Extrémní nárůst cen všech surovin a komponent epoxidů se projevil v oblasti modifikovaných pryskyřic, systémů či tvrdidel.



Naše obchodní vztahy a závazky v klíčových segmentech jsou dlouhodobé a zákazníci na nás díky na míru vytvářeným řešením mnohdy plně závisejí. Z tohoto důvodu byl pro nás rok 2021 velkou výzvou, ve které jsme díky tvrdé práci všech členů týmu SBU a celé Skupiny obstáli. Jako jedni z mála evropských výrobců jsme v roce 2021 dostáli všem našim zákaznickým závazkům.

Podařilo se nám překonat výkonové ukazatele oproti historickému srovnání i základnímu plánu, a to rovněž díky 7% objemovému růstu v oblasti modifikovaných epoxidů, segmentů elektro, kompozitů a stavební chemie v regionech Turecka, Francie, Německa a rovněž střední Evropy.

Významně k tomu přispěly nové kvalifikace v oblasti výroby transformační a izolační techniky a rovněž díky úspěšné kvalifikaci ve stavebních výrobcích pro prestižní silniční a dálniční stavby v ČR a SR. Zároveň se nám podařilo uzavřít klíčové zakázky v prodeji modifikovaných epoxidů a navázat strategické spolupráce v oblasti společného rozvoje byznysu či distribuce v západní Evropě. Vývoj cen a dostupnost epoxidových pryskyřic a dalších vstupních surovin významně ovlivnily úroveň profitability modifikovaných epoxidů, která dosáhla významného nárůstu. V oblasti speciálních systémů se nám podařilo udržet stabilní úroveň profitability i přes bezprecedentní nárůsty cen aditiv, modifikátorů a tvrdidel. Mezi neméně důležité pilíře obchodního výsledku Specialit patřila v uplynulém roce intenzivní práce v ná-

”

V roce 2021 dosáhly konsolidované tržby z prodeje vlastních výrobků Skupiny hodnoty 9,2 mld. Kč, což představuje nárůst o 3,8 mld. Kč oproti předešlému roku.

kupu surovin v době největších turbulencí na trhu a naše úspěšná koordinace výroby a logistiky.

Dlouhodobým strategickým cílem Skupiny je posílení a akcelerace růstu speciálních epoxidových pryskyřic jako platformy s vysokou mírou diferenciací především v kompozitních, elektro- a stavebních aplikacích. V neposlední řadě je to rovněž transparentnost a etická zodpovědnost vůči zákazníkům a strategickým partnerům a snaha o dlouhodobý společný rozvoj unikátních řešení s vysokou přidanou hodnotou. Z tohoto pohledu byl rok 2021 dalším úspěšným milníkem na této cestě.

SBU ALKYDY (ALKYDOVÉ PRYSKYŘICE)

SBU Alkydy se historicky řadí mezi významné evropské výrobce alkydových pryskyřic využívaných jako pojiva v nátěrových hmotách pro ochranu dřeva a kovů, ale i v řadě jiných aplikací jako např. výroba forem v hutnictví. Alkydové pryskyřice patří mezi naše výrobky s nejvyšším obsahem biosložky z obnovitelných zdrojů, neboť vycházejí z rostlinných olejů, jako jsou sojový, lněný či talový.

Navzdory dlouhodobě nižší profitabilitě se nám v roce 2021, který byl i na trhu alkydů plný výzev, podařilo růst rychlým tempem. Díky práci týmu nákupu se nám podařilo výrazně zlepšit naše nákupní pozice u primárních dodavatelů ve strategických surovinách alkydových pryskyřic. Výrobně se dařilo držet stabilně vysoké objemy a držet stabilní kvalitu a spolehlivost výrobků.

Zároveň se nám podařilo uvést na trh řadu nových výrobků splňujících stále se zpřísnující legislativní a environmentální normy a vyvinout pokročilé tixotropní alkydy pro prestižní zákazníky v západní Evropě.

ŘÍZENÍ DODAVATELSKÉHO ŘETĚZCE



Útvar nákupu ve Skupině rozdělujeme na dvě základní části – nákup surovin, resp. přímého materiálu pro výrobní vertikálu a dále nechemický nákup, který zastřešuje všechny zbývající nakupované komodity, tj. energie, obaly, veškerou údržbu, náhradní díly, dopravu, pomocný materiál a režijní služby, jež jsou nutné pro bezproblémový chod celé firmy.

Dlouhodobým cílem útvaru nákupu je dosažení co nejvýhodnějších podmínek pořízení nakupovaného materiálu, resp. zboží a služeb, tak abychom zajistili a posílili dlouhodobou konkurenceschopnost výrobků Skupiny. Stěžejní nástrojem k zajištění výše uvedeného jsou těsné a úzké vazby s klíčovými dodavateli, které se

promítají do dlouhodobých a oboustranně výhodných smluv. V poslední době je stále důležitější důsledné plánování a kontrola vynaložených nákladů. Skupina v roce 2021 výrazně potvrdila vzestupný trend vývoje hospodářského výsledku a dalších ukazatelů. Tento fakt společně s bezvadnou platební morálkou činí ze Skupiny vyhledávaného a preferovaného partnera našich dodavatelů, což se zpětně promítá do výhodných obchodních podmínek pro nákup.

Rok 2021 byl bohužel stále poznamenán přetrvávající nejistotou způsobenou pandemií covidu-19. Toto se podobně jako v roce 2020 projevilo sníženou dostupností klíčových komodit, resp. hlavně surovin zejména



”

*Dodavatelský řetězec
bude nedílnou a zásadní součástí
našeho programu
Zelená Spolchemie.*

Co se týká surovin, z hlediska udržitelnosti a zajištění bezpečného provozu výrobní vertikály je naprosto stěžejní nákup sodné a draselné soli (NaCl, KCl) pro membránovou elektrolýzu. V těchto komoditách Skupina pokračovala v optimalizaci logistiky a celého zásobovacího řetězce. Pokračovali jsme i v hledání dalších potenciálních dodavatelů obou solí.

Skupina je největším evropským odběratelem bisfenolu A (BPA, klíčová surovina pro výrobu epoxidových pryskyřic). V roce 2021 jsme pokračovali v dalším posilování dlouhodobých obchodních vazeb se všemi významnými výrobci nejen v Evropě, ale i v Asii. Optimální podíl dlouhodobých nákupních kontraktů a spotových nákupů umožnil Skupině reagovat na změny v dostupnosti a enormním růstu cen této klíčové suroviny. I přes velké logistické problémy s dodávkami zejména z Asie, kde se dodací lhůty prodloužily až na téměř tři měsíce, se podařilo zajistit konkurenceschopné surovinové vstupy pro výrobu epoxidů.

V oblasti nechemického nákupu jsme pokračovali v uzavírání rámcových (dlouhodobých) smluv s klíčovými dodavateli. Tento instrument výrazně zefektivňuje činnost oddělení. Získanou kapacitu využíváme k prohloubení znalostí výrobních procesů u stěžejních komodit a dodavatelů, což nám v konečném důsledku pomáhá zajistit výhodné nákupní ceny a obchodní podmínky.

Konceptem nadřazeným všem funkcím a činnostem ve Skupině je udržitelnost. Tento koncept reflektujeme stále více i v dodavatelském řetězci. V roce 2021 jsme spustili projekt, jehož cílem je společně s klíčovými dodavateli porozumět a řídit nákupní procesy nejen s ohledem na cenu a obchodní podmínky, ale prioritně s důrazem na parametry bezpečnosti, udržitelnosti (včetně udržitelnosti při získávání a využití přírodních zdrojů), ale i lidských práv a etických standardů. Součástí nově koncipovaného a rozšířeného hodnocení dodavatelů tak budou v blízké budoucnosti výše uvedené parametry, jež následně promítneme s vysokou vahou do výběru dodavatelů pro jednotlivé komodity. Dodavatelský řetězec tak bude nedílnou a zásadní součástí našeho programu Zelená Spolchemie.

v asijských zemích a tlakem na růst nákupních cen, zejména na spotovém trhu. V oblasti nechemického nákupu jsme přibližně od 3. čtvrtletí pozorovali nebývalý vývoj v burzovních cenách zemního plynu a silové elektřiny. Zároveň jsme museli reflektovat průběžný nárůst cen v další klíčové komoditě, a sice v ocelových výrobcích, kde v průběhu roku 2021 došlo téměř ke zdvojnásobení nákupních cen. Ocel je pro Skupinu zásadním artiklem z hlediska nejen expedičních obalů, ale také v nákladech na provozní údržbu a investice. Proto se průběžně snažíme o maximální zefektivnění a urychlení nákupního procesu, tak abychom co nejdříve nominovali dodavatele, resp. realizovali objednávky materiálu, a vyvarovali se tak dalšího zvyšování nákupních cen.



SHRNUTÍ ROKU 2021

V roce 2021 pokračovala Skupina v nastoleném trendu průběžného snižování negativních dopadů na životní prostředí prostřednictvím modernizace výrobních zařízení a zavádění nových technologií.

Z tohoto pohledu bylo nejvýznamnějším počinem zahájení zkušebního provozu jednotky na odsolování odpadních vod z výroby epoxidových pryskyřic novou, v rámci Skupiny vyvinutou technologií. Zkušební provoz jednotky byl zahájen na jaře 2021 a v průběhu roku byl chod optimalizován tak, aby bylo dosaženo cílových parametrů. Kolaudace jednotky se uskutečnila v březnu 2022. Provoz odsolování se příznivě odrazil na zatížení odpadních vod Skupiny (i přes navýšení objemu výroby). Do budoucna je očekáváno další zlepšení díky dlouhodobému a stabilnímu provozování technologie odsolování.

Dalšími významnými počiny, které Skupinu dále posunou směrem k cílům dlouhodobé udržitelnosti, byly rozhodnutí o nákupu bezemisní elektrické energie (od října 2021) a zahájení realizace projektu ZEBRA na přelomu let 2021 a 2022. Nákupem bezemisní elektřiny z českých jaderných elektráren Skupina významně snižuje svou uhlíkovou stopu, čímž fakticky přispívá k cíli EU – dosažení uhlíkové neutrality. Projekt ZEBRA umožní výrobu surovin pro chladiva a nadouvadla čtvrté generace, která mají při aplikaci významně nižší potenciál globálního oteplování i negativní vliv na ozonovou vrstvu. Jde tedy o další příspěvek k dlouhodobé udržitelnosti a ochraně naší planety pro příští generace. Projekt ZEBRA rovněž přispěje k dalšímu zlepšení environmentálního profilu Skupiny, a to ve všech sledovaných ukazatelích.

Z hlediska výše nezmíněných sledovaných parametrů se rok 2021 od předchozího významně neliší. Vzhledem k ukončení výroby polyesterových pryskyřic (v roce 2021 nově subjekt nezávislý na Skupině) jsou níže uvedená data z důvodu historické kontinuity přepočtena na Skupinou aktuálně provozované výroby.

ENVIRONMENTÁLNÍ PROFIL SKUPINY – VÝVOJ

Skupina dlouhodobě sleduje svou environmentální výkonnost prostřednictvím několika indikátorů, které jsou pro její výrobu nejvýznamnější z hlediska dopadů na životní prostředí, a to přímým i nepřímým působením. Pro toto sledování byly zvoleny měrné (specifické) hodnoty vztažené na objem produkce klíčových výrobků v integrovaném řetězci výroby, a lze tak kvantifikovat, jakou zátěž výroba, resp. její objem představuje pro životní prostředí, což má z hlediska udržitelnosti větší vypovídací hodnotu ve srovnání s absolutními čísly. Rovněž lze dlouhodobě sledovat meziroční změny i dlouhodobé trendy.

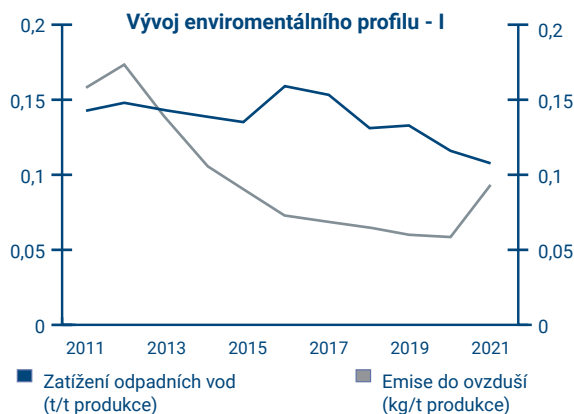
Z níže uvedených grafů je patrné, že se Skupina v dlouhodobém horizontu průběžně zlepšuje. V meziročním srovnání dosáhla Skupina u většiny sledovaných parametrů rovněž zlepšení (byť třeba nepatrného). U jednoho z parametrů došlo ke zhoršení, nicméně na řešení se pracuje.

Ovzduší: Skupině se z dlouhodobého hlediska daří průběžně snižovat specifické emise do ovzduší. V roce 2021 bylo dosaženo hodnoty, která představuje průměr za posledních deset let a odpovídá roku 2015. Meziroční

” V roce 2021 byla uvedena do provozu jednotka na odsolení odpadních vod z výroby epoxidových pryskyřic, čímž došlo k významnému snížení zatížení odpadních vod. Z hlediska environmentálního profilu dosáhla Skupina u většiny sledovaných indikátorů zlepšení oproti předchozímu roku a daří se držet trendy snižování dopadů na životní prostředí.

navýšení souvisí především se zkušebním provozem technologie odsolování odpadních vod a na řešení tohoto stavu se v současnosti intenzivně pracuje.

Odpadní vody: V roce 2021 bylo dosaženo dalšího poklesu zatížení odpadních vod, a to díky odsolování vod z výroby epoxidů a navýšením objemu výroby produktů s nižší produkcí odpadních vod. Skupině se daří držet zatížení odpadních vod pod úrovní obvyklou v nedávné minulosti a je očekáváno další snižování.

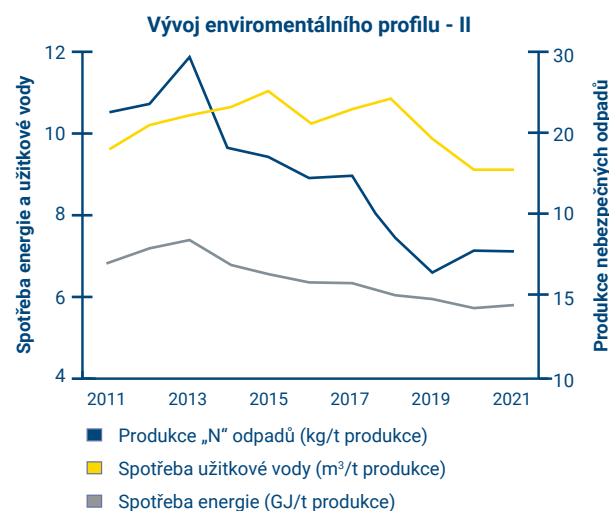


Produkce nebezpečných odpadů: Skupině se dlouhodobě daří snižovat tento ukazatel, který je spojen především s nepřímými dopady na životní prostředí. Děje se tak díky zavedení nových výrob i optimalizaci jejich provozování a maximalizaci využití kapacit.

Spotřeba energie: Indikátor, který se nepřímo vztahuje k ochraně ovzduší i k dlouhodobé udržitelnosti. V případě Skupiny jde především o spotřebu elektrické energie a tepla. Skupina se v této oblasti dlouhodobě zlepšuje nejen díky zavedení nových technologií, ale průběžnou realizací úsporných opatření. Do budoucna je očekáváno další zlepšování díky záměrům, které jsou v současnosti ve fázi přípravy projektů. V roce 2021 bylo dosaženo v podstatě

stejně spotřeby energie (vztažené na objem výroby) jako v roce 2020 (pokles o 0,05 %). Skupina tak drží dlouhodobý trend průběžného snižování energetické náročnosti, kdy v roce 2021 bylo opět dosaženo nejnižší hodnoty tohoto indikátoru od počátku jeho sledování v roce 2005.

Spotřeba užitkové vody Indikátor, který sleduje nároky na zdroj, bez něhož se chemický průmysl neobejde a který je z hlediska dlouhodobé udržitelnosti zásadní. Týká se ochrany přírodních zdrojů i krajiny. Skupina se v této oblasti v posledních letech významně zlepšila především díky zavedení nových technologií a optimalizaci výroby. V roce 2021 bylo dosaženo obdobné spotřeby vody (vztažené na objem výroby) jako v roce 2020 (pokles o 0,02 %) a jde o historicky minimální hodnotu.



Emise do ovzduší

2021	32,2 t	92 g/t výroby
2020	18,7 t	55 g/t výroby
2019	18,8 t	55 g/t výroby

Měrné zatížení odpadních vod

2021	108 kg/t výroby
2020	111 kg/t výroby
2019	125 kg/t výroby

Měrná produkce nebezpečných odpadů

2021	17,7 kg/t výroby
2020	17,9 kg/t výroby
2019	16,2 kg/t výroby

Měrná spotřeba energie

2021	5 770 MJ/t výroby
2020	5 500 MJ/t výroby
2019	5 502 MJ/t výroby

Měrná spotřeba užitkové vody

2021	9,12 m³/t výroby
2020	9,12 m³/t výroby
2019	9,91 m³/t výroby

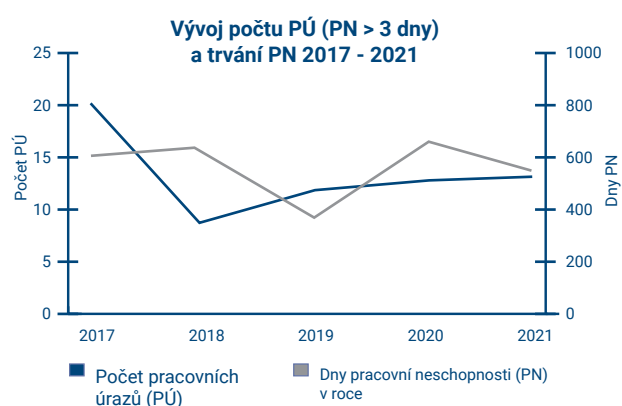


BEZPEČNOST PRÁCE

V roce 2021 Skupina zaznamenala stejný počet pracovních úrazů (PÚ) s pracovní neschopností (PN) delší než tři dny jako v roce předchozím, tj. 13. Došlo však ke snížení počtu dnů pracovní neschopnosti v důsledku pracovních úrazů, tzn. závažnosti PÚ. Celkový počet dnů PN klesl z 696 na 555 (tj. o 20 %) a průměrná délka trvání PN na jeden úraz klesla ze 49 dnů na 43 dnů. Skupina se tak v tomto parametru posunula pod úroveň obvyklou pro zpracovatelský, resp. chemický průmysl v České republice.

Z hlediska pracovní úrazovosti byl pro Skupinu rok 2021 přelomový tím, že v něm bylo zaznamenáno nejdelší období bez PÚ s PN delší než tři dny v novodobé historii, a to 141 den (na přelomu let 2020 a 2021).

Pozitivně lze dále hodnotit fakt, že od roku 2018 se daří držet nízký podíl pracovních úrazů způsobených porušením bezpečnostních předpisů zaměstnanci (především v porovnání se stavem v roce 2017).



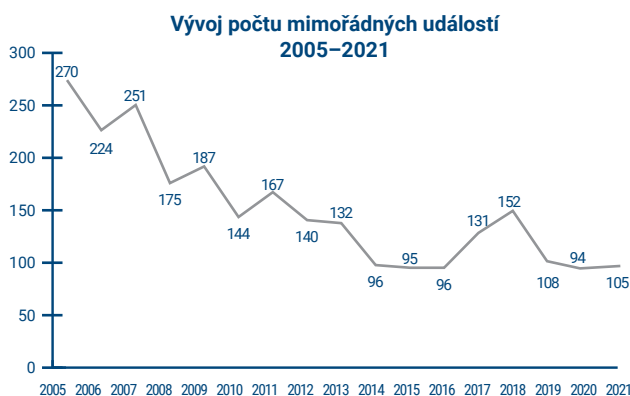
V návaznosti na události a aktivity v předchozím roce byl v druhé polovině roku 2021 spuštěn bezpečnostní program „... protože na zdraví záleží“. Cílem tohoto dlouhodobého programu je trvalé posilování a zvyšování úrovně bezpečnosti práce a je zaměřen především na zlepšování návyků zaměstnanců a jejich větší angažovanost v oblastech bezpečnosti.

Hlavním prvkem programu je nástroj pro zaznamenávání a reakce na tzv. „skoronehody“, rizikové situace a nebezpečná jednání. Dalším prvkem je posílení komunikace o bezpečnosti, a to na pravidelné bázi. Program se do budoucna bude dále rozvíjet a doplňovat o další prvky jako jsou informačně osvětové kampaně nebo změny v systému motivace.

Spuštění bezpečnostního programu zcela zapadá do záměru a cílů Skupiny ve vztahu k budoucímu rozvoji. Vedení Skupiny si plně uvědomuje zásadní význam a důležitost bezpečnosti, které považuje za svou hlavní prioritu

HAVARIJNÍ PREVENCE

V roce 2021 bylo zaznamenáno 105 případů ztráty kontroly nad nebezpečnou chemickou látkou, tj. všech úniků včetně drobných lokálních úniků (netěsností) nebo úniků provozních kapalin z automobilů v areálu Skupiny. Z dlouhodobého hlediska v této oblasti vykazuje Skupina pozitivní vývoj i díky funkčnímu systému preventivních oprav a realizaci menších investičních akcí, jejichž cílem je zvýšení provozní bezpečnosti.



Rozsáhlým systémem on-line monitoringu jsou včas identifikovány všechny případy úniků nebezpečných látek. Ty jsou vyhodnocovány z hlediska četnosti příčiny, druhu uniklé látky, zdroje a rozsahu úniku, případně i potenciálu vzniku závažné havárie. Na základě těchto aspektů jsou následně přijímána odpovídající technická a organizační opatření.

K významným změnám v roce 2021 patří realizace několika investičních akcí, které přispějí ke snížení rizik v areálu Skupiny nebo zvýší ochranu obyvatel města Ústí nad Labem.

Jako nejvýznamnější lze označit modernizaci systému výstražníků v okolí areálu (ve spolupráci s městem Ústí nad

„ Skupina v roce 2021 zahájila dlouhodobý bezpečnostní program „... protože na zdraví záleží“, jehož cílem je zvýšení úrovně bezpečnosti prostřednictvím aktivního zapojení všech zaměstnanců.

Labem – modernizace výstražného informačního systému obyvatelstva), vybudování třetího okruhu monitoringu nebezpečných látek na severovýchodní hranici areálu nebo zahájení projektu úprav chlorových tras, které povedou ke snížení rizik souvisejících s dopravou chloru v areálu.

V rámci dlouhodobé spolupráce s IZS, resp. Hasičským záchranným sborem ČR se uskutečnilo na podzim roku 2021 součinnostní cvičení hasičského sboru Skupiny s externími jednotkami. Tématem cvičení bylo řešení úniku chloru. Cvičení bylo hodnoceno pozitivně všemi zapojenými složkami a získané poznatky umožní další zlepšení reakce na případné události havarijní povahy.

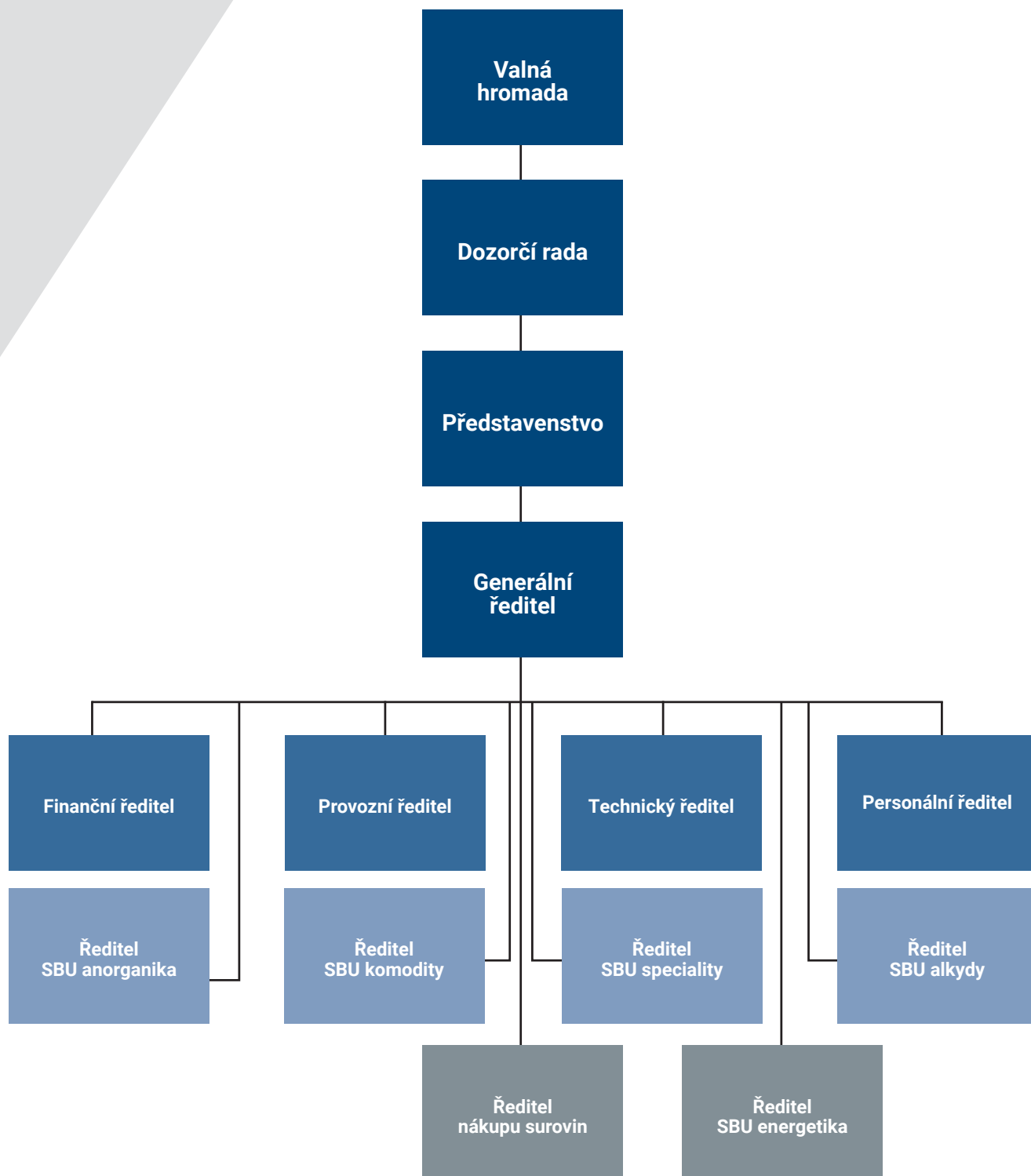
V souvislosti s onemocněním covid-19 přijala Skupina v průběhu roku 2021 celou řadu protiepidemických opatření, a to i nad rámec nařízení vydaných vládou ČR, s cílem zajistit nejen maximální ochranu zaměstnanců, ale především minimalizovat možné dopady na bezpečný provoz. I díky těmto opatřením nebyla v roce 2021 zaznamenána žádná mimořádná událost, která by souvisela s epidemiologickou situací.

EXTERNÍ KONTROLY

Při kontrolách provedených v roce 2021 nebylo ze strany správních orgánů indikováno žádné závažné porušení platné legislativy. K drobným nedostatkům, zjištěným kontrolními orgány, byla v rámci zavedeného systému řízení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a prevence závažné havárie přijata a realizována opatření. O jejich plnění jsou kontrolní orgány průběžně informovány.

Počátkem roku 2021 byl úspěšně ověřen a certifikován systém managementu oblastí bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, havarijní prevence a požární ochrany podle normy ČSN ISO 45001 (nahrazení systému podle normy OHSAS 18001). Úspěšná implementace nového systému byla potvrzena i v rámci ověřovacího certifikačního auditu v závěru roku 2021, kdy ze strany certifikační společnosti nebyly shledány nedostatky a bylo vydáno jen několik doporučení pro další zlepšení zavedeného systému.

SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST - KLÍČOVÁ SPOLEČNOST SKUPINY





Ing. Pavel Jiroušek



Ing. Jiří Medřický



Ing. Daniel Tamchyna, MBA

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K 31. 12. 2021

Jméno	Datum narození	Funkce
Ing. Pavel Jiroušek	10. 08. 1970	předseda představenstva
Ing. Jiří Medřický	25. 12. 1974	místopředseda představenstva
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	09. 12. 1970	člen představenstva

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2021

Jméno	Datum narození	Funkce
JUDr. Petr Sisák	31. 08. 1967	předseda dozorčí rady
Ing. Romana Benešová	07. 11. 1969	místopředseda dozorčí rady
Robert Demeter	09. 05. 1982	člen dozorčí rady
Josef Černý	09. 08. 1976	člen dozorčí rady
Ing. Jaromír Štantejský	18. 09. 1970	člen dozorčí rady
Ing. Vladimír Kubiš	26. 04. 1959	člen dozorčí rady

VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2021

Jméno	Datum narození	Funkce
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	09. 12. 1970	generální ředitel
Ing. Jaromír Florián	16. 6. 1975	finanční ředitel
Ing. Jan Dlouhý, CSc.	17. 3. 1965	provozní ředitel/ředitel SBU Energetika
Ing. Jan Chudoba	6. 12. 1968	personální ředitel
Ing. Lukáš Bartek, Ph.D.	4. 10. 1977	ředitel SBU Speciality
Ing. Zdeněk Moravec	17. 3. 1976	ředitel SBU Komodity
Ing. Štěpán Voleš, Ph.D.	24. 1. 1978	ředitel nákupu surovin
Ing. Pavel Žák	29. 11. 1976	technický ředitel
Mgr. Jan Kříčka	26. 5. 1963	ředitel SBU Alkydy
Ing. Jakub Racek	25. 2. 1977	Ředitel SBU Anorganika

Společnost nemá žádnou organizační složku podniku v zahraničí.

ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU A O CENNÝCH PAPIŘECH



Společnost měla k 31. 12. 2021 základní kapitál ve výši 717 580 960 Kč, který byl plně splacen a byl rozdělen na 3 878 816 ks listinných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 185 Kč/ks.

Způsob zdaňování výnosů z cenných papírů je upraven zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, emitent je v případě výplaty dividend plátcem daně. Nárok na výplatu dividend se promlčuje v zákonem dané době. Společnost nemá vydány cenné papíry opravňující k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů. Společnost nebo osoba, na které má Společnost přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích

práv, nemá vlastní účastnické cenné papíry nevykazované ve zvláštní položce rozvahy.

Převoditelnost akcií Společnosti není nijak omezena. Společnost neemitovala žádné akcie, se kterými by byla spojena zvláštní práva.

Společnost v roce 2021 ani v roce 2022 nepořídila žádné vlastní akcie.



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ZA ROK 2021

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za rok 2021 dosáhl hodnoty 1 428,4 mil. Kč (2020: zisk 104,3 mil. Kč). Provozní výkonnost vyjádřená konsolidovaným ukazatelem EBITDA dosáhla 2 225 mil. Kč (2020: 625 mil. Kč).

Konsolidované tržby Skupiny dosáhly 9 215,6 mld. Kč, což je o 70 % více ve srovnání s rokem 2020. Hlavní podíl na růstu tržeb měl především segment komoditních pryskyřic, kdy došlo k výraznému růstu prodejních cenových hladin.

Hodnota konsolidovaných dlouhodobých aktiv Skupiny dosáhla k 31. 12. 2021 hodnoty 4,030 mld. Kč (31. 12. 2020: 4,244 mld. Kč)





4 / ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI SPOLEK PRO CHEMICKOU A HUTNÍ VÝROBU, AKCIOVÁ SPOLEČNOST O VÝSLEDKÁCH JEJÍ KONTROLNÍ ČINNOSTI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2021

Dozorčí rada společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, IČ: 00011789, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem pod sp. zn. B 47 (dále jen „Společnost“), v účetním období roku 2021 plnila úkoly, které pro ni vyplývají z obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti.

Výkon působnosti dozorčí rady Společnosti ke dni 31. prosince 2021 vykonávali:

Předseda dozorčí rady: JUDr. Petr Sisák
Místopředsedkyně dozorčí rady: Ing. Romana Benešová
Člen dozorčí rady: Robert Demeter
Člen dozorčí rady: Josef Černý
Člen dozorčí rady: Ing. Jaromír Štantejský
Člen dozorčí rady: Ing. Vladimír Kubiš, CSc.

Dozorčí rada Společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva Společnosti. Dozorčí rada Společnosti kontrolovala, zda se podnikatelská činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s obecně závaznými právními předpisy a stanovami Společnosti.

Při dohledu nad výkonem působnosti představenstva Společnosti nezjistila dozorčí rada žádné nedostatky a konstatuje, že podle jejího názoru byla působnost představenstva Společnosti vykonávána plně v souladu s obecně závaznými předpisy a stanovami Společnosti. Představenstvo Společnosti předložilo dozorčí radě Společnosti nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti

za účetní období roku 2021, konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2021, návrh představenstva Společnosti na rozdělení zisku Společnosti za účetní období roku 2021 a Zprávu o vztazích za účetní období roku 2021, zpracovanou podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, v platném znění.

Dozorčí rada Společnosti přezkoumala nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2021 a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2021 a dospěla k závěru, že nekonsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2021 a konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období roku 2021 podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2021 a úplný výsledek hospodaření Společnosti za účetní období roku 2021 je v souladu s nastaveným účetním rámcem (IFRS), když v rámci tohoto svého přezkumu nezjistila žádné nedostatky nebo nesprávnosti v obsahu těchto účetních závěrek ani ve způsobu jejich sestavení, ani v procesu jejich auditu, a na základě těchto skutečností a s přihlédnutím ke zprávám nezávislého auditora a poznatkům získaným ze sledování procesu povinného auditu doporučuje valné hromadě Společnosti schválení obou účetních závěrek.

Dozorčí rada Společnosti dále přezkoumala Zprávu o vztazích za účetní období roku 2021 a neshledala v ní žádné skutečnosti, které by byly důvodem k vyslovení

negativního stanoviska dozorčí rady Společnosti k obsahu uvedeného dokumentu. V souladu s § 83 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích, v platném znění (dále jen „ZOK“), dozorčí rada konstatuje, že vzhledem k tomu, že nedochází k vyrovnání újmy podle § 71 a/nebo § 72 ZOK, nezaujímá dozorčí rada Společnosti žádné stanovisko, které by obsahovalo názor na vyrovnání újmy podle § 71 a/nebo § 72 ZOK.

Dozorčí rada Společnosti také přezkoumala návrh představenstva Společnosti na rozdělení zisku Společnosti za účetní období roku 2021 a ztotožňuje se s ním. S ohledem na uvedené skutečnosti dozorčí rada Společnosti doporučuje valné hromadě Společnosti, aby schválila předloženou nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2021, konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za účetní období roku 2021 a návrh představenstva Společnosti na převedení zisku v nekonsolidované účetní závěrce za účetní období roku 2021 na účet nerozdělených zisků minulých let.

V Praze, 29. dubna 2022



JUDr. Petr Sisák, předseda dozorčí rady
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost





5 / KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená podle IFRS ve znění přijatém EU

k 31. prosinci 2021 a za rok končící 31. prosince 2021
obchodní společnosti

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

V Ústí nad Labem, dne 29. dubna 2022

Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva

Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	3 441 354	3 414 547
Investice do nemovitostí	6	34 673	36 272
Nehmotná aktiva	7	46 932	41 738
Práva k užívání aktiv	8	306 663	358 440
Podíly v přidružených podnicích	9	1 236	1 901
Poskytnuté půjčky a jiné pohledávky	10	39 031	249 200
Náklady příštích období	18	119 187	141 592
Odložená daňová pohledávka	29	41 194	472
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>4 030 270</u>	<u>4 244 161</u>
Zásoby	11	1 024 500	630 606
Pohledávky z obchodního styku	12	1 528 322	648 484
Ostatní krátkodobé pohledávky	12	163 381	77 995
Pohledávky z titulu splatné daně	13	112	14 000
Náklady příštích období	18	22 406	23 980
Poskytnuté zálohy		93 023	26 287
Pohledávka z dražby vlastních akcií	14	0	8 995
Peníze		637 011	202 029
Krátkodobá aktiva celkem		<u>3 468 755</u>	<u>1 632 375</u>
AKTIVA CELKEM		<u>7 499 025</u>	<u>5 876 536</u>

Příloha na stranách 61 až 103 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15	717 581	717 581
Rezervní fond	15	1 524	1 524
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	16	-3 273	2 029
Nerozdělené zisky		<u>1 901 325</u>	<u>502 728</u>
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti		<u>2 617 157</u>	<u>1 223 862</u>
Nekontrolní podíly		<u>0</u>	<u>54 131</u>
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		<u>2 617 157</u>	<u>1 277 993</u>
ZÁVAZKY			
Nebankovní půjčky	17	2 180 859	2 881 158
Závazky z leasingu	8	223 728	279 552
Odložený daňový závazek	29	168 848	146 084
Rezervy	22	404 486	85 758
Dlouhodobé přijaté zálohy	21	74 580	0
Pozastávky z investic	19	3 632	3 928
Dlouhodobé závazky celkem		<u>3 056 133</u>	<u>3 396 480</u>
Nebankovní půjčky	17	267 076	276 600
Obchodní a ostatní závazky	20	800 995	619 222
Závazky z leasingu	8	55 822	54 368
Závazky z dražby vlastních akcií	14	20 902	8 995
Závazky z titulu splatné daně	13	358 227	5 767
Přijaté zálohy	21	297 166	224 377
Rezervy	22	<u>25 547</u>	<u>12 733</u>
Krátkodobé závazky celkem		<u>1 825 735</u>	<u>1 202 063</u>
Závazky celkem		<u>4 881 868</u>	<u>4 598 543</u>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		<u>7 499 025</u>	<u>5 876 536</u>

Příloha na stranách 61 až 103 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2021 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2020 tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	23	9 215 570	5 434 980
Změna stavu zásob		133 848	-11 352
Aktivace vlastních výkonů		5 084	3 742
Spotřeba materiálu a energií	24	-5 534 541	-3 583 442
Logistika, nájem a jiné služby	25	-594 622	-575 060
Osobní náklady	26	-620 543	-535 382
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému majetku	5, 6, 7, 8	-293 674	-348 618
Ostatní provozní výnosy	27	129 008	65 567
Ostatní provozní náklady	27	-576 801	-97 058
Provozní hospodářský výsledek		<u>1 863 329</u>	<u>353 377</u>
Finanční výnosy	28	77 788	9 075
Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	28	0	-9 630
Finanční náklady	28	-152 517	-224 144
Finanční výsledek		<u>-74 729</u>	<u>-224 699</u>
Podíly na ztrátě přidružených podniků		-664	-100
Zisk před zdaněním		<u>1 787 936</u>	<u>128 578</u>
Daň ze zisku	29	-359 564	-28 017
ČISTÝ ZISK		<u>1 428 372</u>	<u>100 561</u>

Příloha na stranách 61 až 103 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2021 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2020 tis. Kč
ČISTÝ ZISK		<u>1 428 372</u>	<u>100 561</u>
<i>Položky, které jsou následně zúčtovány do výsledku hospodaření</i>			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních dceřiných společností		-5 302	3 776
Ostatní úplný výsledek celkem		<u>-5 302</u>	<u>3 776</u>
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		<u>1 423 069</u>	<u>104 337</u>
Čistý zisk připadající akcionářům Společnosti		1 428 372	100 266
Čistý zisk nekontrolních podílů		<u>0</u>	<u>295</u>
Čistý zisk celkem		<u>1 428 372</u>	<u>100 561</u>
Úplný výsledek připadající akcionářům Společnosti		1 423 069	104 042
Úplný výsledek nekontrolních podílů		<u>0</u>	<u>295</u>
Úplný výsledek celkem		<u>1 423 069</u>	<u>104 337</u>
Zisk na akcii (Kč)			
Základní a zředěný zisk na akcii	33	<u>368,25</u>	<u>25,85</u>

Příloha na stranách 61 až 103 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	<u>Základní kapitál</u>	<u>Rezervní fond</u>	<u>Kumulovaný ostatní úplný výsledek</u>	<u>Nerozdělené hospodářské výsledky</u>	<u>Celkem vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti</u>	<u>Nekontrolní podíly</u>	<u>Celkem vlastní kapitál</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2020	<u>1 939 408</u>	<u>1 524</u>	<u>-1 747</u>	<u>-779 819</u>	<u>1 159 366</u>	<u>52 499</u>	<u>1 211 865</u>
Snížení základního kapitálu k úhradě ztrát minulých let	-1 221 827	0	0	1 221 827	0	0	0
Zisk za rok	0	0	0	100 561	100 561	295	100 856
Ostatní úplný výsledek	0	0	3 776	0	3 776	0	3 776
Změny v dceřiných společnostech	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-39 841</u>	<u>-39 841</u>	<u>1 337</u>	<u>-38 504</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>2 029</u>	<u>502 728</u>	<u>1 223 862</u>	<u>54 131</u>	<u>1 277 993</u>
Zisk za rok	0	0	0	1 428 371	1 428 371	0	1 428 371
Ostatní úplný výsledek	0	0	-5 302	0	-5 302	0	-5 302
Výplata dividendy	0	0	0	0	0	-21 628	-21 628
Změny v dceřiných společnostech	0	0	0	-29 774	-29 774	-32 503	-62 277
Zůstatek k 31. prosinci 2021	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-3 273</u>	<u>1 901 325</u>	<u>2 617 157</u>	<u>0</u>	<u>2 617 157</u>

Dne 20. prosince 2019 se konala valná hromada Společnosti, přijala usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč z důvodu úhrady historických kumulovaných neuhrazených ztrát, které tak byly zcela vyrovnány. Účinky snížení základního kapitálu nastávaly dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku, tedy 31. ledna 2020.

Příloha na stranách 61 až 103 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

		Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
		tis. Kč	tis. Kč
Čistý zisk		1 428 372	100 561
Úpravy o nepeněžní operace:		687 408	588 861
Daň ze zisku	29	359 565	28 017
Odpisy stálých aktiv	5,6,7,8	298 313	316 482
Změna stavu opravných položek a rezerv	5,7,11,12,22	-176 306	126 618
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv	27	-11 170	4 957
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	28	127 386	136 592
Ostatní nepeněžní operace		89 619	-23 805
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		-419 325	-20 016
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10,12,18,29	-385 470	-123 504
Změna stavu obchodních a jiných závazků	20,21,29	366 608	85 108
Změna stavu zásob	11	-400 463	18 380
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a daněmi		1 696 454	669 406
Úroky vyplacené	28	-87 305	-85 209
Úroky přijaté	28	1 022	83
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	29	-10 196	-26 114
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 599 975	558 166
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5,7	-382 993	-202 714
Příjmy z prodeje stálých aktiv	27	55 141	2 285
Příjmy z prodeje finančních investic		0	20
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	9	-66 533	-1 881
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-394 385	-202 290
Peněžní toky z financování			
Příjmy z dlouhodobých závazků a úvěrů	17	25 246	61 139
Výdaje z dlouhodobých závazků a úvěrů	17	-733 187	-228 757
Platby závazků z leasingu	8	-56 252	-84 131
Změny ve vlastním kapitálu	15	0	-34 433
Čistý peněžní tok z financování		-764 193	-286 182
Čisté zvýšení/snížení peněz		441 397	69 694
Stav peněz na počátku roku		202 029	129 443
Dopad změny kurzových rozdílů		-6 415	2 892
Stav peněz na konci roku		637 011	202 029

Příloha na stranách 61 až 103 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „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: 00011789. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 47.

Rozhodujícím předmětem činnosti konsolidačního celku (dále jen „Skupina“) je výroba a zpracování chemických látek a chemických přípravků a související výzkum a vývoj.

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2021 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2020:

- Skupina uvážila při sestavování této konsolidované účetní závěrky novelizaci Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 upravující IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2021 a která neměla vliv na výsledky a informace prezentované v této konsolidované účetní závěrce ve srovnání s předcházející konsolidovanou účetní závěrkou za rok 2020. Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Diskutované změny referenčních úrokových sazeb v důsledku tzv. IBOR reformy neměly žádný vliv na výsledky a zůstatky Skupiny prezentované v této konsolidované účetní závěrce. Skupina u variabilně úročených finančních nástrojů vychází z referenčních sazeb, jejichž použití pokračuje i v roce 2022. Úrokové sazby jsou nadále vyhlášovány a pro Skupinu zůstávají referenční sazbou u vykazovaných variabilně úročených finančních nástrojů. Novelizace proto nemá v roce 2021 dopad do konsolidované účetní závěrky a Skupina v důsledku vyhodnocených informací ani neočekává dopad v budoucnu.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Skupinou použita

Do data schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2021) účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2021:

- V září 2014 byla vydána novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích nazvaná Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (účinnost odložena na neurčito), která vyjasňuje zachycení transakcí, při nichž mateřský podnik ztrácí ovládnutí nad dceřinou společností, jež nenaplnuje znaky podniku definovaného v IFRS 3, prodejem celého podílu nebo jeho části přidruženému nebo společnému podniku, který je zachycen ekvivalenční metodou. V prosinci 2015 byla účinnost novelizace odložena na dobu neurčitou a měla by být stanovena po dokončení projektu, který je věnován ekvivalenční metodě. Skupina neočekává dopad do konsolidované účetní závěrky vyplývající z této novelizace po případném přijetí.
- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2021 nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných podle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Skupina působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard podle současného vyhodnocení nijak finanční situaci a výkonnost Skupiny neovlivní.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* nazvaná *Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva

a povinnosti účinné k rozvahovému dni, a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.

- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 *Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, jež má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouva ztrátová. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V květnu 2020 byl vydán *Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018–2020* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 *Finanční nástroje* vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10 % testu). Novelizace IFRS 1 *První přijetí IFRS* zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvořizivatelem později než její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 *Zemědělství* odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Skupina neočekává žádný významný dopad z nově vydaných novelizací.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 *Podnikové kombinace* (účinnost pro roční účetní

závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- V červnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která s cílem pomoci společnostem s implementací IFRS 17 v období zasaženém pandemií COVID-19 a usnadnit objasnění dopadu IFRS 17 na finanční výkonnost dotčených společností odkládá účinnost IFRS 17 na 1. 1. 2023 a později. Skupina nespadá do rozsahu IFRS 17, a novelizace tak nebude mít žádný dopad na jeho konsolidovanou účetní závěrku.
- V červenci 2020 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která odkládá účinnost novelizace z původního termínu 1. 1. 2022 na 1. 1. 2023 a později.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky nazvaná Zveřejnění účetních pravidel* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později). Úpravy vyžadují, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatná (angl. *material*) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. *significant*) účetní pravidla, a poskytují pokyny a příklady, jež pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby nazvaná Definice účetních odhadů* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později). Úpravy se zaměřují na účetní odhady a poskytují pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do konsolidované účetní závěrky.
- V březnu 2021 byla vydána novelizace IFRS 16 *Leasingy nazvaná Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 po 30. červnu 2021* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. dubna 2021 a později). Novelizace pouze o jeden rok prodlužuje úpravy přijaté v květnu 2020, které nájemcům poskytují

výjimku při posuzování, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do konsolidované účetní závěrky.

- V květnu 2021 byla vydána novelizace IAS 12 *Daně ze zisku* nazvaná *Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce* (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která zúží rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Důvodem jsou rozdílné přístupy k uznání odložené daně u leasingových kontraktů. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, ačkoliv v důsledku novelizace bude nutné kalkulovat odloženou daň z dopadu leasingových smluv a v příloze ji prezentovat samostatně pro aktivum – právo k užívání – a závazek z leasingu.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydaná IASB, avšak dosud nepřijatá EK

K datu schválení této konsolidované účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard Novelizace IAS 1 *Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých* (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 1 *Sestavení a prezentace účetní závěrky* a IFRS Practice Statement 2: *Zveřejnění účetních pravidel* (vydaná v únoru 2021 s účinností 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů* (vydaná v únoru 2021 s účinností 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 12 *Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce* (vydaná v květnu 2021 s účinností 1. 1. 2023)

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, dále jen „IFRS“) přijatými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) a schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU).

b) Východiska sestavení konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je připravena za předpokladu trvání podniku a na principu historických pořizovacích cen s výjimkou derivátů a finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě, jak je uvedeno dále v účetních pravidlech.

Částky uvedené v této konsolidované účetní závěrce jsou prezentovány v českých korunách, což je měna vykazování Skupiny, přičemž každá společnost, která je součástí Skupiny, má stanovenou svoji funkční měnu, tj. měnu primárního ekonomického prostředí. V případě odlišení funkční měny a měny vykazování jsou zůstatky a výsledky dané společnosti přepočteny z funkční měny do měny vykazování za použití závěrkového kurzu pro všechna aktiva a závazky, historických kurzů pro složky vlastního kapitálu a průměrného ročního kurzu pro výnosy a náklady. Všechny finanční informace prezentované v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce (pokud není uvedeno jinak).

c) Přepočet cizoměnových transakcí a zůstatků

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny do funkčních měn každé společnosti zahrnuté do Skupiny na základě měnového kurzu platného v den transakce.

Na konci účetního období:

- peněžní položky (tj. peněžní prostředky vedené v cizích měnách, jakož i pohledávky a závazky splatné v cizích měnách) jsou přepočítané závěrkovým kurzem, tj. spotovým kurzem ke konci účetního období,
- nepeněžní položky, které jsou oceněny na bázi historických cen v cizích měnách, jsou přepočteny kurzem k datu transakce a
- nepeněžní položky, které jsou oceněny reálnou

hodnotou, jsou přepočteny kurzem platným v den, kdy byla stanovena jejich reálná hodnota.

Zisky a ztráty vznikající z vyrovnání takových transakcí a z transakcí peněžních aktiv a závazků provedených v cizích měnách jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v rámci výkazu o úplném výsledku.

d) Použití odhadů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS, ve znění přijatém Evropskou unií, provádí vedení Skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a závazků provádějí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Odhady se týkají zejména stanovení reálných hodnot finančních nástrojů a investic do nemovitostí, zbytkové doby použitelnosti budov a zařízení, nehmotných aktiv, stanovení výše ztráty ze snížení hodnoty nefinančních i finančních aktiv a výše opravných položek u zásob a taktéž ocenění rezerv.

Odhady jsou průběžně revidovány a jakékoliv jejich změny, pokud nebyla zjištěna chyba, jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období nebo v budoucích obdobích, jichž se revize týká.

e) Konsolidační celek

Skupinu tvoří Společnost a dceřiné společnosti, v nich má Společnost rozhodující vliv, tj. buď přímo, nebo nepřímo drží podíl na hlasovacích právech představující více než polovinu všech hlasů či jinak vykonává kontrolu nad jejich chodem. Kontrolou se rozumí skutečnost, že Společnost může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní politiky, tak aby z činnosti konsolidovaného podniku měla užitek.

Dceřiné podniky jsou konsolidovány od data získání ovládání Společností do doby ztráty ovládání metodou plné konsolidace. Při ní se zahrnují nejen podíly na dosažených výsledcích vyplývajících z vlastnického podílu Společnosti, ale celkové výsledky společností, ve kterých je uplatňována kontrola, včetně celkového pohledu na

strukturu jejich aktiv a pasiv. Zahrnutí jednotlivých složek majetku i vytvořený hospodářský výsledek v plné výši bez ohledu na výši vlastnického podílu je z hlediska tohoto podílu řešeno vyčleněním tzv. nekontrolních podílů, které vyjadřují podíl ostatních vlastníků na vlastním kapitálu v konsolidované účetní závěrce.

Při konsolidaci se vylučují všechny vzájemné transakce v rámci konsolidovaných podniků, vnitroskupinové zůstatky a nerealizované zisky a ztráty na transakcích mezi konsolidovanými podniky. Nerealizované ztráty se také vylučují v případě, že u převáděného aktiva došlo ke snížení hodnoty, ovšem pouze do té výše, aby nebyla překročena zpětně ziskatelná hodnota majetku. V nezbytných případech se pro zajištění souladu s postupy používanými Skupinou změnily účetní postupy používané konsolidovanými společnostmi.

f) Investice do přidružených podniků

Přidruženým podnikem je jednotka, v níž má Skupina podstatný vliv a která není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Podíly na vlastním kapitálu přidružených společností se vykazují v této konsolidované účetní závěrce v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Skupina vykáže dividendu z přidruženého podniku jako součást finančních výnosů v okamžiku, jakmile jí vznikne právo obdržet tuto dividendu.

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota podílů na vlastním kapitálu přidružených společností byla snížena. V případě, že dojde ke snížení hodnoty podílů na vlastním kapitálu přidružených společností, jsou ztráty ze snížení hodnoty zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce Finanční náklady.

g) Nehmotná aktiva

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

bez ohledu na to, zda jsou tato práva převoditelná nebo oddělitelná od Skupiny či od jiných práv a povinností.

Nehmotná aktiva jsou oceněna v pořizovací ceně snížené o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností jsou oceněna přímými náklady a výrobní režii nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

Nehmotná aktiva jsou odepisována rovnoměrně po odhadované dobu použitelnosti, obvykle nejdéle pět let (ocenitelná práva dvanáct let). Odepisování začíná tehdy, kdy lze nehmotné aktivum začít používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro fungování zamýšleném vedením, a to po dobu jeho odhadované doby použitelnosti.

Metoda odepisování a doba použitelnosti se prověřuje jednou ročně ke konci účetního období, a je-li identifikována změna, dojde k úpravě odpisů pro nadcházející období.

h) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení jsou prvotně oceněny v pořizovací ceně po odečtení dotací a následně vedeny v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek do stavu umožňujícího předpokládané použití. Vlastní aktivované výkony jsou oceněny vlastními výrobními náklady. Pořizovací náklady také zahrnují odhadované náklady na demontáž a vyřazení položky a obnovení původního stavu místa, kde je aktivum umístěno, pokud je taková povinnost spojena s pořízením nebo výstavbou aktiva.

Skupina aktivuje výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaheny k výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako část pořizovacích nákladů na toto aktivum. Za výpůjční náklady jsou považovány ty výpůjční náklady, které by nevznikly, kdyby výdaje na způsobilé aktivum nebyly vynaloženy. Skupina začíná aktivaci výpůjčních nákladů jako součást pořizovací ceny způsobilého aktiva v den zahájení a ukončuje aktivaci výpůjčních nákladů, když jsou skončeny veškeré podstatné činnosti nezbytné pro přípravu způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Odepisování položek budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití podle záměru vedení Skupiny. Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu

či ocenění aktiv na jejich zbytkovou hodnotu s výjimkou pozemků, po dobu odhadované doby použitelnosti majetku lineární metodou:

Budovy a stavby	9–80 let
Stroje a zařízení	4–20 let
Inventář	2–25 let
Dopravní prostředky	3–25 let

Metoda odpisování, doba použitelnosti i zbytková hodnota se prověřuje jednou ročně, a je-li identifikována změna, dojde k úpravě odpisů pro následující období. Složky pozemků, budov a zařízení (tzv. komponenty), které jsou vůči celkové hodnotě aktiva významné, se vedou a odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou použitelnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého majetku jsou účtovány jako dlouhodobý hmotný majetek a jsou odepisovány v souladu s jejich dobou použitelnosti. Náklady na běžnou údržbu a opravy jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji či likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi čistou prodejní cenou majetku a jeho zůstatkovou hodnotou k datu vyřazení a ovlivňuje výši výsledku hospodaření.

i) Investice do nemovitostí

Investicí do nemovitostí je pozemek nebo budova držená spíše za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem zhodnocení či obojího, nikoliv pro vlastní použití.

Investice do nemovitostí se oceňují v pořizovacích nákladech snížených o oprávky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady nemovitosti přitom zahrnují její kupní cenu a veškeré přímo přiřaditelné výdaje, jako jsou například platby za odborné právní služby, daně z převodu nemovitostí a ostatní transakční náklady. Náklady na investici do nemovitosti, pořízenou vlastní činností, jsou její pořizovací náklady k datu, ke kterému byla stavba dokončena a připravena k pronájmu.

Investice do nemovitostí jsou odepisovány po dobu odhadované doby použitelnosti (10–50 let) lineární metodou, přičemž každoročně dochází k revizi odhadů použitých při odpisování.

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí se účtují k okamžiku uskutečnění služby a jsou klasifikovány jako výnosy – tržby za služby.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení nebo když je investice do nemovitostí trvale vyňata z užívání a nejsou očekávané žádné budoucí ekonomické přínosy.

Skupina v areálu Společnosti v Ústí nad Labem pronajímá část výrobních a administrativních prostor třetím osobám. Položky z kategorie pozemky, budovy a zařízení jsou každoročně revidovány, zdali naplňují podmínky vykazání jako investice do nemovitostí. Každoroční převody mezi klasifikacemi jsou vykazány separátně v rámci položky „Převod z/do Pozemků, budov a zařízení“. Vzhledem ke oceňování investic do nemovitostí modelem pořizovacích nákladů nemají převody z kategorie Pozemky, budovy a zařízení do kategorie Investice do nemovitostí, případně opačně, vliv na ocenění. Převodem dochází pouze ke změně způsobu prezentace vykazované položky.

j) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

K datu účetní závěrky Skupina prověřuje, zda nedošlo k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota může převýšit zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zda nedošlo ke snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a ostatních aktiv, je prověřováno na úrovni identifikované penězotvorné jednotky. Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykazána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

k) Leasing

Skupina používá jednotný účetní přístup k leasingům. V důsledku této aplikace Skupina z pozice nájemce vykazala právo k užívání jejích podkladových (identifikovaných) aktiv a závazky z leasingu představující povinnost dostat leasingovým platbám. Právo k užívání a závazky z leasingu jsou vykazány k datu zahájení leasingu.

Skupina rozlišuje leasingové a servisní kontrakty na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva. Skupina musí zhodnotit, zda má zákazník (nájemce) v průběhu doby užívání obě následující práva:

- právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání identifikovaného aktiva a
- právo řídit využívání identifikovaného aktiva.

Ke dni zahájení ocenění nájemce aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech. Při následném ocenění se

používá model oceňování pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy, ztráty ze znehodnocení a případné přecenění závazku z leasingu. Nájemce odepisuje aktivum z práva k užívání rovnoměrně ode dne zahájení leasingu buď do konce doby použitelnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení platby zaplacený. Leasingové platby musejí být diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud tuto míru lze snadno určit. Jestliže tuto míru nelze snadno určit, použije Skupina přírůstkovou výpůjční úrokovou míru nájemce. Po dni zahájení leasingu oceňuje Skupina závazky z leasingu tak, že zvýší účetní hodnotu o úroky ze závazků z leasingu a sníží účetní hodnotu o provedené leasingové platby. Dále se účetní hodnota závazku z leasingu přecení o případné přehodnocení nebo modifikace leasingu. Tyto změny mohou nastat při změně hodnoty budoucích leasingových plateb v důsledku změny implicitní úrokové míry, změny odhadu v rámci očekávané doby leasingu nebo v případě, kdy dojde ke změně očekávání využití opce na prodloužení leasingu nebo opce na nákup podkladového aktiva.

Skupina se rozhodla, že využije výjimky z výše uvedených pravidel pro krátkodobé leasingy, tj. leasingy s nevypověditelnou dobou trvání v maximální délce 12 měsíců, a pro leasingy aktiv malé hodnoty.

Skupina se dále rozhodla využít praktického zjednodušení, kdy nebude oddělovat neleasingové komponenty od leasingových komponent, a namísto toho bude účtovat každou leasingovou komponentu a jakékoli související neleasingové komponenty jako jedinou leasingovou komponentu.

l) Zásoby

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

Do pořizovací ceny materiálu a zboží jsou zahrnovány náklady spojené s pořízením – přepravní náklady, clo, pojistné apod., které vznikly při uvedení zásob do současného stavu a místa. Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Náklady na hotové výrobky a nedokončenou výrobu zahrnují přímý materiál, přímé mzdy, ostatní

přímé výrobní náklady a související režijní náklady. Výše pořizovacích nákladů k rozvahovému dni a výše zásob zúčtovaných do spotřeby a prodeje se stanovují metodou FIFO.

Zásoby se ocení na konci účetního období ve výrobních nákladech nebo čisté realizovatelné hodnotě, je-li ta nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

m) Pohledávky

Pohledávky představují finanční aktiva, která jsou klasifikována a oceňována s ohledem na obchodní model jejich řízení a existenci smluvních peněžních toků.

Pohledávky z obchodního styku jsou finančními aktivy nederivátové povahy s fixními či předem stanovenými platbami, jež nejsou obchodovány na aktivním trhu a které Skupina drží za účelem získání smluvních peněžních toků. Pohledávky jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě, která je u krátkodobých pohledávek většinou rovna nominální hodnotě, a následně vykazovány v hodnotě prvotního ocenění snížené o odhad očekávané ztráty ze snížení hodnoty.

Poskytnuté půjčky a dlouhodobé pohledávky jsou finančními aktivy, která se oceňují při vzniku v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota odpovídá současné hodnotě budoucích peněžních toků za použití vnitřní úrokové sazby k okamžiku sjednání půjčky zohledňující úvěrové riziko dlužníka. Po dobu do splatnosti jsou dlouhodobé pohledávky (půjčky) oceňovány a vykázány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, neboť je záměrem Skupiny jejich držba za účelem získání smluvních peněžních toků (jistiny a úroků).

Poskytnuté půjčky jsou klasifikovány jako krátkodobé pohledávky, pokud jsou splatné do 12 měsíců od rozvahového dne.

K datu účetní závěrky Skupina prověřuje případnou ztrátu ze znehodnocení s uvážením modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL). U obchodních pohledávek je posouzení na bázi celoživotní ztráty s využitím matice stárí pohledávek, zatímco u dlouhodobě splatných poskytnutých půjček se odhad očekávané úvěrové ztráty stanoví s uvážením 12 měsíčních ztrát a vychází z poměření úvěrové expozice, velikosti případné ztráty a pravděpodobnosti selhání.

Skupina rozlišuje následující skupiny pohledávek:

- Pohledávky za spřízněnými stranami
- Pohledávky vzniklé při postoupení
- Pojištěné pohledávky
- Všechny ostatní obchodní pohledávky

n) Finanční aktiva

Finanční aktiva představující podíl na jiné společnosti, jako jsou akcie a majetkové účasti, jsou oceňovány reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva, u nichž jsou splněny podmínky SPPI, jako jsou poskytnuté půjčky, obchodní pohledávky, nakoupené dluhopisy apod., jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové sazby.

o) Peníze a peněžní ekvivalenty/konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Peníze tvoří disponibilní hotovost a vklady na běžných účtech u bank bez omezení dispozice. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobé bezrizikové investice do instrumentů peněžního trhu s původní splatností kratší než tři měsíce.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích je zpracován za použití nepřímé metody v části peněžního toku z provozní činnosti.

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti. Úroky placené z bankovních úvěrů a půjček a úroky placené z leasingů se uvádějí v peněžních tocích z provozní činnosti. Přijaté úroky jsou součástí peněžních toků z provozní činnosti.

p) Finanční závazky

Finanční závazky jsou finančními nástroji, které se při prvotním zachycení oceňují v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Následně jsou vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry. Skupina mezi finančními závazky eviduje přijaté bankovní úvěry a ostatní nebankovní půjčky, obchodní závazky, závazky z pozastávek.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky, pokud jsou splatné do 12 měsíců od rozvahového dne. Ostatní finanční závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé ve výkazu finanční pozice.

q) Deriváty

Deriváty se prvotně i následně k rozvahovému dni oceňují reálnou hodnotou a jsou ve výkazu finanční pozice vykazovány jako součást jiných krátkodobých pohledávek, resp. závazků. Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací.

Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musejí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a Skupina musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů.

r) Daň ze zisku

Daň ze zisku se skládá ze splatné a odložené daně. Splatná a odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření s výjimkou částek, které souvisejí s položkami účtovanými do ostatního úplného výsledku (např. zajištění peněžních toků).

Splatná daň vyjadřuje daňovou povinnost (závazek) nebo daňový nárok (pohledávku) a je kalkulována ze zdanitelného základu s použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni. Základ daně je odvozen z výsledku hospodaření úpravami o daňově neuznatelné výnosy a náklady. Pokud částka daně z příjmů, zaplacená na zálohách během účetního období, převyšuje částku odhadnuté daňové povinnosti, je rozdíl vykázán jako pohledávka.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu, tj. vychází ze všech přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou. Odložená daň je vypočtena s použitím schválených daňových sazeb a právních ustanovení, která budou účinná v době, kdy dojde k realizaci aktiva nebo vyrovnání závazku.

Odložená daňová pohledávka se uznává pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelného zisku, proti kterému bude moci využít odčitatelný přechodný rozdíl, bude dosaženo. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou zachyceny a prezentovány mezi dlouhodobými aktivy, resp. dlouhodobými závazky.

s) Tržby

Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty snížené o částku všech slev a daně z přidané hodnoty (DPH).

Tržby z prodeje výrobků a zboží jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Skupinu a mohou být spolehlivě měřeny, a to v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny.

Tržby z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykázány ve výsledku hospodaření rovnoměrně během doby pronájmu. Tržby za služby jsou vykázány podle stupně dokončení služby, což vzhledem k charakteru služeb koresponduje většinou s jednorázovým uznáním tržby v době poskytnutí služby. Součástí tržeb za služby jsou i poplatky za zpracování materiálu dodaného zákazníkem za použití výrobní technologie a zaměstnanců Skupiny.

t) Ostatní provozní výnosy a náklady

Součástí ostatních provozních výnosů a nákladů jsou výsledky vyplývající z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, soudní poplatky, resp. jejich vrácení, přijetí, resp. vyúčtování smluvních a jiných pokut či penále, získání/poskytnutí majetku, přijetí kompenzace a zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebylo dosaženo požadovaného ekonomického efektu.

u) Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy zahrnují zejména zisk z prodeje akcií a jiných cenných papírů, přijaté dividendy, úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech, termínovaných vkladech a z poskytnutých půjček, zvýšení hodnoty finančních aktiv a čisté kurzové zisky. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

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

v) Rezervy

Rezervy se tvoří v okamžiku, kdy Skupina má zákonný či smluvní závazek jako výsledek události v minulosti a je pravděpodobné, že ke splnění závazku bude zapotřebí použít zdroje přinášející Skupině ekonomický užitek. Zároveň musí existovat přiměřeně spolehlivý odhad částky, které může závazek dosáhnout.

Pokud Skupina očekává náhradu části nebo všech nákladů na tvorbu rezervy od jiného subjektu, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě a jenom tehdy, když realizace náhrady je prakticky jistá, pokud Skupina splní svůj závazek. Částka náhrady nepřekročí částku rezervy. Ve výkazu o úplném výsledku je náklad na rezervu vykázán společně s výnosy z náhrad, je-li o nich účtováno ve stejném účetním období.

Pokud je vliv časové hodnoty peněz významný, částka rezervy je vykazována v současné hodnotě předpokládané výše nákladů na splnění závazku.

w) Zaměstnanecké požitky

Skupina rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Ke krátkodobým zaměstnaneckým benefitům patří měsíční mzda a plat, zdravotní a sociální pojištění (očištěné o výši důchodového pojištění) hrazené Skupinou za zaměstnance, roční motivační odměna, příspěvky na závodní stravování, zvýhodněné služby elektronických komunikací a pobyty zaměstnanců ve vybraných rekreačních zařízeních. Na motivační odměny je tvořena rezerva v závislosti na pravděpodobnosti jejich výplaty. Většina krátkodobých zaměstnaneckých požitků je ošetřena kolektivní smlouvou.

Zaměstnanecké požitky po skončení zaměstnání (penzijní plány definovaných příspěvků)

Skupina hradí každý měsíc za zaměstnance důchodové pojištění do státního penzijního plánu, kdy vláda České republiky je odpovědná za poskytování důchodů. Dále Skupina hradí měsíčně příspěvky svým zaměstnancům do plánů penzijních fondů. V obou případech se jedná o režim penzijních plánů definovaných příspěvků a příspěvky jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém zaměstnanci vznikl nárok.

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Na odměny při odchodu do důchodu je tvořena rezerva.

Výpočet rezervy je prováděn jedenkrát ročně s využitím statisticky podložených odhadů.

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání jsou upraveny kolektivní smlouvou. Zaměstnancům, kteří v průběhu roku ukončí pracovní poměr z organizačních důvodů, náleží zákonné odstupné, které se v závislosti na délce pracovního poměru zvyšuje až na trojnásobek průměrného výdělku. Náklad související s poskytnutím těchto zaměstnaneckých požitků je zachycen ve výsledku hospodaření v okamžiku rozhodnutí předčasně ukončit pracovní poměr.

x) Dotace

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

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

Dotace na pořízení majetku jsou zohledněny odečtením hodnoty dotace z pořizovací ceny majetku a ve svém důsledku vedou k nižším odpisům souvisejícího majetku.

y) Výdaje na výzkum a vývoj

Výdaje na výzkum a vývoj jsou účtovány na vrub nákladů s výjimkou výdajů na vývojové projekty účtované jako dlouhodobý nehmotný majetek v případech, kdy se očekávají jejich budoucí měřitelné přínosy a náklady s nimi spojené jsou měřitelné. Výdaje na vývoj účtované původně na vrub nákladů nejsou považovány za dlouhodobý majetek ani v následujícím období.

Výdaje na vývoj, které jsou účtovány jako dlouhodobý nehmotný majetek, jsou odepisovány od počátku výroby produktu, k jehož vývoji se vztahují, metodou rovnoměrného odpisování po dobu podle odhadu doby využití tohoto nehmotného majetku, maximálně pět let.

4. ZÁSAVNÍ ÚSUDKY PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH PRAVIDEL A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel uvedených v předcházející části se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky, posoudilo obsah ekonomických transakcí a událostí a rozhodlo o použití účetních pravidel takovým způsobem, aby konsolidovaná účetní závěrka poskytovala jejím uživatelům užitečné informace pro jejich rozhodování.

V roce 2021 v souvislosti se zpracováním této konsolidované účetní závěrky nebyly učiněny žádné specifické úvahy či rozhodnutí ohledně použití vhodných účetních pravidel IFRS.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Vedení Skupiny činí určité odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Odhady jsou průběžně přehodnocovány na základě historického vývoje a zkušeností. V budoucnu dosažená skutečnost se může lišit od aktuálně učiněných a uznaných odhadů a uvážených předpokladů. Odhady a předpoklady, s nimiž je spojeno významnější riziko, že Skupina bude nucena přistoupit v příštím účetním období k zásadním změnám v účetních hodnotách prezentovaných aktiv a závazků, jsou zmíněny níže:

a) Doba odpisování dlouhodobých aktiv

Dlouhodobá aktiva v kategorii pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva jsou oceňovány po dobu použitelnosti modelem pořizovacích nákladů, tj. ve výši pořizovacích nákladů snížených o opravy a případné znehodnocení. Skupina činí relevantní odhady doby použitelnosti využívaného majetku a odpisy kalkuluje v rovnoměrné výši po celou dobu použitelnosti. V dalších letech může dojít k přehodnocení doby použitelnosti, což může mít za následek úpravy ve výpočtu budoucích odpisů, stejně tak může být majetek předčasně vyřazen, což způsobí ztrátu ve výši neodepsané účetní hodnoty majetku. Skupina přistupuje každoročně k revizi účetních odhadů spojených s odpisováním majetku.

b) Práva k užívání aktiv a závazky z leasingu

Ocenění práv k užívání aktiv a související závazky z leasingů vycházejí z odhadované doby trvání leasingu, což u řady leasingových smluv (zejména těch uzavřených na dobu neurčitou) představuje činění odhadů, které mohou být v budoucnu předmětem korigování

(prodloužení, zkrácení). Ocenění závazku z leasingu a práv k užívání aktiv vychází ze současné hodnoty očekávaných leasingových plateb a k výpočtu je použita výpůjční úroková sazba. Při jakékoliv modifikaci leasingu bude přepočet podroben revizi za použití aktuální výpůjční úrokové sazby.

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Obchodní pohledávky jsou průběžně prověřovány na případnou ztrátu ze znehodnocení modelem očekávaných ztrát (ECL).

Obchodní pohledávky jsou průběžně prověřovány na případnou ztrátu ze znehodnocení modelem očekávaných ztrát (ECL).

d) Daně ze zisku

Společnost i většina jejích dceřiných společností podléhají stejné daňové legislativě a podle platných předpisů kalkulují daňový dopad. Některé společnosti zahrnuté do Skupiny nevykazují závazek ze splatné daně k 31. 12. 2021 ani splatnou daň ve výsledku hospodaření, protože buď má daňovou ztrátu, nebo má daňový zisk, v jehož rozsahu využívá daňovou ztrátu převáděnou z minulosti. Zůstatek nakumulované daňové ztráty lze podle platné české legislativy využít v následujících letech jako snížení zdanitelného zisku, a protože společnosti ze Skupiny za minulost doložily schopnost ztrátu využívat, je oceněna a zachycena v účetní závěrce z tohoto titulu odložená daňová pohledávka, která kompenzuje a částečně snižuje celkový odložený daňový závazek vyplývající z porovnání účetních a daňových hodnot rozvahových položek.

Pokud však budoucí vývoj podnikatelské činnosti nebude naplňovat očekávané plány a společnosti v rámci skupiny utrpí daňové ztráty, může nastat situace, kdy odloženou daňovou pohledávku nebude možné zaúčtovat a bude muset být zrušena, což může mít negativní dopad na výsledek hospodaření v budoucím období.

Odložená daň je oceňována za pomoci daňových sazeb plynoucích z platné daňové legislativy, která může být v budoucnu bez vlivu Skupiny pozměněna, a může tak dojít ke změně výše odložené daně. Skutečný daňový dopad může být v budoucnu odlišný od současných

odhadů, způsobený buď změnou v daňové legislativě, nebo změnou v obchodním chování Skupiny.

e) Soudní a jiné právní spory

Skupina v kontextu své podnikatelské činnosti je součástí soudních a jiných právních sporů, u nichž vyhodnocuje jejich zachycení a/nebo zveřejnění v účetní závěrce. Ve většině případů vystupuje jako žalobce a při úspěšném zakončení sporu může Skupině plynout peněžní plnění. V těchto případech Skupina účtuje o sporu až při právoplatném ukončení sporu.

Je-li Skupina v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy již existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné a výše vypořádání je spolehlivě ocenitelná. Pokud nejsou tyto podmínky splněny, Skupina zvažuje zveřejnění podmíněného závazku v komentáři k účetní závěrce, pokud by byl jeho potenciální dopad na Skupinu významný. Závazky, které ve svém důsledku vyplnou ze zveřejněných podmíněných závazků, nebo dokonce i z těch, které nejsou uznány a zveřejněny v účetní závěrce, mohou mít významný dopad na finanční situaci Skupiny, proto Skupina průběžně vyhodnocuje vedené a dosud neuzavřené soudní a jiné právní spory. Vedení Skupiny spolupracuje s právními zástupci a výsledkem je rozhodnutí týkající se zachycení rezervy nebo zveřejnění podmíněného závazku, případně také podmíněného aktiva, je-li Skupina ve sporu stranou uplatňující svůj nárok.

Informace o vedených sporech jsou zveřejněny v komentáři k podmíněným závazkům v části 37.

f) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, pokud má Skupina zákonný či smluvní závazek jako výsledek události v minulosti a je pravděpodobné, že ke splnění závazku bude zapotřebí použít zdroje přinášející Skupině ekonomický užitek. Zároveň musí existovat přiměřeně spolehlivý odhad částky, které může závazek dosáhnout.

Pokud Skupina očekává náhradu části nebo všech nákladů na tvorbu rezervy od jiného subjektu, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě a jenom tehdy, když realizace náhrady je prakticky jistá, pokud Skupina splní svůj závazek. Částka náhrady nepřekročí částku rezervy.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

5. 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 2021	<u>3 283 801</u>	<u>5 297 149</u>	<u>6 863</u>	<u>216 586</u>	<u>8 804 399</u>
Přírůstky	16 391	89 909	0	284 676	390 976
Úbytky	-21 269	-181 139	-161	-120 179	-322 748
Přeúčtování	0	1 588	0	-1 588	0
Převod z kategorie investic do nemovitostí	<u>9 087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9 087</u>
K 31. prosinci 2021	<u>3 288 010</u>	<u>5 207 507</u>	<u>6 702</u>	<u>379 495</u>	<u>8 881 714</u>

Oprávký

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	<u>-1 606 851</u>	<u>-3 695 394</u>	<u>-6 667</u>	<u>0</u>	<u>-5 308 912</u>
Odpisy	-74 130	-166 776	0	0	-240 906
Úbytky	30 598	165 634	161	0	196 393
Převod z kategorie investic do nemovitostí	-8 864	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-8 864</u>
K 31. prosinci 2021	<u>-1 659 247</u>	<u>-3 696 536</u>	<u>-6 506</u>	<u>0</u>	<u>-5 362 289</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	<u>-40 812</u>	<u>-19 587</u>	<u>0</u>	<u>-20 541</u>	<u>-80 940</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravné položky	<u>6</u>	<u>2 863</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 869</u>
K 31. prosinci 2021	<u>-40 806</u>	<u>-16 724</u>	<u>0</u>	<u>-20 541</u>	<u>-78 071</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2021	<u>1 636 138</u>	<u>1 582 168</u>	<u>196</u>	<u>196 045</u>	<u>3 414 547</u>
K 31. prosinci 2021	<u>1 587 957</u>	<u>1 494 247</u>	<u>196</u>	<u>358 954</u>	<u>3 441 354</u>

V roce 2021 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nejvýznamnější akce:

Akce	Pořizovací náklady mil. Kč
Výměníky E712A/B – kondenzátory pro kondenzaci dichlorhydrinu	10,0
Transformátor 10 MVA, 22/10 kV	7,1

V roce 2021 byly realizovány výdaje na pořízení dlouhodobého majetku na tyto nejvýznamnější investiční akce:

Akce	Pořizovací náklady mil. Kč
Odsolování odpadních vod	42,3
Modernizace výroby TETRAPER	37,7
Demolice HF, Kryolitu a výstavba valu	25,7
Rekonstrukce spalovny EPITETRA	11,0

V roce 2021 ani v roce 2020 Skupina neaktivovala žádné výpůjční náklady.

Údaje za srovnatelné období:

Pořizovací cena

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	3 306 198	5 273 527	7 144	112 012	8 698 881
Přírůstky	361	64 593	0	111 448	176 402
Úbytky	-12 307	-41 652	-281	-6 191	-60 431
Převod do kategorie investic do nemovitostí	-10 451	0	0	0	-10 451
Přeúčtování	0	681	0	-683	-2
K 31. prosinci 2020	3 283 801	5 297 149	6 863	216 586	8 804 399

Oprávkky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-1 560 487	-3 548 624	-6 948	0	-5 116 059
Odpisy	-65 678	-182 696	0	0	-248 374
Úbytky	10 023	35 926	281	0	46 230
Převod do kategorie investic do nemovitostí	9 291	0	0	0	9 291
K 31. prosinci 2020	-1 606 851	-3 695 394	-6 667	0	-5 308 912

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-40 812	-26 267	0	-12 416	-79 495
Tvorba opravných položek	0	0	0	-8 125	-8 125
Využití opravné položky	0	6 680	0	0	6 680
K 31. prosinci 2020	-40 812	-19 587	0	-20 541	-80 940

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2020	1 704 898	1 698 637	196	99 596	3 503 327
K 31. prosinci 2020	1 636 138	1 582 168	196	196 045	3 414 547

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>110 235</u>	<u>-73 963</u>	<u>36 272</u>
Odpisy	0	-1 376	-1 376
Převod do kategorie Pozemků, budov a zařízení	-9 087	8 864	-223
K 31. prosinci 2021	<u>101 148</u>	<u>-66 475</u>	<u>34 673</u>

Údaje za srovnatelné období:

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Netto hodnota</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>99 784</u>	<u>-63 283</u>	<u>36 501</u>
Odpisy	0	-1 389	-1 389
Převod z kategorie Pozemků, budov a zařízení	10 451	-9 291	1 160
K 31. prosinci 2020	<u>110 235</u>	<u>-73 963</u>	<u>36 272</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku

	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč
Příjmy z nájmu	10 445	7 216
Odpisy	-1 376	-1 390
Přímé provozní náklady (údržba)	<u>-937</u>	<u>-874</u>
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>8 132</u>	<u>4 952</u>

Skupina pronajímá nemovitosti jiným společnostem, přičemž se jedná zejména o specifické nemovitosti v rámci výrobního areálu v Ústí nad Labem. Vzhledem k povaze a zvláště pak lokaci uvnitř výrobního areálu je alternativní tržní využití limitováno.

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena

	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>294 196</u>	<u>24 642</u>	<u>5 456</u>	<u>17 398</u>	<u>341 692</u>
Přírůstky	7 914	1 042	0	1 213	10 169
<u>Vyřazení</u>	<u>-123 212</u>	<u>-297</u>	<u>0</u>	<u>-2 221</u>	<u>-125 730</u>
Stav k 31. prosinci 2021	<u>178 898</u>	<u>25 387</u>	<u>5 456</u>	<u>16 390</u>	<u>226 131</u>

Oprávky

	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>-148 424</u>	<u>-22 487</u>	<u>0</u>	<u>-1 500</u>	<u>-172 411</u>
Odpisy	-3 063	-1 191	0	0	-4 254
<u>Vyřazení</u>	<u>1 125</u>	<u>297</u>	<u>0</u>	<u>1 500</u>	<u>2 922</u>
Stav k 31. prosinci 2021	<u>-150 362</u>	<u>-23 381</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-173 743</u>

Opravné položky

	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>-122 087</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>	<u>0</u>	<u>-127 543</u>
Úbytky	122 087	0	0	0	122 087
Stav k 31. prosinci 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2021	<u>23 685</u>	<u>2 155</u>	<u>0</u>	<u>15 898</u>	<u>41 738</u>
K 31. prosinci 2021	<u>28 536</u>	<u>2 006</u>	<u>0</u>	<u>16 390</u>	<u>46 932</u>

V roce 2021 byla vyřazena z evidence již doodepsaná licence na výrobu epichlorhydrinu z glycerinu pro území Asie z důvodu nevyužití.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Údaje za srovnatelné období:

Pořizovací cena

	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>280 187</u>	<u>19 349</u>	<u>0</u>	<u>15 872</u>	<u>315 408</u>
Přírůstky	14 009	5 321	5 456	1 526	26 312
Vyřazení	0	-28	0	0	-28
Dopad kurzového přepočtu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Stav k 31. prosinci 2020	<u>294 196</u>	<u>24 642</u>	<u>5 456</u>	<u>17 398</u>	<u>341 692</u>
--------------------------	----------------	---------------	--------------	---------------	----------------

Oprávký

	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>-145 846</u>	<u>-17 301</u>	<u>0</u>	<u>-1 500</u>	<u>-164 647</u>
Odpisy	-2 578	-5 214	0	0	-7 792
Vyřazení	<u>0</u>	<u>28</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28</u>

Stav k 31. prosinci 2020	<u>-148 424</u>	<u>-22 487</u>	<u>0</u>	<u>-1 500</u>	<u>-172 411</u>
--------------------------	-----------------	----------------	----------	---------------	-----------------

Opravné položky

	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>-97 160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-97 160</u>
Přírůstky	-24 927	0	-5 456	0	-30 383
Stav k 31. prosinci 2020	<u>-122 087</u>	<u>0</u>	<u>-5 456</u>	<u>0</u>	<u>-127 543</u>

Zůstatková hodnota

K 1. lednu 2020	<u>37 181</u>	<u>2 048</u>	<u>0</u>	<u>14 372</u>	<u>53 601</u>
K 31. prosinci 2020	<u>23 685</u>	<u>2 155</u>	<u>0</u>	<u>15 898</u>	<u>41 738</u>

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ AKTIV

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Automobily</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>302 881</u>	<u>32 962</u>	<u>0</u>	<u>22 597</u>	<u>358 440</u>
Odpisy práva z užívání	-38 251	-5 612	0	-7 914	-51 777
Stav k 31. prosinci 2021	<u>264 630</u>	<u>27 350</u>	<u>0</u>	<u>14 683</u>	<u>306 663</u>

Srovnatelné období

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Automobily</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>339 941</u>	<u>28 271</u>	<u>1 469</u>	<u>28 062</u>	<u>397 743</u>
Odpisy práva z užívání	-38 102	-9 392	-1 469	-9 964	-58 927
Přírůstky z přehodnocení leasingových smluv	4 907	33 786	0	4 499	43 192
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	-3 865	-19 703	0	0	-23 568
Stav k 31. prosinci 2020	<u>302 881</u>	<u>32 962</u>	<u>0</u>	<u>22 597</u>	<u>358 440</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odpisy práva k užívání	-51 777	-58 927
Úroky z leasingového závazku	-15 713	-18 795
Výsledek z přehodnocení leasingových smluv	0	516
Náklady na krátkodobé leasingy	-37 745	-30 628
Celkem	<u>-105 235</u>	<u>-107 834</u>

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z leasingu	<u>279 550</u>	<u>333 920</u>
z toho:		
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	55 822	54 368
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	223 728	279 552

Z celkového závazku z leasingu ve výši 279 549 tis Kč k 31. 12. 2021 (2020: 333 920 tis. Kč) tvoří nejvýznamnější část závazek ze zpětného leasingu ve SPOLCHEMII Electrolysis ve výši 120 471 tis. Kč (2020: 139 077 tis Kč). Ostatní leasingové smlouvy jsou operativní nájmy a obdobně klasifikované smlouvy podle IFRS 16.

V roce 2021 byly zaplacený závazky z leasingu ve výši 55 581 tis. Kč (2020: 84 131 tis. Kč).

9. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH PODNICÍCH

Skupina vykazuje majetkovou účast 49 % ve společnosti Usti Truck Wash, a. s., kterou Skupina hodlá po bližší nespecifikované době držet. Investice je oceněna ve výši 1 881 tis. Kč, což představuje odhad její reálné hodnoty na bázi původní pořizovací ceny, neboť nedošlo k významným změnám, které by po dobu držby ocenění změnily.

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč
Pohledávka STZ Development, a. s.	0	514 454
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>0</u>	<u>-291 254</u>
Celkem	0	223 200
Ostatní pohledávky	<u>39 031</u>	<u>26 000</u>
Celkem	<u>39 031</u>	<u>249 200</u>

V roce 2021 Společnost prodala pohledávku za společností STZ Development, a. s., za cenu 50 000 tis. Kč. Skupina neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než pět let.

11. ZÁSOBY

	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč
Materiál a předměty krátkodobé spotřeby	560 500	301 006
Nedokončená výroba	730	918
Hotové výrobky	463 054	328 260
Zboží	<u>216</u>	<u>422</u>
Účetní hodnota	<u>1 024 500</u>	<u>630 606</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2021 činila 1 042 545 tis. Kč (2020: 643 838 tis. Kč) a její reálná hodnota snížená o náklady na prodej je ve výši 1 024 500 tis. Kč (2020: 630 606 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2021 do nákladů činí 5 400 693 tis. Kč (2020: 3 594 794 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – krátkodobé brutto	1 574 944	692 129
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-46 622</u>	<u>-43 645</u>
Celkem	<u>1 528 322</u>	<u>648 484</u>

Ostatní krátkodobé pohledávky

	<u>31. prosince 2021</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2020</u> tis. Kč
DPH	76 857	71 810
Ostatní krátkodobé pohledávky	114 250	33 911
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-27 726</u>	<u>-27 726</u>
Celkem	<u>163 381</u>	<u>77 995</u>

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

13. POHLEDÁVKY Z TITULU SPLATNÉ DANĚ A ZÁVAZKY Z TITULU SPLATNÉ DANĚ

Zůstatek daňových pohledávek vykázaný k 31. prosinci 2021 v hodnotě 112 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 14 000 tis. Kč) je z titulu přeplatků daně z příjmu právnických osob.

Zůstatek daňových závazků v hodnotě 358 227 tis. Kč (k 31. 12. 2020: 5 767 tis. Kč) je tvořen závazky z titulu daně z příjmu právnických osob.

14. POHLEDÁVKA Z DRAŽBY VLASTNÍCH AKCIÍ

Společnost v roce 2019 realizovala dražbu části dosud nevyměněných vlastních akcií, viz komentář v bodě 15. Z tohoto titulu vykazovala Společnost k 31. prosinci 2020 pohledávku za společností, kterou Společnost pověřila realizací dražby, a to ve výši 8 995 tis. Kč. Pohledávka měla protistranu v závazcích, kde Společnost vykazuje povinnost plynoucí z výplaty výsledku dražby vůči akcionářům ve stejné výši, tedy 8 995 tis. Kč. Tato pohledávka v roce 2021 zanikla.

K 31. prosinci 2021 vykazuje Společnost pouze závazek vůči akcionářům plynoucí z této dražby a dalších dvou dražeb akcií realizovaných v roce 2021 ve výši 20 902 tis. Kč.

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie:

	Počet ks	31. prosince 2021 tis. Kč	Počet ks	31. prosince 2020 tis. Kč
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581	3 878 816	717 581

Vydané akcie

Společnost dne 11. prosince 2007 emitovala 3 878 816 ks kmenových listinných akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1 akcie ve výši 500 Kč.

Společnost k 31. prosinci 2021 ani 31. prosinci 2020 neevidovala žádné pohledávky za upsaný základní kapitál; emise akcií byla plně splacena. Žádná z osob ovládaných Společností nebo společností, v nichž má Společnost majetkové účasti, nevlastní žádné akcie Společnosti.

Změna formy akcií od 1. ledna 2014

K 1. lednu 2014 se listinné akcie na majitele, které nebyly imobilizovány, tedy i akcie emitované Společností, změnilo automaticky podle zákona (č. 134/2013 Sb., o některých opatřeních ke zvýšení transparentnosti akciových společností a o změně dalších zákonů – dále jen „ZZTAS“) na listinné akcie na jméno.

Veřejné dražby akcií

Dne 26. března 2019 se uskutečnila nedobrovolná veřejná dražba akcií Společnosti. Dražba se týkala pouze akcií akcionářů Společnosti, kteří se do dne konání dražby nedostavili k převzetí listinných akcií (původně vydávaných ve formě na majitele, nově již ve formě na jméno) emitovaných Společností v návaznosti na přeměnu podoby akcií Společnosti schválenou valnou hromadou Společnosti konanou dne 17. srpna 2007.

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby (po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou), o čemž byli jednotliví akcionáři vyrozuměni. Výtěžek je vyplácen akcionářům poštovní poukázkou na jejich poslední Společnosti známé adresy.

Dne 7. ledna 2021 se uskutečnila další nedobrovolná veřejná dražba akcií, u kterých akcionáři nebo jiné osoby mající vztah k akciím neprojevovali žádný zájem o převzetí akcií Společnosti s vyznačenou nominální hodnotou 185 Kč.

Dne 1. června 2021 se uskutečnila další nedobrovolná veřejná dražba akcií, u kterých akcionáři byli v prodlení s výměnou původních listinných akcií za nové akcie s nižší jmenovitou hodnotou, v souvislosti s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 20. prosince 2019 o snížení jmenovité hodnoty akcií.

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou. Výtěžek z těchto dalších dražeb je vyplácen bezhotovostním převodem.

K 31. prosinci 2021 činil zůstatek nevyplacených výtěžků dražeb 20 902 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 8 995 tis. Kč).

Rozhodnutí o snížení základního kapitálu

Valná hromada Společnosti přijala na svém jednání, konaném dne 20. prosince 2019, usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč, tedy z částky 1 939 408 tis. Kč na částku 717 581 tis. Kč, a to postupem podle § 544 odst. 1 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“), a to snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti o částku 315 Kč, tedy z částky 500 Kč na částku 185 Kč. Účinky snížení

základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020.

Vytěsnění akcionářů

Dne 29. září 2021 rozhodla valná hromada Společnosti o přechodu všech akcií Společnosti na hlavního akcionáře – společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED – podle § 375 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

Každému bývalému akcionáři Společnosti, jehož akcie přešly na hlavního akcionáře, náleží podle rozhodnutí valné hromady Společnosti protiplnění ve výši podle znaleckého posudku za každý jeden kus kmenové akcie.

V návaznosti na toto rozhodnutí valné hromady Společnosti se společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED stala jediným akcionářem Společnosti, a to ke dni 20. listopadu 2021.

Akcionáři

K 31. prosinci 2020 byla největším akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „KAPRAIN CHEMICAL LIMITED“), která k 31. prosinci 2020 vykonávala hlasovací práva s akciemi představující 43,12% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu Společnosti.

K 31. prosinci 2021 je jediným akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

Rezervní fond se tvoří v souladu s platnými stanovami přiděly ze zisku podle rozhodnutí valné hromady Společnosti.

Stanovy Společnosti – Společnost již dříve postupem podle § 777 odst. 2 ZOK přizpůsobila své stanovy donucujícím ustanovením ZOK a upravený text stanov v zákonem stanovené lhůtě doručila rejstříkovému soudu. Valná hromada Společnosti konaná 16. srpna 2019 přijala rozhodnutí o podřízení Společnosti ZOK jako celku ve smyslu § 777 odst. 5 ZOK a současně úplné nové znění stanov Společnosti.

16. KUMULOVANÝ OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK

Kumulovaný ostatní úplný výsledek k 31. prosinci 2021 i 2020 je tvořen výhradně kurzovými rozdíly z převodu dceřiných společností, které představují zahraniční investice Společnosti. Ke kurzovým rozdílům nebyla kalkulována odložená daň, neboť není očekáván žádný daňový dopad v budoucnu v případě realizace těchto zahraničních investic.

17. NEBANKOVNÍ PŮJČKY

Skupina k 31. prosinci 2021 neeviduje žádné bankovní úvěry či půjčky. Původní bankovní úvěry již dříve převzali nebankovní věřitelé, společnosti AB – CREDIT a. s. a ISTROKAPITAL, a. s.

Skupina v roce 2017 dokončila restrukturalizaci své původní bankovní angažovanosti. S věřiteli bylo dosaženo významných dohod a nastaveny nové úvěrové podmínky, týkající se hlavně konečné splatnosti úvěrů, splátkových kalendářů a snížení úrokové sazby, jak je popsáno dále u jednotlivých závazků.

Analýza měnového a úrokového rizika je uvedena v části Finanční nástroje.

Zastavená aktiva

Od roku 2009 je zřízeno zástavní právo k podniku Společnosti k zajištění úvěrových pohledávek původně bankovních věřitelů (nad rámec individuálních zajištění). Tyto bankovní pozice, jak je uvedeno výše, jsou v držení věřitelů AB – CREDIT a.s. a ISTROKAPITAL a.s.

Ve společnosti EPISPOL a.s., jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch nebankovních věřitelů jako jistění úvěru. K 31. prosinci 2021 činila nesplacená část úvěru 142 288 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 182 347 tis. Kč). Společnost poskytla v roce 2006 dceřiné společnosti EPISPOL a.s., ručení za investiční úvěr až do výše 600 000 tis. Kč.

Ve společnostech CHS Epi a.s., a SPOLCHEMIE Electrolysis a.s., jsou zastaveny movité i nemovité věci ve prospěch nebankovních věřitelů jako jistění čerpaných investičních úvěrů. Čerpání úvěrů k ultimu roku 2021 činí v CHS Epi a.s., 113 789 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 153 948 tis. Kč) a ve SPOLCHEMIE Electrolysis a.s., 580 438 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 668 483 tis. Kč).

Plnění podmínek nebankovních půjček (kovenantů)

Společnost musí spolu se společnostmi EPISPOL, CHS Epi a SPOLCHEMIE Electrolysis v souladu s úvěrovou smluvní dokumentací plnit vybrané finanční ukazatele (EBITDA, Equity ratio, DSCR, Default rate a CAPEX). Tyto ukazatele jsou vypočítávány na bázi zjednodušené konsolidace výše uvedených společností. Výpočet finančních ukazatelů se uskutečnil s uspokojivým výsledkem a za rok 2021 stejně jako za rok 2020 byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů splněny.

Dlouhodobé nebankovní půjčky

	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
ISTROKAPITAL, a. s.	1 380 320	1 600 807
AB – CREDIT a. s.	655 839	802 604
Via Chem Group, a. s.	0	327 181
Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část	51 256	61 251
Úvěr SFŽP	62 593	44 302
Nebankovní půjčka 2 – dlouhodobá část	26 103	36 743
Nebankovní půjčka 3 – dlouhodobá část	4 362	7 117
Ostatní	<u>386</u>	<u>1 153</u>
Celkem	<u>2 180 859</u>	<u>2 881 158</u>

Společnost ISTROKAPITAL, a. s., v roce 2017 převzala úvěrové pohledávky Poštové banky, a. s., a půjčky od nebankovního subjektu. Převzaté úvěry a půjčky jsou od 1. ledna 2021 úročeny sazbou 1 % p.a. Konečná splatnost těchto závazků je 30. září 2032, proto část závazků ve výši 1 068 874 tis. Kč je klasifikována jako dlouhodobá a zbývající část jako krátkodobá.

V roce 2014 byl Skupině (Společnosti) poskytnut nebankovním subjektem úvěr. V roce 2018 byla uzavřena smlouva o postoupení, na základě které došlo ke změně věřitele. Novým věřitelem se stala společnost ISTROKAPITAL, a. s., a byl uzavřen splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a první splátkou od roku 2022. S účinností od 1. ledna 2021 byla úroková sazba snížena na 4,25 % p.a. Nesplacený zůstatek tohoto závazku činí k 31. prosinci 2021: 152 651 tis. Kč, z toho závazky ve výši 138 773 tis. Kč jsou klasifikovány jako dlouhodobé.

V roce 2014 byly Skupině poskytnuty půjčky od společnosti MONTE BRAVIA, a. s., které byly v roce 2018 postoupeny na nového věřitele, společnost ISTROKAPITAL, a. s. S novým věřitelem byly dohodnuty splátkové kalendáře s konečnou splatností 30. září 2032 a první splátkou k 30. září 2022, proto je část závazků ve výši 172 673 tis. Kč klasifikována jako dlouhodobá. S účinností od 1. ledna 2021 došlo ke snížení úrokové sazby na 4,25 % p.a.

Společnost AB – CREDIT a. s. převzala v roce 2017 úvěrové pohledávky financujících bank Raiffeisenbank, a. s., a Expobank CZ a. s. Úvěry jsou s účinností od 1. ledna 2021 úročeny sazbou 5,55 % p.a. a konečná splatnost je stanovena k 30. září 2025. Čtvrtletní splátky stanovené dílčími splátkovými kalendáři splatné k 31. 3. 2021 byly řádně a včas zaplacený. V průběhu 2. čtvrtletí roku 2021 díky lepší finanční situaci Skupiny byly s věřitelem uzavřeny dodatky k úvěrovým smlouvám, na jejichž základě byly realizovány předčasné splátky jistin původně splatných k 30. 6., 30. 9. a 31. 12. 2021. K další dohodě o mimořádných splátkách došlo ve 3. čtvrtletí 2021 a předčasně byly zaplacený splátky splatné k 31. 3. a 30. 6. 2022. Tyto realizované splátky se pozitivně promítly do snížení finančních nákladů plynoucích z placených úroků. Vzhledem k této okolnosti jsou závazky ve výši splátek roku 2023–2025 v celkové výši 655 839 Kč klasifikovány k 31. prosinci 2021 jako dlouhodobé a zbývající část jako krátkodobá.

Nebankovní půjčka 1 – dlouhodobá část: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvy s nebankovním subjektem, jejichž podstatou je poskytnutí finančních prostředků na financování pořízení dlouhodobého majetku. Podle splátkového kalendáře je konečná splatnost v roce 2025. K 31. prosinci 2021 činí nesplacený zůstatek včetně souvisejících úroků celkem 61 251 tis. Kč, z čehož dlouhodobá část je ve výši 51 256 tis. Kč. Efektivní úroková sazba činí 5,44 %.

Skupina (EPISPOL, a. s.) dočerpala v roce 2021 zvýhodněnou půjčku (souběžně s dotačními prostředky) od Státního fondu životního prostředí ČR v rámci investiční akce „Odsolení odpadních vod EPISPOL“. Zvýhodněná půjčka je úročena sazbou 0,45 % p.a. a po dobu realizace projektu je půjčka bezúročná. Dle splátkového kalendáře je konečná splatnost půjčky v roce 2031 a první splátka je stanovena k 31. březnu 2022, proto je část závazku k 31. prosinci klasifikována jako dlouhodobá.

Nebankovní půjčka 2 – 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. V roce 2017 byl s dodavatelem uzavřen dodatek, kterým byla upravena konečná splatnost do 30. června 2025 a stanovena úroková sazba 5,5 % p.a. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Nebankovní půjčka 3 – dlouhodobá část: V roce 2019 Společnost uzavřela smlouvu o dílo s dodavatelem na realizaci havarijního napájení Spolku z Tovární ulice ve výši 12 109 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do července 2024. K 31. prosinci 2021 činí dlouhodobá část v souladu se splátkovými kalendáři 4 362 tis. Kč. Krátkodobá část je vykázána v rámci položky Krátkodobé nebankovní půjčky.

Krátkodobé nebankovní půjčky

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
AB – CREDIT a. s.	67 920	137 716
ISTROKAPITAL, a. s.	138 032	112 649
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	30 180	0
Nebankovní půjčka 1 – krátkodobá část	9 995	9 466
SFŽP	6 955	0
Nebankovní půjčka 2 – krátkodobá část	10 472	11 522
Nebankovní půjčka 3 – krátkodobá část	2 755	3 366
Ostatní půjčky od nebankovních subjektů	<u>767</u>	<u>1 881</u>
Celkem	<u>267 076</u>	<u>276 600</u>

Závazky vůči AB – CREDIT a. s. jsou splátky úvěrů a půjček splatné v roce 2022.

Závazky vůči ISTROKAPITAL a. s. jsou splátky úvěrů a půjček splatné v roce 2022.

Skupina (Společnost) uzavřela jako dlužník dne 5. října 2009 smlouvu o úvěru se společností Via Chem Group, podle které jí byl poskytnut úvěr 200 mil. Kč. Od 1. ledna 2021 došlo ke snížení úrokové sazby ze 7 % p.a. na 3,5 % p.a. V průběhu roku 2021 byla pohledávka postoupena na nového věřitele, společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, a byly uzavřeny dohody o zrušení podřízenosti uzavřené mezi Společností, AB – CREDIT a. s. a ISTROKAPITALEM a. s. S novým věřitelem byly následně uzavřeny nové dohody, na jejichž základě došlo k úhradě jistiny a části příslušenství a konečná splatnost nezaplaceného úroku byla stanovena na 30. června 2022. Vzhledem k této skutečnosti je závazek k 31. prosinci 2021 klasifikován jako krátkodobý.

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

Nebankovní půjčka 2 – krátkodobá část: více viz Dlouhodobé nebankovní půjčky.

Nebankovní půjčka 3 – krátkodobá část: více viz Dlouhodobé nebankovní půjčky.

Společnost AB – CREDIT a. s. a KAPRAIN CHEMICAL LIMITED představují společnosti majetkově nebo personálně spřízněné.

18. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

V září 2017 bylo dosaženo dohody o strategické restrukturalizaci celkové úvěrové zátěže Skupiny k 1. říjnu 2017.

Podmínkou podpisu dohody o restrukturalizaci úvěrové zátěže u věřitele Poštová banka a. s. bylo přiznání restrukturalizační odměny ve výši 250 593 tis. Kč. Odměna představuje dodatečné výpůjční náklady, byla přikapitalizována k jistinám úvěrů a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrových smluv formou efektivní úrokové míry předmětných úvěrů. Předplacené výpůjční náklady jsou vykazovány separátně jako dlouhodobé i krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2021 činí celkem 141 593 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 165 572 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 119 187 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 141 592 tis. Kč) a krátkodobá část 22 406 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 23 980 tis. Kč).

19. POZASTÁVKY Z INVESTIC

Ostatní dlouhodobé závazky tvoří zádržné spojené s investiční činností Skupiny v hodnotě 3 632 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 3 928 tis. Kč). Zádržné není úročeno s ohledem na posouzení nevýznamného dopadu na výsledky Skupiny.

Pozastávky z investic podle splatnosti

	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
Rok splatnosti		
2022	0	3 928
2023	3 632	0
Celkem	3 632	3 928

20. KRÁTKODOBÉ OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodního styku	672 360	543 842
Časové rozlišení (výdaje příštích období)	4 660	6 208
Dohadné účty	<u>58 135</u>	<u>21 660</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>735 155</i>	<i>571 710</i>
Závazky k zaměstnancům	34 698	25 780
Závazky ze sociálního pojištění	11 212	9 271
Závazky ze zdravotního pojištění	6 148	5 084
Daňové závazky	8 741	5 727
Ostatní závazky	<u>5 041</u>	<u>1 650</u>
<i>Ostatní celkem</i>	<i>65 840</i>	<i>47 512</i>
Celkem	<u>800 995</u>	<u>619 222</u>

Obchodní závazky podle splatnosti

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Do data splatnosti	672 072	543 394
0–90 dnů po datu splatnosti	288	448
90–180 dnů po datu splatnosti	0	0
180–360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>672 360</u>	<u>543 842</u>

Skupina prakticky neeviduje závazky po splatnosti a vůči svým dodavatelům udržuje bezvadnou platební morálku. Výjimkou jsou většinou pozdě zaslané faktury se splatností ještě v roce 2021.

21. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2021 eviduje Skupina zůstatek krátkodobých přijatých záloh ve výši 297 166 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 224 377 tis. Kč), ze kterých 288 231 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 181 913 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu faktoringu pohledávek.

Kromě toho eviduje Skupina k 31. prosinci 2021 zůstatek dlouhodobých přijatých záloh ve výši 74 580 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 0 tis. Kč).

22. REZERVY

	<u>Soudní spory a ostatní rezervy</u>	<u>Zaměstnanecké požitky</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2020	<u>55 440</u>	<u>24 658</u>	<u>80 098</u>
Tvorba	3 407	18 794	22 201
Využití	<u>0</u>	<u>-3 808</u>	<u>-3 808</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>58 847</u>	<u>39 644</u>	<u>98 491</u>
Tvorba	329 373	26 991	356 364
Využití	<u>0</u>	<u>-24 822</u>	<u>-24 822</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2021	<u>388 220</u>	<u>41 813</u>	<u>430 033</u>
z toho dlouhodobé rezervy	387 319	17 167	404 486
z toho krátkodobé rezervy	901	24 646	25 547

Skupina v roce 2021 přikročila k vytvoření rezervy na odstraňování ekologických zátěží ve výši 300 mil. Kč, podrobnější komentář, viz bod 37.

Skupina vytvořila v roce 2017 rezervu na potenciální riziko plynoucí ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky znějící na částku 40 116 tis. Kč, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení. Rezervu každoročně dotváří o částku naběhlého směnečného úroku. K 31. prosinci 2021 činí tato rezerva 60 254 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 58 847 tis. Kč).

Směnka byla vystavena v roce 2009 jako zajišťovací, přičemž současně povinnost zajišťovaná předmětnou směnkou již byla splněna, a proto Společnost považuje uplatněné nároky za bezpředmětné. Vedení Skupiny je přesvědčeno, že neoprávněný nárok ze směnky, uplatňovaný žalobou, nebude žalobci přiznán a rezervu nebude nutné čerpat.

Protože se nedá očekávat, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2022, vykázala Skupina rezervu jako dlouhodobou.

Odměny zaměstnanců představují rezervy na odměny za rok 2021, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2022.

Významnou část ostatních rezerv tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Skupina zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu. Ke konci roku 2021 činila rezerva celkem 17 167 tis. Kč (2020: 15 548 tis. Kč). Část jednorázové odměny, jejíž výplata se očekává v průběhu roku 2022, je vykázána jako krátkodobá rezerva, a to v hodnotě 540 tis. Kč (2021: 618 tis. Kč).

23. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
Tržby za zboží	148 352	5 145
Tržby za služby	128 800	162 463
– z toho tržby za Toll Fee	4 940	74 362
– z toho tržby z pronájmu dlouhodobého majetku	<u>10 164</u>	<u>8 283</u>
Tržby za výrobky	<u>8 938 418</u>	<u>5 267 372</u>
Tržby celkem	<u>9 215 570</u>	<u>5 434 980</u>

Tržby za výrobky

	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
2021			
Anorganika	951 144	1 503 604	2 454 748
Epoxidové pryskyřice	349 580	5 096 530	5 446 110
Speciální epoxidové systémy	201 492	484 355	685 847
Alkydy	74 370	227 730	302 100
Jiné výrobky	<u>36 634</u>	<u>12 978</u>	<u>49 612</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>1 613 221</u>	<u>7 325 198</u>	<u>8 938 418</u>
2020	<u>Tuzemsko</u> tis. Kč	<u>Zahraničí</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Anorganika	465 695	1 302 642	1 768 337
Epoxidové pryskyřice	138 873	2 612 413	2 751 286
Speciální epoxidové systémy	146 872	344 117	490 990
Alkydy	60 169	170 624	230 794
Jiné výrobky	<u>25 966</u>	<u>0</u>	<u>25 966</u>
Tržby za výrobky celkem	<u>837 575</u>	<u>4 429 797</u>	<u>5 267 372</u>

24. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Spotřeba materiálu	4 480 616	2 735 368
Náklady na zpracování surovin	395 098	217 428
Spotřeba energií	<u>658 827</u>	<u>630 646</u>
Celkem	<u>5 534 541</u>	<u>3 583 442</u>
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	133 848	-11 352

Výše zásob materiálu zaúčtovaných v roce 2021 do nákladů celkem činí 5 400 693 tis. Kč (2020: 3 594 794 tis. Kč).

25. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Logistické služby	252 045	217 162
Likvidace odpadu	96 280	70 106
Náklady na krátkodobý leasing	22 343	31 271
Ostatní služby	<u>223 954</u>	<u>256 521</u>
Celkem	<u>594 622</u>	<u>575 060</u>

Náklady na krátkodobý leasing jsou tvořeny zejména nájem železničních vagónů. Jedná se o krátkodobé nájemy, u nichž Společnost využila možnosti výjimky neaktivovat předmět leasingu mezi Práva k užívání aktiv.

26. OSOBNÍ NÁKLADY

Osobní náklady

<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
tis. Kč	tis. Kč

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Mzdové náklady	430 734	374 275
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	30 295	18 855
Náklady na pojištění	56 028	47 544
Ostatní sociální náklady	4 175	9 888
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	98 991	84 351
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	320	469
Celkem osobní náklady	<u>620 543</u>	<u>535 382</u>

Průměrný počet pracovníků, osobní náklady

<u>2021</u>	<u>2020</u>
-------------	-------------

Průměrný počet pracovníků celkem	928	950
Celkem osobní náklady	620 543	535 382

Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků

<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
tis. Kč	tis. Kč

Mzdové náklady	33 096	19 264
Náklady na zdravotní pojištění	5 138	1 806
Penzijní plány	<u>4 171</u>	<u>3 418</u>
Celkem	<u>42 405</u>	<u>24 488</u>

Skupina neposkytuje kromě pojištění odpovědnosti členů orgánů jiná plnění jak v peněžní, tak v nepeněžní formě členům statutárních nebo jiných řídicích a dozorčích orgánů včetně bývalých osob a členů těchto orgánů.

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Skupina měsíčně zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků v roce 2021 činila 7 454 tis. Kč (2020: 7 807 tis. Kč).

Skupina neeviduje vzniklé ani sjednané penzijní závazky bývalých členů statutárních a dozorčích orgánů.

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

<u>Ostatní provozní výnosy</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk z dekonsolidace společností	0	35 012
Přijaté provozní dotace a kompenzace	106 188	15 328
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	11 170	0
Zúčtování rezerv a opravných položek	0	4 386
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	5 964	2 043
Náhrady škod	162	1 215
Přijaté pojistné plnění	224	262
Ostatní provozní výnosy	<u>5 300</u>	<u>7 321</u>
 Ostatní provozní výnosy celkem	 <u>129 008</u>	 <u>65 567</u>

Částky přijatých dotací jsou přijatými kompenzacemi nákladů na elektrickou energii a provozními dotacemi na výdaje v oblasti výzkumu chemických látek, zejména v oblasti nanotechnologií a syntetických polymerů, realizované především společností Synpo, a. s.

<u>Ostatní provozní náklady</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pojistné	49 320	50 619
Tvorba rezerv a opravných položek	329 647	20 683
Daně a poplatky	7 260	7 153
Poskytnuté příspěvky a dary	2 673	3 186
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	0	4 957
Manka a škody	18	27
Odpis pohledávek	176 680	89
Ostatní provozní náklady	<u>11 203</u>	<u>10 344</u>
 Ostatní provozní náklady celkem	 <u>576 801</u>	 <u>97 058</u>

28. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky z bankovních účtů	227	83
Ostatní úrokové výnosy	1 686	0
Čisté kurzové zisky z transakcí v zahraničních měnách	68 813	0
Výsledek z derivátových operací	5 169	8 546
Ostatní finanční výnosy	<u>1 893</u>	<u>446</u>
Finanční výnosy celkem	<u>77 788</u>	<u>9 075</u>

Finanční náklady

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
– nebankovní úvěry	84 188	88 797
– úrokové náklady závazků z leasingu	15 713	18 795
– ostatní úroky	29 398	29 599
Poplatky faktoring	16 110	11 180
Čisté kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách	0	70 968
Ostatní finanční náklady	<u>7 108</u>	<u>4 805</u>
Finanční náklady celkem	<u>152 517</u>	<u>224 144</u>

Z hodnoty čistého kurzového zisku vykázaného v roce 2021 činí nerealizovaný kurzový zisk z přepočtu cizoměnových úvěrů a půjček 88 960 tis. Kč.

Z hodnoty čisté kurzové ztráty vykázané v roce 2020 činí nerealizovaná kurzová ztráta z přepočtu cizoměnových úvěrů a půjček 67 165 tis. Kč.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

29. DAŇ ZE ZISKU

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Splatná daň</i>		
Splatná daň – minulá období	-924	0
Splatná daň – běžný rok	<u>-376 596</u>	<u>-8 414</u>
Splatná daň celkem	-377 520	8 414
<i>Odložená daň</i>		
Dopad změny v přechodných rozdílech	<u>17 957</u>	<u>-19 603</u>
Daň ze zisku celkem	<u>-359 564</u>	<u>-28 017</u>
<u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	1 787 936	128 578
Sazba daně	19 %	19 %
Vypočtená daň	-339 708	-24 430
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-105 892	-62 102
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	68 080	58 515
Vypočtená daň celkem	<u>-377 520</u>	<u>-28 017</u>
Efektivní daňová sazba	<u>21,11 %</u>	<u>21,79 %</u>

Odložená daň

	<u>Pohledávky</u>		<u>Závazky</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Změna stavu</u>
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dl. majetku	24 382	25 753	-234 231	-205 880	-29 722
Zásoby	3 428	2 513	0	0	915
Pohledávky	916	0	0	0	916
Rezervy	64 943	7 745	0	0	57 198
Využitelné daňové ztráty minulých období	<u>12 908</u>	<u>24 257</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-11 349</u>
Brutto odložené daňové pohledávky/ (závazky)	<u>106 577</u>	<u>60 268</u>	<u>-234 231</u>	<u>-205 880</u>	<u>17 958</u>
Odložený daňový závazek/pohledávka po vzájemném započtení	<u>41 194</u>	<u>472</u>	<u>-168 848</u>	<u>-146 084</u>	

30. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina vykazuje následující transakce a zůstatky se spřízněnými stranami:

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Akcionáři</u>				
AB – CREDIT a. s.	20 000	20 000	723 759	940 320
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	0	0	30 180	0
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
FORTISCHEM, a. s.	108 941	*	23 911	*
Celkem	<u>128 941</u>	<u>20 000</u>	<u>777 950</u>	<u>940 320</u>

	Nákupy		Prodeje	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ostatní spřízněné strany</u>				
FORTISCHEM, a. s.	540 246	*	637 974	*

* Tato společnost nebyla v r. 2020 spřízněnou stranou.

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Vedle odměn Skupina hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2021 činily náklady za toto pojištění 508 tis. Kč (v roce 2020: 494 tis. Kč). Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2021 a 2020 akcionářům, členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní, ani v naturální formě. Pro více informací viz také komentáře v části 26. OSOBNÍ NÁKLADY.

31. 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. (100 %)	Česká republika	založena v roce 2002
CSS, a. s. (100 %)	Česká republika	podíl získán v roce 2020
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	od roku 2021 dceřiná společnost Společnosti, dříve dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Distribution, a. s. (100 %)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE N.V.
SPOLCHEMIE Precursors, a. s. (100 %)	Česká republika	založena v roce 2020
SPOLCHEMIE Precursors 2, a. s. (100 %)	Česká republika	založena v roce 2019
SPOLCHEMIE Zebra, a. s. (100 %)	Česká republika	Dceřiná společnost EPISPOL, a. s., od r. 2021
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	Slovenská republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE Distribution, a. s.
SPOLCHEMIE, a. s. (100 %)	Česká republika	dceřiná společnost SPOLCHEMIE Distribution, a. s.

32. FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

Celková strategie řízení rizik Skupiny se snaží minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Skupiny. Finanční a ostatní rizika, kterým je Skupina v rámci své činnosti vystavena, jsou následující:

- a) Tržní riziko
 - a. Měnové riziko
 - b. Cenové riziko
- b) Riziko úrokové sazby
- c) Úvěrové riziko
- d) Riziko likvidity
- e) Provozní riziko

(a) Tržní riziko

Tržní riziko pro Skupinu vyplývá zejména ze změn tržních cen, směnných kurzů, cen akcií či cen komodit a jejich dopadu na zisk Skupiny. Výše tržního rizika závisí na struktuře výsledovky a citlivosti jednotlivých položek aktiv i pasiv na změny tržních cen.

a. Měnové riziko

Měnové riziko je druh rizika vznikajícího změnou kurzu jedné měny vůči jiné měně. Vzhledem ke skutečnosti, že Skupina vyváží a dováží převážnou část své produkce a materiálu, je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k měně euro. Měnové riziko je z velké části eliminováno přirozeným zajištěním už na úrovni prodeje a nákupu surovin a energií.

V roce 2020 uzavřela Skupina s PPF bankou Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, na základě které Skupina uzavírá dílčí forwardové obchody s cílem zajistit se proti negativním výkyvům kurzu EUR/CZK. V roce 2021 byly realizovány směny dohodnuté v roce 2020 v objemu 24 mil. EUR (2 mil. EUR měsíčně) kurzem v rozmezí 26,12–27,20 Kč/EUR. V tomto roce uzavřela Skupina další tranše pro roky 2022 a 2023 v celkovém objemu 45 mil. EUR s kurzy v rozmezí 25,54–26,11 Kč/EUR.

Skupina se snaží maximalizovat přirozenou formu měnového zajištění jako nejúčinnější formy eliminace měnového rizika. Nákupy surovin, ale i energií a služeb jsou realizovány v měně Euro což zvyšuje přirozené krytí rizika kurzových změn plynoucích z pohybu kurzu EUR/CZK. Skupina dále eliminuje vliv měnového rizika tím, že významná část úvěrového financování je smluvena v měně euro.

Analýza citlivosti finančních nástrojů v cizí měně na změnu kurzu

Posílení (oslabení) kurzu české koruny o 0,25 Kč proti euru a dolaru, jak je naznačeno níže, by zvýšilo, respektive snížilo výsledek hospodaření o níže uvedené částky.

V tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. Kč	tis. Kč
posílení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	24 191	–11 883
posílení kurzu USD	764	184
oslabení kurzu EUR – dopad do výsledku hospodaření	74 779	36 063
oslabení kurzu USD	–764	–184

Skupina má sjednané derivátové kontrakty k zajištění kurzu EUR vůči CZK. Dopady případných změn reálných hodnot těchto derivátů jsou promítnuty do výše uvedené analýzy citlivosti finančních nástrojů.

b. Cenové riziko

Skupina je vystavena tržnímu riziku vyplývajícímu ze změn cen surovin a energií. Skupina se snaží řídit toto riziko zahrnutím možnosti do smluvních ujednání se svými zákazníky přizpůsobit prodejní cenu při změně kupní ceny surovin a energií.

(b) Riziko úrokové sazby

Úrokové riziko vyplývá z pohybu tržních úrokových sazeb. Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb zejména v oblasti úvěrů v závislosti na vývoji vyhlášených sazeb.

Skupina vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	<u>39 031</u>	<u>26 000</u>
Nebankovní půjčky	<u>2 447 935</u>	<u>3 157 758</u>
<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	<u>0</u>	<u>223 200</u>
Úvěry v CZK	0	0
Úvěry v EUR	0	0
Nebankovní půjčky	0	0

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou

Změna o 100 bazických bodů v úrokové sazbě by zvýšila, respektive snížila zisk o níže uvedené částky.

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Citlivost na peněžní tok – zvýšení sazby	0	2 232
Citlivost na peněžní tok – snížení sazby	0	-2 232

Efektivní úroková sazba

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků, nesoucích úrok k rozvahovému dni a obdobích, ve kterých jsou přeceněny.

31. prosince 2021

	<u>Efektivní úroková sazba</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
	%	tis. Kč		
Úročené pohledávky celkem		0		
suma nebankovních půjček CZK	5,63	752 068	*	do 2032
suma nebankovních půjček EUR	<u>3,77</u>	<u>1 695 868</u>	*	do 2032
Finanční závazky celkem		2 447 935		

31. prosince 2020

	<u>Efektivní úroková sazba</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
	%	tis. Kč		
Úročené pohledávky celkem	2,8	223 200		
suma nebankovních půjček CZK	4,57	1 195 311	*	do 2032
suma nebankovních půjček EUR	<u>3,42</u>	<u>1 962 447</u>	*	do 2032
Finanční závazky celkem		3 157 758		

* S účinností od 1. 1. 2021 došlo ke změnám úrokových sazeb u úvěrů a půjček věřitelů AB – Credit a. s. ISTROKAPITAL, a. s., a KAPRAIN CHEMICAL Limited (původně Via Chem Group, a. s.). Výše ostatních aktuálních sazeb se mění pouze v závislosti na změnách vyhlášených sazeb centrálními bankami podle individuálních úvěrových podmínek.

V případě porušení stanovených povinností podle uzavřených dodatků k úvěrovým smlouvám jsou oprávněni věřitelé ISTROKAPITAL a. s. a AB – Credit a. s. zvýšit úrokovou sazbu o 2 % p.a. a uplatnit smluvní pokutu ve výši 5 000 EUR za každé jednotlivé porušení, případně předčasně zesplatnit závazky.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Účetní zůstatkové a reálné hodnoty

	Zůstatková hodnota <u>2021</u>	Reálná hodnota <u>2021</u>	Zůstatková hodnota <u>2020</u>	Reálná hodnota <u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek a poskytnuté zálohy a náklady příštích období	1 875 577	1 875 577	855 995	855 995
Dlouhodobé pohledávky	39 031	39 031	249 200	249 200
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	637 011	637 011	202 029	202 029
Nebankovní půjčky	-2 407 556	-2 407 556	-3 105 740	-3 105 740
Nezaplacené úroky z půjček	-40 379	-40 379	-52 018	-52 018
Obchodní, ostatní závazky, rezervy, zálohy a závazky z titulu splatné daně	-2 186 873	-2 186 873	-1 290 773	-1 290 773
Celkem	-2 083 189	-2 083 189	-3 141 307	-3 141 307

(c) Kreditní (úvěrové) riziko

Kreditní riziko, nebo také úvěrové riziko, je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky. Bonita protistrany (odběratele) je tedy důležitým kritériem, které je nutné prověřovat a pravidelně vyhodnocovat.

Skupina má v rámci interní kreditní politiky (vnitropodnikový předpis) definovanou strategii, s jejíž pomocí zajišťuje, aby byly výrobky a služby prodávány odběratelům s odpovídajícími obchodními podmínkami. Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde klient individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Skupina zároveň využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje převážnou část svých pohledávek. Tím také minimalizuje negativní dopad případné materializace kreditního rizika. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí finanční oddělení (kreditní manažer). Kreditní politika také obsahuje pravidla pro případ překračování kreditního limitu či zhoršení platební morálky.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	39 031	249 200
Pohledávky z obchodního styku	1 528 322	648 484
Ostatní pohledávky a zálohy	256 404	104 282
Peněžní prostředky	<u>637 011</u>	<u>202 029</u>
Celkem	<u>2 460 769</u>	<u>1 203 995</u>

Skupina nemá žádného zákazníka, který by se podílel více než 10 % na hodnotě pohledávek.

Pohledávky z obchodního styku podle splatnosti (netto)

	<u>31. prosince 2021</u>	Očekávaná úvěrová ztráta	<u>31. prosince 2020</u>	Očekávaná úvěrová ztráta
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Do data splatnosti	1 441 869	-4 260	626 090	-20 019
1–90 dnů po datu splatnosti	94 308	-3 595	42 501	-208
91–180 dnů po datu splatnosti	11	-11	273	-214
181–360 dnů po datu splatnosti	126	-126	465	-404
Nad 360 dnů po datu splatnosti	38 631	-38 631	22 800	-22 800
Celkem	<u>1 574 944</u>	<u>-46 622</u>	<u>692 128</u>	<u>-43 645</u>
Zůstatková hodnota		1 528 322		648 483

Změna stavu ztráty ze snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-64 395	-52 599
Tvorba opravné položky	-5 619	-24 361
Využití opravné položky – odpis pohledávek	30	271
Rozpuštění opravné položky	<u>2 613</u>	<u>12 294</u>
Zůstatek k 31. prosinci	<u>-67 372</u>	<u>-64 395</u>

(d) Riziko likvidity

Likvidita je schopnost dostat v každém okamžiku svým splatným závazkům. Riziko likvidity tedy znamená potenciální možnost, že společnosti ve Skupině nebudou schopny dostat svým finančním závazkům k termínům jejich splatnosti. Obezřetné řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné úrovně hotovosti a hotovostních ekvivalentů a dostupnost financování z přiměřeného objemu úvěrových produktů určených k tomuto účelu.

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá Skupina metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků.

K zajištění dostatečné likvidity ke krytí provozních nákladů má Skupina standardizovaný systém řízení pracovního kapitálu, zejména pak řízení pohledávek a optimalizace skladových zásob. Skupina dále využívá faktoringových služeb pro část portfolia pohledávek s delší splatností, aby opět minimalizovala vázané peněžní prostředky v pohledávkách.

KONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků skupiny podle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků.

K 31. prosinci 2021

Smluvní peněžní toky

	<u>Splatné do</u> <u>2 měsíců</u>	<u>2–6</u> <u>měsíců</u>	<u>6–12</u> <u>měsíců</u>	<u>1–2 roky</u>	<u>2–5 let</u>	<u>Nad</u> <u>5 let</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nebankovní půjčky	2 282	48 664	216 129	303 222	1 030 158	847 479	2 447 935
Závazky z leasingu	9 336	18 912	27 574	56 362	140 622	26 744	279 550
Ostatní závazky	<u>1 049 165</u>	<u>421 468</u>	<u>175 354</u>	<u>3 654</u>	<u>22 440</u>	<u>52 269</u>	<u>1 724 350</u>
Celkem	<u>1 060 783</u>	<u>489 044</u>	<u>419 057</u>	<u>363 238</u>	<u>1 193 220</u>	<u>926 492</u>	<u>4 451 835</u>

K 31. prosinci 2020

Smluvní peněžní toky

	<u>Splatné do</u> <u>2 měsíců</u>	<u>2–6</u> <u>měsíců</u>	<u>6–12</u> <u>měsíců</u>	<u>1–2 roky</u>	<u>2–5 let</u>	<u>Nad 5 let</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nebankovní půjčky	2 454	85 344	188 801	309 416	1 177 647	1 394 096	<u>3 157 758</u>
Závazky z leasingu	8 869	17 966	27 532	55 510	153 364	70 679	<u>333 920</u>
Ostatní závazky	<u>804 044</u>	<u>50 563</u>	<u>1 298</u>	<u>152 468</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 008 373</u>
Celkem	815 367	153 874	217 631	517 394	1 331 011	1 464 774	<u>4 500 051</u>

(e) Provozní (operační) riziko

Operačním rizikem se obecně rozumí možnost vzniku ztráty v důsledku provozních nedostatků a chyb. V úzkém pojetí lze za operační riziko považovat riziko plynoucí z provozní činnosti. V širším pojetí lze do této kategorie zařadit všechna rizika, která nelze přiřadit k riziku kreditnímu, tržnímu nebo likvidnímu.

Skupina řídí své provozní a výrobní riziko, aby se vyvarovala finančních ztrát a škod. Jedná se především o postupné opotřebení vybavení a komponent výrobního zařízení Skupiny, rizika spojená s odstávkami provozů a rizika spojená s pojištěním.

Vliv provozu na technický stav vybavení a komponent výrobního zařízení se neustále v průběhu času zvyšuje. Skupina každoročně sestavuje plán týkající se preventivní údržby výrobních zařízení a odstávek výrobních zařízení, tak aby odstranila riziko neplánovaných odstávek. Zároveň probíhá pravidelná údržba podle předem schválených harmonogramů i během provozu jednotlivých zařízení, čímž se ještě snižuje riziko odstavení technologie z důvodu závady.

Po spuštění nové elektrolýzy v roce 2017 přirozeně došlo k výraznému snížení uvedeného rizika. I v letech následujících Skupina modernizovala a optimalizovala jednotlivé provozní jak v rámci běžné údržby, tak v rámci technického zhodnocení našich technologií. Docházelo tím tak k efektivnější a v neposlední řadě k ekologičtější výrobě.

Skupina má uzavřeny pojistné programy (např. pojištění majetku a strojního vybavení, pojištění odpovědnosti za škodu) svých nejdůležitějších aktiv k pokrytí rizik hlavních pojistných událostí.

33. UKAZATEL ZISKU NA AKCII

Ukazatel základního zisku na akcii je vypočítán jako podíl čistého zisku nebo ztráty připadajícího akcionářům a váženého průměru počtu vydaných kmenových akcií v roce.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Čistý zisk v tis. Kč	1 428 372	100 561
Počet vydaných kmenových akcií	3 878 516	3 878 516
Základní a zředěný ukazatel zisku na akcii v Kč	368,25	25,85

Zředěný zisk na akcii je shodný se základním ziskem na akcii.

34. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2021 Skupina vynaložila výdaje na výzkum a vývoj ve výši 50 618 tis. Kč (2020: 39 599 tis. Kč).

35. NÁKLADY NA AUDIT A DAŇOVÉ PORADENSTVÍ

Skupina využívá služeb auditorských společností a společností poskytujících daňové poradenství. Uvádíme přehled výdajů na tyto účely zaúčtovaných ve sledovaných obdobích.

	<u>Účetní audit</u>		<u>Daňové poradenství</u>		<u>Jiné ověřovací služby</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Celkem za Skupinu	<u>4 281</u>	<u>4 120</u>	<u>1 964</u>	<u>1 842</u>	<u>648</u>	<u>186</u>

36. PŘÍSLIBY

Před koncem roku 2021 uzavřela Skupina dlouhodobý obchodní kontrakt se strategickým zahraničním partnerem na dodávky prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. V této souvislosti se Skupina zavázala vybudovat provozní jednotku na výrobu těchto prekurzorů s investičním rozpočtem 62 mil. EUR. Návratnost této investice je garantována výše uvedeným dlouhodobým odbytovým kontraktem. Spolek smluvně převzal odpovědnost za úspěšné vybudování této provozní jednotky.

Skupina nemá k rozvahovému dni uzavřeny žádné další významné smluvní vztahy, ze kterých by pro Skupinu vyplývaly budoucí výdaje v souvislosti s pořízením či opravou dlouhodobého majetku nebo investicemi do nemovitostí.

37. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Odstraňování ekologických škod

Skupina má uzavřenou smlouvu s Fondem národního majetku (od roku 2006 Ministerstvo financí České republiky, „MF“), ve které se MF zavázalo k hrazení výdajů na odstranění starých ekologických zátěží identifikovaných k datu privatizace do výše 2,9 mld. Kč.

Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 792 517 tis. Kč, z toho 1 021 304 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době probíhá sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

Společnost s ohledem na různé faktory (včetně rostoucí míry inflace v ČR) dospěla k závěru, že současná výše ekologické garance nemusí na sanaci ekologických zátěží dostačovat, a proto po neúspěšném vyjednávání s MF ČR podala proti MF ČR u Obvodního soudu pro Prahu 1 určovací žalobu, kterou se domáhá primárně určení, že DPH, která byla či ještě bude zaplacená dodavatelům sanačních prací a současně je příjmem státního rozpočtu, nemůže být započítávána na čerpání ekologické garance. Spolek se tedy domáhá určení, že zbývající nevyčerpaná částka státní garance je ve skutečnosti vyšší, než jak ji eviduje MF ČR. Ve věci doposud ještě nebylo vydáno žádné soudní rozhodnutí.

V případě, kdy by výdaje na sanaci starých ekologických zátěží přesáhly úroveň státní garance, byla by Společnost povinna takové výdaje hradit z vlastních zdrojů. Kvantifikace takového potenciálního závazku je v současné situaci prakticky nemožná, když závisí na velkém počtu proměnných faktorů (výsledek Společností zahájeného soudního sporu, metoda a rozsah sanace zbývajících ekologických zátěží, čas zahájení a realizace sanačních prací).

Společnost proto pracuje s pravidelně aktualizovanými odhady nákladů takových stavebních prací, které porovnává se zbývajícím výší ekologické garance podle názoru MF ČR. Tento rozdíl Společnost nyní odhaduje na částku cca 300 mil. Kč. S ohledem na tuto skutečnost představenstvo Společnosti rozhodlo o vytvoření rezervy na tento potenciální závazek ve výši 300 mil. Kč.

Ostatní podmíněné závazky

Skupina poskytla v roce 2021 ručení za závazky společnosti Fortischem, a. s., vůči věřitelům MONDI SCP, a. s., a MONDI Štětí, a. s., do výše 1 600 tis. EUR. Společnost Fortischem, a. s., je pro Skupinu spřízněnou osobou, resp. osobou, která je ovládána stejnou Ovládající osobou.

V roce 2017 byla Skupina informována o vystavení směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Společností na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč.

Krajský soud v Ústí nad Labem vydal dne 29. října 2018 rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz ponechal v platnosti, avšak k odvolání Společnosti Vrchní soud v Praze v roce 2019 rozhodl tak, že rozhodnutí Krajského soudu v Ústí nad Labem zrušil a vrátil mu věc k dalšímu projednání.

Dne 22. listopadu 2021 vydal Krajský soud v Ústí nad Labem nové rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz zcela zrušil a přiznal Společnosti náhradu nákladů řízení. V odůvodnění rozsudku se pak tento zcela ztotožnil s argumentací Společnosti v tom smyslu, že dotčená směnka byla směnkou zajišťovací a že zajištěný závazek již před mnoha lety zanikl. Insolvenční správce nicméně podal ve věci odvolání, o kterém doposud nebylo rozhodnuto.

Společnost vytvořila již v roce 2017 rezervu na potenciální riziko plynoucí ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky, a to v plné výši včetně příslušenství.

Skupina dále byla informována, že proti Společnosti byla u Okresního soudu v Ústí nad Labem podána žaloba, jíž se JUDr. Ing. Martina Jinochová Matyášová, insolvenční správce dlužníka STZ a. s., IČ: 27294099, domáhá vůči Společnosti zaplacení

pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím. Jedná se o pohledávku, kterou Společnost původně evidovala jako závazek vůči svému akcionáři Via Chem Group, z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 a jejímž věřitelem se v mezidobí stala společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED. V roce 2021 Společnost tuto pohledávku společností KAPRAIN CHEMICAL LIMITED téměř celou uhradila (byla uhrazena celá jistina a z úroků zbývá uhradit již jen 30 mil. Kč).

Dne 6. října 2021 vydal Okresní soud v Ústí nad Labem rozsudek, kterým byla žaloba insolvenční správkyně v plném rozsahu zamítnuta. V odůvodnění rozsudku se pak tento soud zcela ztotožnil s právním názorem Nejvyššího soudu, vysloveným v souvisejícím sporu o tom, že dlužníkovi STZ a. s. nemohla nikdy v minulosti vzniknout pohledávka za Společností. Insolvenční správkyně nicméně podala proti rozsudku odvolání, o kterém doposud nebylo rozhodnuto.

Vedení si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2021.

38. INVESTIČNÍ POBÍDKY

Skupina nebyla v roce 2021 ani v roce 2020 příjemcem investičních pobídek.

39. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

A. Předčasné splacení části závazků z přijatých půjček

Věřitelé začátkem roku 2022 odsouhlasili, že Skupina (Spolek, CHS EPI, EPISPOL) díky lepší finanční situaci a volným finančním prostředkům předčasně splatí společnosti AB – CREDIT a. s. splátky, které jsou podle Úvěrových smluv splatné na konci 3. a 4. čtvrtletí roku 2022, v roce 2023 a 2024.

V průběhu února 2022 byly tyto splátky zrealizovány, a to ve výši 339 601 tis. Kč. Došlo tím ke snížení finančních nákladů plynoucích z úročení těchto úvěrů a celý závazek vůči společnosti AB – CREDIT a. s. je vykazován jako dlouhodobý.

B. Válka na Ukrajině

Válečný konflikt na Ukrajině, který započal na konci února, má vliv na hospodaření Skupiny, a to jak v oblasti nákupu, tak prodeje, zejména z důvodu omezení obchodování se subjekty a produkty, jichž se týkají vyhlášené sankce. Dopad ale není strategicky významný. Skupina situaci neustále sleduje a činí opatření k eliminaci těchto dopadů.

40. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 29. dubna 2022.





6 / VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

mazars

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

k nekonsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2021 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:	31. prosince 2021
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	29. dubna 2022
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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z nekonsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2021, nekonsolidovaného výkazu o úplném výsledku, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost k 31. prosinci 2021, finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit nekonsolidované 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. Součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

Jak je uvedeno v odstavci 3 a) přílohy k nekonsolidované účetní závěrce, Společnost nesestavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

mazars

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za nekonsolidovanou účetní závěrku

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

Při sestavování nekonsolidované účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze nekonsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že nekonsolidovaná 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 nekonsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé nekonsolidované 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 nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení nekonsolidované 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 nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda nekonsolidovaná 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.

Praha, 29. dubna 2022



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

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225





7 / NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená podle IFRS, ve znění přijatém EU

**k 31. prosinci 2021 a za rok končící 31. prosince 2021
obchodní společnosti**

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

V Ústí nad Labem, dne 29. dubna 2022



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

	Příloha	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	5	1 286 536	1 159 682
Investice do nemovitostí	6	206 004	214 023
Nehmotná aktiva	7	35 922	30 544
Práva k užívání	8	44 213	60 489
Investice v dceřiných společnostech	9	824 822	578 957
Podíly v přidružených podnicích		1 981	1 981
Poskytnuté půjčky a jiné dlouhodobé pohledávky	10	13 031	367 420
Náklady příštích období	18	55 064	65 426
Odložená daňová pohledávka		41 194	0
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>2 508 767</u>	<u>2 478 522</u>
Zásoby	11	979 426	619 441
Pohledávky z obchodního styku	12	1 452 099	718 159
Poskytnuté půjčky	10	168 119	0
Ostatní krátkodobé pohledávky	12	152 254	72 354
Poskytnuté zálohy		85 739	25 899
Pohledávky z titulu splatné daně		0	13 244
Náklady příštích období	18	10 357	11 086
Pohledávka z dražby vlastních akcií		0	8 995
Peníze a peněžní ekvivalenty		512 885	145 813
Krátkodobá aktiva celkem		<u>3 360 879</u>	<u>1 614 991</u>
Aktiva celkem		<u>5 869 646</u>	<u>4 093 513</u>

Příloha na stranách 119 až 161 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	13	717 581	717 581
Rezervní fond	13	1 524	1 524
Nerozdělené zisky/neuhrazené ztráty		<u>1 615 882</u>	<u>-22 715</u>
Vlastní kapitál celkem		2 334 987	696 390
ZÁVAZKY			
Dlouhodobé závazky			
Nebankovní půjčky	16	1 138 327	1 873 724
Rezervy	14	398 953	69 828
Dlouhodobé přijaté zálohy	17	74 580	0
Závazky z leasingu	8	30 204	45 805
Pozastávky z investic		3 632	0
Odložený daňový závazek	25	<u>0</u>	<u>7 493</u>
Dlouhodobé závazky celkem		1 645 696	1 996 850
Krátkodobé závazky			
Obchodní a ostatní závazky	15	1 032 644	597 894
Nebankovní půjčky	16	153 439	532 137
Přijaté zálohy	17	295 495	224 201
Závazky z leasingu	8	15 585	16 193
Závazky z dražby vlastních akcií		20 902	8 995
Závazky z titulu splatné daně	25	351 748	0
Rezervy	14	<u>19 150</u>	<u>20 853</u>
Krátkodobé závazky celkem		1 888 963	1 400 273
Závazky celkem		<u>3 534 659</u>	<u>3 397 123</u>
Vlastní kapitál a závazky celkem		<u>5 869 646</u>	<u>4 093 513</u>

Příloha na stranách 119 až 161 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2021 tis. Kč	Rok končící 31. prosince 2020 tis. Kč
Tržby z prodeje výrobků/zboží a služeb	19	8 893 120	5 753 801
Změna stavu zásob		126 544	-11 565
Aktivace vlastních výkonů		4 944	3 621
Spotřeba materiálu a energií	20	-5 922 401	-4 720 062
Logistika, nájem a jiné služby	21	-516 330	-427 435
Osobní náklady	22	-373 827	-327 705
Odpisy dlouhodobého majetku	5, 6, 7, 8	-89 360	-108 249
Ostatní provozní výnosy	23	24 764	14 452
Ostatní provozní náklady	23	-547 970	-72 429
Provozní hospodářský výsledek		1 599 484	104 429
Finanční výnosy	24	333 872	15 613
Zisk/Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	24	219 118	-20 089
Finanční náklady	24	-200 735	-143 633
Zisk/Ztráta před zdaněním		1 951 739	-43 680
Daň ze zisku	25	-313 142	-4 429
ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA		1 638 597	-48 109
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		0	0
ÚPLNÝ VÝSLEDEK CELKEM		1 638 597	-48 109
Zisk/ztráta na akcii připadající na akcionáře (v Kč)	28	422,45	-12,40

Příloha na stranách 119 až 161 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	<u>Základní kapitál</u>	<u>Rezervní fond</u>	<u>Neuhrazené ztráty</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2020	<u>1 939 408</u>	<u>1 524</u>	<u>-1 196 433</u>	<u>744 499</u>
Snížení základního kapitálu na úhradu ztrát minulých let	-1 221 827	0	1 221 827	0
Ztráta za rok	0	0	-48 109	-48 109
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>-22 715</u>	<u>696 390</u>
Zisk za rok	0	0	1 638 597	1 638 597
Zůstatek k 31. prosinci 2021	<u>717 581</u>	<u>1 524</u>	<u>1 615 882</u>	<u>2 334 987</u>

Dne 20. prosince 2019 se konala valná hromada Společnosti, přijala usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč z důvodu úhrady historických kumulovaných neuhrazených ztrát, které tak byly zcela vyrovnány. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020.

Příloha na stranách 119 až 161 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
		tis. Kč	tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk / ztráta za rok		1 638 597	-48 109
Úpravy o nepeněžní operace:		-78 847	179 747
Daň ze zisku	25	313 142	4 429
Odpisy stálých aktiv	5, 6, 7, 8	93 317	105 915
Změna stavu očekávaných úvěrových ztrát a rezerv	5, 7, 9, 11, 12, 13, 15	-199 769	16 217
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv	23	-10 930	4 968
Výnosy z dividend	24	-303 969	0
Vyúčtované čisté nákladové a výnosové úroky	24	59 475	65 871
Ostatní nepeněžní náklady/výnosy		-30 113	-17 652
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		88 457	-90 694
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	10, 12	-126 085	146 703
Změna stavu obchodních a jiných závazků	15, 17	579 287	67 658
Změna stavu zásob	11	-364 745	18 206
Peněžní tok z provozní činnosti před úroky a zdaněním		1 648 207	234 204
Úroky vyplacené	24	-49 465	-44 080
Úroky přijaté	24	227	83
Zaplacená daň z příjmu	25	3 163	-13 244
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 602 132	158 145

Příloha na stranách 119 až 161 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

	Příloha	Rok končící 31. prosince 2021	Rok končící 31. prosince 2020
		tis. Kč	tis. Kč
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	5, 7	-171 872	-92 247
Příjmy z prodeje stálých aktiv	23	-245 865	9 039
Výdaje spojené s nabytím finančních investic	9	12 607	-2 035
Příjmy z dividend	24	303 969	0
Peněžní tok z investiční činnosti		-101 161	-85 243
<u>Peněžní toky z financování</u>			
Příjmy z úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	16	3 632	39 310
Platby úvěrů, půjček a dlouhodobých závazků	16	-1 103 418	-178 165
Platby závazků z leasingu	8	-28 097	-47 879
Peněžní tok z financování		-1 127 883	-186 733
Čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů		373 088	34 989
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku roku		145 813	108 087
Dopad změny kurzových rozdílů na peníze		-6 016	2 737
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci roku		512 885	145 813

Příloha na stranách 119 až 161 je nedílnou součástí této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „**Společnost**“), byla zapsána do obchodního rejstříku dne 31. prosince 1990 a její sídlo je v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, IČ: 00011789. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 47.

Rozhodujícím předmětem činnosti Společnosti je výzkum, vývoj, výroba a zpracování chemických látek a chemických přípravků.

K 31. prosinci 2020 byla největším akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „KAPRAIN CHEMICAL LIMITED“), která k 31. prosinci 2020 vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími 43,12% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu Společnosti.

K 31. prosinci 2021 je jediným akcionářem Společnosti společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

Ovládající osobou společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED je Ing. Karel Pražák, bytem Otradovická 730/9, Kamýk, 142 00 Praha 4, nar. 3. 4. 1969.

Složení představenstva k 31. prosinci 2021 bylo následující:

Jméno	Funkce
Ing. Pavel Jiroušek	předseda
Ing. Jiří Medřický	místopředseda
Ing. Daniel Tamchyna, MBA	člen

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2021 bylo následující:

Jméno	Funkce
JUDr. Petr Sisák	předseda
Ing. Romana Benešová	místopředseda
Ing. Jaromír Štantejský	člen
Ing. Vladimír Kubiš, CSc.	člen
Josef Černý	člen
Robert Demeter	člen

V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným změnám v představenstvu ani dozorčí radě.

Prohlášení představenstva Společnosti:

Představenstvo společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, tímto prohlašuje, že podle jeho názoru následující nekonsolidovaná (dále také „individuální“) účetní závěrka a srovnatelné údaje byly připraveny v souladu s platnými účetními principy aplikovanými ve Společnosti (popsané v bodě 2) a věrně zobrazují finanční pozici a finanční výsledek Společnosti, zahrnující základní rizika a expozice.

2. PŘIJETÍ NOVÝCH NEBO NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ A INTERPRETACÍ IFRS

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2021 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2020:

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky novelizaci Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 upravující IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2021 a která neměla vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2020. Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Diskutované změny referenčních úrokových sazeb v důsledku tzv. IBOR reformy neměly žádný vliv na výsledky a zůstatky Společnosti prezentované v této účetní závěrce. Společnost u variabilně úročených finančních nástrojů vychází z referenčních sazeb, jejichž použití pokračuje i v roce 2022. Úrokové sazby jsou nadále vyhlášovány a pro Společnost zůstávají referenční sazbou u vykazovaných variabilně úročených finančních nástrojů. Novelizace proto nemá v roce 2021 dopad do účetní závěrky a Společnost v důsledku vyhodnocených informací ani neočekává dopad v budoucnu.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Společností použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této účetní závěrky.

- V září 2014 byla vydána novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích nazvaná Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (účinnost odložena na neurčito), která vyjasňuje zachycení transakcí, při nichž mateřský podnik ztrácí ovládnutí nad dceřinou společností, jež nenaplnuje znaky podniku definovaného v IFRS 3, prodejem celého podílu nebo jeho části přidruženému nebo společnému podniku, který je zachycen ekvivalenční metodou. V prosinci 2015 byla účinnost novelizace odložena na dobu neurčitou a měla by být stanovena po dokončení projektu, který je věnován ekvivalenční metodě. Společnost neočekává dopad do účetní závěrky vyplývající z této novelizace po případném přijetí.
- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2021, odložená na 1. 1. 2023 novelizací z června 2020, nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných podle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Společnost působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard podle současného vyhodnocení nijak finanční situaci a výkonnost Společnosti neovlivní.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky, nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 odložená na 1. 1. 2023 novelizací z července 2020 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo

dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.

- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, jež má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouva ztrátová. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byl vydán Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018–2020 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážít, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10% testu). Novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživatelé později než její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Společnost neočekává žádný významný dopad z nově vydaných novelizací.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která

pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Koncepční rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Společnosti.

- V červnu 2020 byly vydány IFRS 17, dodatky k IFRS 17, Pojistné smlouvy (účinné pro výroční zprávy počínající 1. lednem 2023 nebo později), a tyto dodatky odkládají datum první aplikace IFRS 17 (zahrnující úpravy) na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Předmět podnikání Skupiny nespadá do působnosti IFRS 17.
- V červenci 2020 byly vydány dodatky k IAS 1 Předkládání účetní závěrky nazvané Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinné pro výroční zprávy začínající 1. ledna 2023 nebo později) a tyto úpravy odkládají datum první aplikace změn ročních účetních období začínajících 1. ledna 2023 nebo později.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky nazvaná Zveřejnění účetních pravidel (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později). Úpravy vyžadují, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatná (angl. material) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. significant) účetní pravidla, a poskytují pokyny a příklady, jež pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit. Společnost posoudí novou úpravu a z ní vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby, nazvaná Definice účetních odhadů (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později). Úpravy se zaměřují na účetní odhady a poskytují pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V březnu 2021 byla vydána novelizace IFRS 16 Leasingy nazvaná Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 po 30. 6. 2021 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 4. 2021 a později). Novelizace pouze o jeden rok prodlužuje úpravy přijaté v květnu 2020, které nájemcům poskytují výjimku při posuzování, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.

- V květnu 2021 byla vydána novelizace IAS 12 Daně ze zisku nazvaná Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajících z jediné transakce (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která zúží rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Důvodem jsou rozdílné přístupy k uznání odložené daně u leasingových kontraktů. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, ačkoliv v důsledku novelizace bude nutné kalkulovat odloženou daň z dopadu leasingových smluv a v příloze ji prezentovat samostatně pro aktivum – právo k užívání – a závazek z leasingu.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydaná IASB, avšak dosud nepřijatá EK

K datu schválení této samostatné účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard.
- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023).
- Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky a IFRS Practice Statement 2: Zveřejnění účetních pravidel (vydaná v únoru 2021 s účinností 1. 1. 2023).
- Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (vydaná v únoru 2021 s účinností 1. 1. 2023).
- Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajících z jediné transakce (vydaná v květnu 2021 s účinností 1. 1. 2023).

3. ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Soulad s účetním rámcem

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, dále jen „IFRS“) přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) a schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU).

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla připravena z důvodu naplnění požadavků českých účetních předpisů. Společnost nesestavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy, která obsahuje konsolidovanou účetní závěrku Společnosti sestavenou též v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, dále jen „IFRS“) přijatými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, IASB) a schválenými k použití v rámci Evropské unie (European Union, EU) a je k dispozici v sídle Společnosti.

b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka poskytující věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2021 a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 je připravena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou finančních nástrojů, u nichž je použito ocenění v reálné hodnotě.

Částky uvedené v této účetní závěrce jsou vykázaný v českých korunách, které jsou současně funkční měnou Společnosti. Všechny finanční informace prezentované v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce (pokud není uvedeno jinak).

Účetní výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na akruální bázi účetnictví.

c) Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny do českých korun, které je funkční měnou Společnosti, na základě devizového kurzu platného v den transakce.

Na konci účetního období:

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

Zisky a ztráty vznikající z vyrovnání takových transakcí a z transakcí peněžních aktiv a závazků provedených v cizích měnách jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

d) Použití odhadů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS, ve znění přijatém Evropskou unií, provádí vedení Společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a závazků provádějí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

Odhady se týkají stanovení reálných hodnot finančních nástrojů a investic do nemovitostí, zbytkové doby použitelnosti budovy a zařízení, nehmotných aktiv, stanovení výše ztráty ze snížení hodnoty nefinančních i finančních aktiv a výše opravných položek u zásob, taktéž ocenění rezerv.

Odhady jsou průběžně revidovány a jakékoliv jejich změny, pokud nebyla zjištěna chyba, jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v budoucích obdobích, kterých se revize týká.

e) Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva jsou oceněna v pořizovací ceně snížené o opravy a ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností jsou oceněna přímými náklady a výrobní režii nebo reprodukční pořizovací cenou, jeli nižší.

Nehmotná aktiva jsou odepisována rovnoměrně po odhadovanou dobu použitelnosti, obvykle nejdéle pět let. Odepisování začíná tehdy, kdy lze nehmotné aktivum začít používat, tzn. jakmile je na místě a ve stavu nezbytném pro zamýšlené fungování, a to po dobu jeho odhadované doby použitelnosti.

Metoda odpisování a doba použitelnosti se prověřuje jednou ročně ke konci účetního období, a je-li identifikována změna, dojde k úpravě odpisů pro následující období.

f) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení jsou prvotně oceněny v pořizovací ceně po odečtení souvisejících dotací a následně vedeny v pořizovací ceně snížené o oprávky a o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady, které přímo souvisejí s uvedením jednotlivých položek do stavu umožňujícího předpokládané použití. Vlastní aktivované výkony jsou oceněny vlastními výrobními náklady. Pořizovací náklady také zahrnují odhadované náklady na demontáž a vyřazení položky a obnovení původního stavu místa, kde je aktivum umístěno, pokud je taková povinnost spojena s pořízením nebo výstavbou aktiva.

Společnost aktivuje výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaheny k výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, jako část pořizovacích nákladů na toto aktivum. Za výpůjční náklady jsou považovány výpůjční náklady, které by nevznikly, kdyby výdaje na způsobilé aktivum nebyly vynaloženy. Společnost začíná aktivaci výpůjčních nákladů jako součást pořizovací ceny způsobilého aktiva v den zahájení a ukončuje aktivaci výpůjčních nákladů, když jsou skončeny veškeré podstatné činnosti nezbytné pro přípravu způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Odepisování položek budov a zařízení je zahájeno v době, kdy jsou připraveny k užití, tj. od měsíce, kdy jsou v lokalitě a ve stavu umožňujícím jejich využití podle záměru vedení Společnosti.

Odpisy se účtují s cílem odepsat pořizovací cenu či ocenění aktiv na jejich zbytkovou hodnotu, s výjimkou pozemků, po dobu odhadované doby použitelnosti majetku lineární metodou:

Budovy a stavby	10–50 let
Stroje a zařízení	4–20 let
Inventář	4–25 let
Dopravní prostředky	4–25 let

Metoda odpisování, doba použitelnosti i zbytková hodnota se prověřují jednou ročně, a je-li identifikována změna, dojde k úpravě odpisů pro následující období.

Složky pozemků, budov a zařízení (tzv. komponenty), které jsou vůči celkové hodnotě aktiva významné, se vedou a odepisují zvlášť v souladu s jejich dobou použitelnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého majetku jsou účtovány jako dlouhodobý hmotný majetek a jsou odepisovány v souladu s jejich dobou použitelnosti. Náklady na běžnou údržbu a opravy jsou vykázány jako náklad v období, kdy byly vynaloženy.

Zisk nebo ztráta vznikající při prodeji nebo likvidaci majetku se stanoví jako rozdíl mezi čistou prodejní cenou majetku a jeho zůstatkovou hodnotou k datu vyřazení a ovlivňuje výši výsledku hospodaření.

g) Investice do nemovitostí

Investicí do nemovitostí je pozemek nebo budova držená spíše za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem zhodnocení či obojího, nikoliv pro vlastní využití.

Investice do nemovitostí se oceňují v pořizovacích nákladech snížených o oprávky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady nemovitosti přitom zahrnují její kupní cenu a veškeré přímo přiřaditelné výdaje, jako jsou například platby za odborné právní služby, daně z převodu nemovitosti a ostatní transakční náklady. Náklady na investici do nemovitosti pořízenou vlastní činností jsou její pořizovací náklady k datu, ke kterému byla stavba dokončena a připravena k pronájmu.

Investice do nemovitostí jsou odpisovány po dobu odhadované doby použitelnosti (10–50 let) lineární metodou, přičemž každoročně dochází k revizi odhadů použitých při odpisování.

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí se účtují k okamžiku uskutečnění služby a jsou klasifikovány jako výnosy – tržby za služby.

Investice do nemovitostí jsou odúčtovány při vyřazení, nebo když je investice do nemovitostí trvale vyřata z užívání a nejsou očekávány žádné budoucí ekonomické přínosy.

Společnost ve svém areálu v Ústí nad Labem pronajímá část výrobních a administrativních prostor třetím osobám. Položky z kategorie pozemky, budovy a zařízení jsou každoročně revidovány, zdali naplňují podmínky vykázání jako investice do nemovitostí. Každoroční převody

mezi klasifikacemi jsou vykázány separátně v rámci položky „Převod z pozemků, budov a zařízení“. Vzhledem k použití modelu oceňování v pořizovacích nákladech pro investice do nemovitostí, tj. stejného ocenění jako pro pozemky, budovy a zařízení, nedochází převodem ke změně ocenění. Převodem dochází pouze ke změně způsobu prezentace vykazované položky.

h) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

K datu účetní závěrky Společnost prověřuje, zda nedošlo k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní zůstatková hodnota může převýšit zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zda nedošlo ke snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a ostatních aktiv, je prověřováno na úrovni identifikované peněžitovné jednotky (v závislosti na výrobních segmentech). Ztráta v důsledku snížení hodnoty je vykázána ve výši rozdílu, o který zůstatková hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

i) Leasing

Společnost používá jednotný účetní přístup k leasingům. V důsledku této aplikace Společnost z pozice nájemce vykázala právo k užívání jejích podkladových (identifikovaných) aktiv a závazky z leasingu představující povinnost dostát leasingovým platbám. Právo k užívání a závazky z leasingu jsou vykázány k datu zahájení leasingu.

Společnost rozlišuje leasingové a servisní kontrakty na základě toho, zda smlouva převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva. Společnost musí zhodnotit, zda má zákazník (nájemce) v průběhu doby užívání obě následující práva:

- právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání identifikovaného aktiva a
- právo řídit využívání identifikovaného aktiva.

Ke dni zahájení ocenění nájemce aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech. Při následném ocenění se používá model oceňování pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy, ztráty ze znehodnocení a případné přecenění závazku z leasingu. Nájemce odepisuje aktivum z práva k užívání rovnoměrně ode dne zahájení leasingu buď do konce doby použitelnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Leasingový závazek se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k datu zahájení platby zaplacený. Leasingové platby musejí být diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud tuto míru lze snadno určit. Pokud tuto míru není možné snadno určit, použije Společnost přírůstkovou výpůjční úrokovou míru nájemce. Po dni zahájení leasingu oceňuje Společnost závazky z leasingu tak, že zvýší účetní hodnotu o úroky ze závazků z leasingu a sníží účetní hodnotu o provedené leasingové platby. Dále se účetní hodnota závazku z leasingu přecení o případné přehodnocení nebo modifikace leasingu. Tyto změny mohou nastat při změně hodnoty budoucích leasingových plateb v důsledku změny implicitní úrokové míry, změny odhadu v rámci očekávané doby leasingu nebo v případě, kdy dojde ke změně očekávání využití opce na prodloužení leasingu či opce na nákup podkladového aktiva.

Společnost se rozhodla, že využije výjimku z výše uvedených pravidel pro krátkodobé leasingy, tj. leasingy s nevypověditelnou dobou trvání v maximální délce dvanácti měsíců, a pro leasingy aktiv nízké hodnoty.

Společnost se dále rozhodla využít praktické zjednodušení, kdy nebude oddělovat neleasingové komponenty od leasingových komponent a namísto toho bude účtovat každou leasingovou komponentu a jakékoli související neleasingové komponenty jako jedinou leasingovou komponentu.

j) Investice v dceřiných společnostech a investice do přidružených společností

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je podnik ovládaný Společností, jehož finanční a provozní procesy Společnost může ovládat s cílem získávat přínosy z jeho činnosti.

Majetkové účasti v dceřiných společnostech jsou v této nekonsolidované účetní závěrce oceněny v pořizovací hodnotě snížené případně o ztrátu ze snížení hodnoty majetku.

Přidruženým podnikem je jednotka, v níž má Společnost podstatný vliv a která není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Podíly na vlastním kapitálu přidružených společností se vykazují v této nekonsolidované účetní závěrce

v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Společnost vykáže dividendu z dceřiného podniku nebo přidruženého podniku jako součást finančních výnosů v okamžiku, jakmile jí vznikne právo obdržet tuto dividendu.

Ke každému rozvahovému dni Společnost posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota podílu na vlastním kapitálu přidružených společností byla snížena. V případě, že dojde ke snížení hodnoty podílu na vlastním kapitálu přidružených společností, jsou ztráty ze snížení hodnoty zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce Finanční náklady.

k) Zásoby

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

Do pořizovací ceny materiálu a zboží jsou zahrnovány náklady spojené s pořízením – přepravní náklady, clo, pojistné apod., které vznikly při uvedení zásob do současného stavu a místa. Hotové výrobky, polotovary a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Náklady na hotové výrobky a nedokončenou výrobu zahrnují přímý materiál, přímé mzdy, ostatní přímé výrobní náklady a související režijní náklady. Výše pořizovacích nákladů k rozvahovému dni a výše zásob zúčtovaných do spotřeby a prodeje se stanovují metodou FIFO.

Zásoby se ocení na konci účetního období ve výrobních nákladech nebo čisté realizovatelné hodnotě, je-li ta nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadem obvyklé prodejní ceny snížené o náklady na dokončení a prodejní náklady.

l) Finanční aktiva

Finanční aktiva představující podíl na jiné společnosti, jako jsou akcie a majetkové účasti, jsou oceňovány reálnou hodnotou s přeceněním do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva, u nichž jsou splněny podmínky SPPI (tj. budoucí smluvní peněžní toky představují výhradně splátky jistiny a platby úroků), jako jsou poskytnuté půjčky, obchodní pohledávky, nakoupené dluhopisy apod., jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové sazby.

Pohledávky z obchodního styku jsou finančními aktivy nederivátové povahy s fixními či předem stanovenými platbami, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Pohledávky jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě, jež se u krátkodobých pohledávek většinou rovná nominální hodnotě, a následně vykazovány v hodnotě prvotního ocenění, snížené o odhad očekávané ztráty za snížení hodnoty.

Poskytnuté půjčky a dlouhodobé pohledávky jsou finančními aktivy, která se oceňují při vzniku v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota odpovídá současné hodnotě budoucích peněžních toků za použití vnitřní úrokové sazby k okamžiku sjednání půjčky zohledňující úvěrové riziko dlužníka. Po dobu do splatnosti jsou dlouhodobé pohledávky (půjčky) oceňovány a vykázány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Poskytnuté půjčky jsou klasifikovány jako krátkodobé pohledávky, pokud jsou splatné do dvanácti měsíců od rozvahového dne.

K datu účetní závěrky Společnost prověřuje případnou ztrátu ze znehodnocení podle IFRS 9, a to modelem očekávaných ztrát (ECL). U obchodních pohledávek je posouzení na bázi celoživotní ztráty, zatímco u dlouhodobě splatných poskytnutých půjček se odhad očekávané úvěrové ztráty stanoví s uvážením dvanácti měsíčních ztrát.

Společnost rozlišuje následující skupiny pohledávek:

- Pohledávky za spřízněnými stranami
- Pohledávky vzniklé při postoupení
- Pojištěné pohledávky
- Všechny ostatní obchodní pohledávky

m) Peníze a peněžní ekvivalenty/výkaz o peněžních tocích

Peníze a peněžní ekvivalenty se skládají z hotovosti, vkladů u bank a investic do instrumentů peněžního trhu s původní splatností kratší tří měsíců.

Výkaz o peněžních tocích je zpracováván za použití nepřímé metody v části peněžního toku z provozní činnosti.

Přijaté dividendy se uvádějí v peněžních tocích z investiční činnosti. Vyplacené dividendy se uvádějí v peněžních tocích z finanční činnosti. Úroky placené z bankovních

úvěrů a půjček, cash poolů, vydaných dluhových cenných papírů a úroky placené z leasingů se uvádějí v peněžních tocích z provozní činnosti. Přijaté úroky jsou součástí peněžních toků z provozní činnosti.

n) Finanční závazky

Finanční závazky jsou finančními nástroji, které se při prvotním zachycení oceňují v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Následně jsou vedeny v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry. Společnost mezi finančními závazky eviduje přijaté bankovní úvěry a ostatní nebankovní půjčky, obchodní závazky, závazky z pozastávek.

Finanční závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky, pokud jsou splatné do dvanácti měsíců od rozvahového dne. Ostatní finanční závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé ve výkazu finanční pozice.

o) Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu finanční pozice jsou případné deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých pohledávek, respektive závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musejí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a Společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se zachytí ve výsledku hospodaření jako součást finančních nákladů, respektive výnosů.

p) Rezervy

Rezervy se tvoří v okamžiku, kdy Společnost má zákonný či smluvní závazek jako výsledek události v minulosti a je pravděpodobné, že ke splnění závazku bude zapotřebí

použít zdroje přinášející Společnosti ekonomický užitek. Zároveň musí existovat přiměřeně spolehlivý odhad částky, které může závazek dosáhnout.

Pokud Společnost očekává náhradu části nebo všech nákladů na tvorbu rezervy od jiného subjektu, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě a jenom tehdy, když realizace náhrady je prakticky jistá, pokud Společnost splní svůj závazek. Částka náhrady nepřekročí částku rezervy. Ve výkazu o úplném výsledku je náklad na rezervu vykázán společně s výnosy z náhrad, je-li o nich účtováno ve stejném účetním období.

Pokud je vliv časové hodnoty peněz významný, částka rezervy je vykazována v současné hodnotě předpokládané výše nákladů na splnění závazku.

q) Daň ze zisku

Daň ze zisku se skládá ze splatné a odložené daně. Splatná a odložená daň je zachycena ve výsledku hospodaření s výjimkou částek, které souvisejí s položkami účtovanými do ostatního úplného výsledku (např. zajištění peněžních toků).

Splatná daň vyjadřuje daňovou povinnost (závazek) nebo daňový nárok (pohledávku) a je kalkulována ze zdanitelného základu s použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni. Základ daně je odvozen z výsledku hospodaření úpravami o daňově neuznatelné výnosy a náklady. Pokud částka daně z příjmů zaplacená na zálohách během účetního období převyšuje částku odhadnuté daňové povinnosti, je rozdíl vykázán jako pohledávka.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu, tj. vychází ze všech přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou. Odložená daň je vypočtena s použitím schválených daňových sazeb a právních ustanovení, která budou účinná v době, kdy dojde k realizaci aktiva nebo vyrovnání závazku.

Odložená daňová pohledávka se uznává pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému bude moci využít odčitatelný přechodný rozdíl, bude dosažen.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou zachyceny a prezentovány mezi dlouhodobými aktivy, respektive dlouhodobými závazky.

r) Tržby

Výnosy jsou oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty snížené o částku všech slev a daně z přidané hodnoty (DPH).

Tržby z prodeje výrobků a zboží jsou vykázány, pokud je pravděpodobné, že ekonomické přínosy z prodeje přejdou na Společnost a mohou být spolehlivě měřeny, a to v případě, že významná rizika vyplývající z vlastnictví byla převedena na kupujícího a výše výnosů a nákladů vzniklých, nebo které vzniknou v souvislosti s transakcí, mohou být spolehlivě stanoveny.

Tržby z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykázány ve výsledku hospodaření rovnoměrně během doby pronájmu.

Tržby za služby jsou vykázány podle stupně dokončení služby, což vzhledem k charakteru služeb koresponduje většinou s jednorázovým uznáním tržby v době poskytnutí služby. Součástí tržeb za služby jsou i poplatky za přepracování materiálu dodaného zákazníkem za použití výrobní technologie a zaměstnanců Společnosti.

Tržby z pronájmu investic do nemovitostí jsou vykázány ve výsledku hospodaření rovnoměrně během doby pronájmu.

s) Ostatní provozní výnosy a náklady

Součástí ostatních provozních výnosů a nákladů jsou výsledky vyplývající z likvidace a prodeje nefinančních aktiv, přebytek aktiv, soudní poplatky, resp. jejich vrácení, přijetí, resp. vyúčtování smluvních a jiných pokut či penále, získání/poskytnutí majetku bezplatně, přijetí kompenzace a zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí, odpis nedokončeného majetku, u kterého nebylo dosaženo požadovaného ekonomického efektu.

t) Finanční výnosy a finanční náklady

Finanční výnosy zahrnují zejména zisk z prodeje akcií a jiných cenných papírů, přijaté dividendy, úroky z peněžních prostředků na bankovních účtech, termínovaných vkladech a z poskytnutých půjček, zvýšení hodnoty finančních aktiv a čisté kurzové zisky. Výnosy z dividend z investic jsou zaúčtovány, jakmile jsou práva akcionářů na přijetí dividendy odsouhlasena.

Finanční náklady zahrnují zejména ztrátu z prodaných cenných papírů a podílů a náklady spojené s tímto

prodejem, ztráty ze snížení hodnoty týkající se finančních aktiv, jako jsou akcie, cenné papíry a úrokové pohledávky, čisté kurzové ztráty, úroky z vlastních dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných, úroky z leasingu, poplatky za bankovní úvěry, půjčky, záruky.

u) Zaměstnanecké požitky

Společnost rozlišuje a sleduje následující kategorie zaměstnaneckých požitků:

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Ke krátkodobým zaměstnaneckým benefitům patří měsíční mzda a plat, zdravotní a sociální pojištění (očistěné o výši důchodového pojištění) hrazené Společností za zaměstnance, roční motivační odměna, příspěvky na závodní stravování, zvýhodněné služby elektronických komunikací a pobyty zaměstnanců ve vybraných rekreačních zařízeních. Na motivační odměny je tvořena rezerva v závislosti na pravděpodobnosti jejich výplaty. Většina krátkodobých zaměstnaneckých požitků je ošetřena kolektivní smlouvou.

Zaměstnanecké požitky po skončení zaměstnání (penzijní plány definovaných příspěvků)

Společnost hradí každý měsíc za zaměstnance důchodové pojištění do státního penzijního plánu, kdy vláda České republiky je odpovědná za poskytování důchodů. Dále Společnost hradí měsíčně příspěvky svým zaměstnancům do plánů penzijních fondů. V obou případech se jedná o režim penzijních plánů definovaných příspěvků a příspěvky jsou účtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém zaměstnanci vznikl nárok.

Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Na odměny při odchodu do důchodu je tvořena rezerva. Výpočet rezervy se provádí jednou ročně s využitím statisticky podložených odhadů.

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání jsou upraveny kolektivní smlouvou. Zaměstnancům, kteří v průběhu roku ukončí pracovní poměr z organizačních důvodů, náleží zákonně odstupné, které se v závislosti na délce pracovního poměru zvyšuje až na trojnásobek průměrného výdělku. Náklad související s poskytnutím těchto zaměstnaneckých požitků je zachycen ve výsledku hospodaření v okamžiku rozhodnutí předčasně ukončit pracovní poměr.

v) Dotace

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

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

Dotace na pořízení majetku jsou zohledněny odečtením hodnoty dotace z pořizovací ceny majetku a ve svém důsledku vedou k nižším odpisům souvisejícího majetku.

w) Výdaje na výzkum a vývoj

Výdaje na výzkum a vývoj jsou účtovány na vrub nákladů s výjimkou výdajů na vývojové projekty účtované jako dlouhodobý nehmotný majetek v případech, kdy se očekávají jejich budoucí měřitelné přínosy a náklady s nimi spojené jsou měřitelné. Výdaje na vývoj účtované původně na vrub nákladů nejsou považovány za dlouhodobý majetek ani v následujícím období.

Výdaje na vývoj, které jsou účtovány jako dlouhodobý nehmotný majetek, jsou odepisovány od počátku výroby produktu, k jehož vývoji se vztahují, metodou rovnoměrného odpisování po dobu podle odhadu doby využití tohoto nehmotného majetku, maximálně pět let.

4. ZÁSADNÍ ÚSUDKY PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH PRAVIDEL A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

Zásadní úsudky při aplikaci účetních pravidel

Při uplatňování účetních pravidel uvedených v předcházející části se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky, posoudilo obsah ekonomických transakcí a událostí a rozhodlo o použití účetních pravidel takovým způsobem, aby účetní závěrka poskytovala jejím uživatelům užitečné informace pro jejich rozhodování.

V roce 2021 v souvislosti se zpracováním této nekonsolidované účetní závěrky nebyly učiněny žádné

specifické úvahy či rozhodnutí ohledně použití vhodných účetních pravidel IFRS.

Klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Společnost činí určité odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Odhady jsou průběžně přehodnocovány na základě historického vývoje a zkušeností. V budoucnu dosažená skutečnost se může lišit od aktuálně učiněných a uznaných odhadů a uvážených předpokladů. Odhady a předpoklady, s nimiž je spojeno významnější riziko, že Společnost bude nucena přistoupit v příštím účetním období k zásadním změnám v účetních hodnotách prezentovaných aktiv a závazků, jsou zmíněny níže:

a) Doba odpisování budov a zařízení a nehmotných aktiv

Dlouhodobá aktiva v kategorii pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva jsou oceňována po dobu použitelnosti modelem pořizovacích nákladů, tj. ve výši pořizovacích nákladů snížených o oprávky a případné znehodnocení. Společnost činí relevantní odhady doby použitelnosti využívaného majetku a odpisy kalkuluje v rovnoměrné výši po celou dobu použitelnosti. V dalších letech může dojít k přehodnocení doby použitelnosti, což může mít za následek úpravy ve výpočtu budoucích odpisů, stejně tak může být majetek předčasně vyřazen, což způsobí ztrátu ve výši neodepsané účetní hodnoty majetku. Společnost přistupuje každoročně k revizi účetních odhadů spojených s odpisováním majetku.

b) Práva k užívání a závazky z leasingu

Ocenění práv k užívání aktiv a souvisejících závazků z leasingu vychází z odhadované doby trvání leasingu, což u řady leasingových smluv (zejména těch uzavřených na dobu neurčitou) představuje činění odhadů, které mohou být v budoucnu předmětem korigování (prodloužení, zkrácení). Ocenění závazku z leasingu a práv k užívání aktiv vychází ze současné hodnoty očekávaných leasingových plateb a k výpočtu je použita výpůjční úroková sazba. Při jakékoliv modifikaci leasingu bude přepočten podroben revizi za použití aktuální výpůjční úrokové sazby.

c) Očekávaná úvěrová ztráta k pohledávkám

Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde klient individuálním hodnocením

úvěrové schopnosti. Při něm se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Obchodní pohledávky jsou průběžně prověřovány na případnou ztrátu ze znehodnocení modelem očekávaných ztrát (ECL). Model klasifikuje pohledávky podle stupně jejich zajištění a potenciální ztráty modeluje s ohledem na vývoj skutečných ztrát v předchozích obdobích. Hodnota takto spočtených ztrát vzhledem k objemu pohledávek není významná. Meziroční vývoj ztrát je zanedbatelný.

d) Daně ze zisku

Společnost vykazuje závazek ze splatné daně k 31. 12. 2021. Použitelné daňové ztráty minulých let již v minulosti vyčerpala. Vykázaná odložená daňová pohledávka je vypočtena z běžných rozdílů účetních a daňových zůstatkových cen.

Odložená daň je oceňována za pomoci daňových sazeb plynoucích z platné daňové legislativy, která může být v budoucnu bez vlivu Společnosti pozměněna, a může tak dojít ke změně výše odložené daně. Skutečný daňový dopad může být v budoucnu odlišný od současných odhadů, způsobený buď změnou v daňové legislativě, nebo změnou v obchodním chování Společnosti.

e) Soudní a jiné právní spory

Společnost v kontextu své podnikatelské činnosti je součástí soudních a jiných právních sporů, u nichž vyhodnocuje jejich zachycení a/nebo zveřejnění v účetní závěrce. Ve většině případů vystupuje jako žalobce a při úspěšném zakončení sporu může Společnosti plynout peněžní plnění. V těchto případech Společnost účtuje o sporu až při právoplatném ukončení sporu.

Je-li Společnost v postavení žalovaného, zachytí rezervu v případě, kdy již existuje současný závazek vyplývající z minulé události, jeho vypořádání je pravděpodobné a výše vypořádání je spolehlivě ocenitelná. Pokud nejsou tyto podmínky splněny, Společnost zvažuje zveřejnění podmíněného závazku v komentáři k účetní závěrce, pokud by byl jeho potenciální dopad na Společnost významný. Závazky, které ve svém důsledku vyplnou ze zveřejněných podmíněných závazků, nebo dokonce i z těch, které nejsou uznány a zveřejněny v účetní závěrce, mohou mít významný dopad na finanční situaci Společnosti, proto Společnost průběžně vyhodnocuje vedené a dosud neuzavřené soudní a jiné právní spory. Vedení Společnosti spolupracuje s právními zástupci a výsledkem je rozhodnutí týkající se zachycení rezervy

nebo zveřejnění podmíněného závazku, případně také podmíněného aktiva, je-li Společnost ve sporu stranou uplatňující svůj nárok.

Informace o vedených sporech jsou zveřejněny v komentáři k podmíněným závazkům v části 31.

f) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, pokud má Společnost zákonný či smluvní závazek jako výsledek události v minulosti a je pravděpodobné, že ke splnění závazku bude zapotřebí použít zdroje přinášející Společnosti ekonomický užitek. Zároveň musí existovat přiměřeně spolehlivý odhad částky, které může závazek dosáhnout.

Pokud Společnost očekává náhradu části nebo všech nákladů na tvorbu rezervy od jiného subjektu, vykazuje se taková náhrada jako samostatné aktivum, avšak pouze v případě a jenom tehdy, když realizace náhrady je prakticky jistá, pokud Společnost splní svůj závazek. Částka náhrady nepřekročí částku rezervy.

Celková výše natvořených rezerv dosahuje 418 mil. Kč a představuje pravděpodobný budoucí závazek Společnosti, který může být v budoucnu korigován, ať už nepřesností odhadů (zejména u rezervy na odstraňování starých ekologických zátěží), nebo eliminací závazku v závislosti na výsledku soudních sporů.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Pořizovací cena

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>1 972 143</u>	<u>2 687 206</u>	<u>196</u>	<u>145 061</u>	<u>4 804 606</u>
Přírůstky	0	0	0	213 715	213 715
Úbytky	-21 269	-178 192	0	-15 439	-214 900
Převod do kategorie investice do nemovitostí	7 625	0	0	0	7 625
Přeúčtování	<u>15 286</u>	<u>75 790</u>	<u>0</u>	<u>-91 076</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2021	<u>1 973 785</u>	<u>2 584 804</u>	<u>196</u>	<u>252 261</u>	<u>4 811 046</u>

Oprávkky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>-1 113 575</u>	<u>-2 454 748</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 568 323</u>
Odpisy	-36 247	-28 506	0	0	-64 753
Úbytky	30 598	160 978	0	0	191 576
Převod do kategorie investice do nemovitostí	-8 865	0	0	0	-8 865
K 31. prosinci 2021	<u>-1 128 089</u>	<u>-2 322 276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 450 365</u>

Opravné položky

	Pozemky, budovy a stavby	Stroje, zařízení, dopravní prostředky	Jiný hmotný majetek	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>-40 812</u>	<u>-15 248</u>	<u>0</u>	<u>-20 541</u>	<u>-76 601</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	0	0
Využití opravných položek	<u>6</u>	<u>2 451</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 457</u>
K 31. prosinci 2021	<u>-40 806</u>	<u>-12 797</u>	<u>0</u>	<u>-20 542</u>	<u>-74 145</u>

Zůstatková hodnota

	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
K 1. lednu 2021	<u>817 756</u>	<u>217 210</u>	<u>196</u>	<u>124 520</u>	<u>1 159 682</u>
K 31. prosinci 2021	<u>804 890</u>	<u>249 731</u>	<u>196</u>	<u>231 719</u>	<u>1 286 536</u>

Údaje za srovnatelné období:

<u>Pořizovací cena</u>	<u>Pozemky, budovy a stavby</u>	<u>Stroje, zařízení, dopravní prostředky</u>	<u>Jiný hmotný majetek</u>	<u>Nedokončené investice a zálohy</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>1 994 800</u>	<u>2 676 241</u>	<u>196</u>	<u>108 895</u>	<u>4 780 132</u>
Přírůstky	165	50 361	0	42 357	92 883
Úbytky	-12 307	-39 396	0	-6 191	-57 894
Převod do kategorie investice do nemovitostí	-10 515	0	0	0	-10 515
Přeúčtování	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2020	<u>1 972 143</u>	<u>2 687 206</u>	<u>196</u>	<u>145 061</u>	<u>4 804 606</u>

<u>Oprávky</u>	<u>Pozemky, budovy a stavby</u>	<u>Stroje, zařízení, dopravní prostředky</u>	<u>Jiný hmotný majetek</u>	<u>Nedokončené investice a zálohy</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>-1 105 375</u>	<u>-2 445 506</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 550 881</u>
Odpisy	-27 816	-42 893	0	0	-70 709
Úbytky	10 326	33 651	0	0	43 977
Převod do kategorie investice do nemovitostí	9 290	0	0	0	9 290
K 31. prosinci 2020	<u>-1 113 575</u>	<u>-2 454 748</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3 568 323</u>

<u>Opravné položky</u>	<u>Pozemky, budovy a stavby</u>	<u>Stroje, zařízení, dopravní prostředky</u>	<u>Jiný hmotný majetek</u>	<u>Nedokončené investice a zálohy</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>-40 812</u>	<u>-21 038</u>	<u>0</u>	<u>-12 416</u>	<u>-74 266</u>
Tvorba opravných položek	0	0	0	-8 125	-8 125
Využití opravných položek	0	5 790	0	0	5 790
K 31. prosinci 2020	<u>-40 812</u>	<u>-15 248</u>	<u>0</u>	<u>-20 541</u>	<u>-76 601</u>

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
K 1. lednu 2020	<u>848 613</u>	<u>209 697</u>	<u>196</u>	<u>96 479</u>	<u>1 154 985</u>
K 31. prosinci 2020	<u>817 756</u>	<u>217 210</u>	<u>196</u>	<u>124 520</u>	<u>1 159 682</u>

Majetek Společnosti je zastaven na základě smlouvy o zástavě podniku ve prospěch zajištěných věřitelů.
Společnost v letech 2021 a 2020 neaktivovala žádné úroky z úvěrů.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

V roce 2021 byly dokončeny a zařazeny do užívání (a bylo zahájeno odepisování) tyto nejvýznamnější majetky:

<u>Majetek</u>	<u>Pořizovací cena v mil. Kč</u>
Výměníky E712A/B – Kondenzátory pro kondenzaci dichlorhydrinu	10,0
Transformátor 10 MVA, 22/10 kV	7,1

V roce 2021 byly realizovány výdaje na pořízení dlouhodobého majetku na tyto nejvýznamnější investiční akce:

<u>Majetek</u>	<u>Výdaje 2021 mil. Kč</u>
Modernizace výroby TETRAPER	37,7
Demolice HF, Kryolitu a výstavba valu	25,7
Rekonstrukce spalovny EPITETRA	11,0

6. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Zůstatková hodnota</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>467 824</u>	<u>-253 801</u>	<u>214 023</u>
Odpisy	0	-9 259	-9 259
Převod z kategorie Pozemky, budovy a zařízení	-7 625	8 865	1 240
K 31. prosinci 2021	<u>460 199</u>	<u>-254 195</u>	<u>206 004</u>

Údaje za srovnatelné období:

	<u>Pořizovací cena</u>	<u>Oprávky</u>	<u>Zůstatková hodnota</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>457 309</u>	<u>-235 265</u>	<u>222 044</u>
Odpisy	0	-9 246	-9 246
Převod z kategorie Pozemky, budovy a zařízení	10 515	-9 290	1 225
K 31. prosinci 2020	<u>467 824</u>	<u>-253 801</u>	<u>214 023</u>

Přiraditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Příjmy z nájmu	67 386	67 931
Odpisy	-9 259	-9 246
Přímé provozní náklady (údržba)	-8 097	-6 084
Provozní výsledek související s investicemi do nemovitostí	<u>50 030</u>	<u>52 601</u>

Společnost pronajímá nemovitosti především dceřiným společností, přičemž se jedná zejména o specifické nemovitosti v rámci výrobního areálu v Ústí nad Labem. Vzhledem k povaze a zvláště pak lokaci uvnitř výrobního areálu je alternativní tržní využití limitováno. K 31. prosinci 2021 se jedná o nemovitosti v pořizovací ceně 359 050 tis. Kč (2020: 357 590 tis. Kč), v zůstatkové ceně 171 330 tis. Kč (2020: 177 752 tis. Kč), zahrnuté do celkového zůstatku uvedeného výše. Nejvýznamnější je smlouva se společností CHS Epi, a.s., které jsou pronajímány nemovitosti v zůstatkové hodnotě 155 515 tis. Kč (2020: 169 937 tis. Kč).

7. NEHMOTNÁ AKTIVA

<u>Pořizovací cena</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>56 283</u>	<u>4 686</u>	<u>17 398</u>	<u>78 367</u>
Přírůstky	0	0	9 127	9 127
Úbytky	-1 125	0	-2 221	-3 346
Přeúčtování	7 914	0	-7 914	0
Stav k 31. prosinci 2021	<u>63 072</u>	<u>4 686</u>	<u>16 390</u>	<u>84 148</u>
<u>Oprávk</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>-41 800</u>	<u>-4 523</u>	<u>-1 500</u>	<u>-47 823</u>
Odpisy	-2 933	-95	0	-3 028
Úbytky	1 125	0	1 500	2 625
Stav k 31. prosinci 2021	<u>-43 608</u>	<u>-4 618</u>	<u>0</u>	<u>-48 226</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
K 1. lednu 2021	<u>14 483</u>	<u>163</u>	<u>15 898</u>	<u>30 544</u>
K 31. prosinci 2021	<u>19 464</u>	<u>68</u>	<u>16 390</u>	<u>35 922</u>

Údaje za srovnatelné období:

<u>Pořizovací cena</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>52 243</u>	<u>4 686</u>	<u>15 872</u>	<u>72 801</u>
Přírůstky	4 040	0	1 526	5 566
Stav k 31. prosinci 2020	<u>56 283</u>	<u>4 686</u>	<u>17 398</u>	<u>78 367</u>
<u>Oprávk</u>	<u>Licence a patenty</u>	<u>Software</u>	<u>Nedokončené investice</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>-39 355</u>	<u>-4 410</u>	<u>-1 500</u>	<u>-45 265</u>
Odpisy	-2 445	-113	0	-2 558
Úbytky	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2020	<u>-41 800</u>	<u>-4 523</u>	<u>-1 500</u>	<u>-47 823</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
K 1. lednu 2020	<u>12 888</u>	<u>275</u>	<u>14 372</u>	<u>27 536</u>
K 31. prosinci 2020	<u>14 483</u>	<u>163</u>	<u>15 898</u>	<u>30 544</u>

8. PRÁVA K UŽÍVÁNÍ

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Automobily</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2021	<u>4 907</u>	<u>32 985</u>	<u>0</u>	<u>22 597</u>	<u>60 489</u>
Odpisy	<u>-2 727</u>	<u>-5 635</u>	<u>0</u>	<u>-7 914</u>	<u>-16 276</u>
Stav k 31. prosinci 2021	<u>2 180</u>	<u>27 350</u>	<u>0</u>	<u>14 683</u>	<u>44 213</u>

Údaje za srovnatelné období:

Zůstatková cena

	<u>Budovy a stavby</u>	<u>Železniční vozy</u>	<u>Automobily</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Stav k 1. lednu 2020	<u>6 441</u>	<u>28 271</u>	<u>1 469</u>	<u>28 062</u>	<u>64 242</u>
Odpisy	<u>-2 576</u>	<u>-9 392</u>	<u>-1 469</u>	<u>-9 964</u>	<u>-23 401</u>
Přírůstky z přehodnocení leasingových smluv	<u>4 907</u>	<u>33 809</u>	<u>0</u>	<u>4 499</u>	<u>43 215</u>
Úbytky z přehodnocení leasingových smluv	<u>-3 865</u>	<u>-19 703</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-23 568</u>
Stav k 31. prosinci 2020	<u>4 907</u>	<u>32 985</u>	<u>0</u>	<u>22 597</u>	<u>60 489</u>

Přířaditelné položky výkazu o úplném výsledku:

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Odpisy	<u>-16 276</u>	<u>-23 401</u>
Úroky z leasingového závazku	<u>-2 483</u>	<u>-3 624</u>
Výsledek z přehodnocení leasingových smluv	<u>0</u>	<u>516</u>
Náklady na krátkodobé leasingy	<u>-37 745</u>	<u>-29 813</u>
Celkem	<u>-56 504</u>	<u>-56 322</u>

- Společnost eviduje následující související závazky z leasingu:

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Krátkodobý zůstatek závazku z leasingů	<u>15 585</u>	<u>16 193</u>
Dlouhodobý zůstatek závazku z leasingů	<u>30 204</u>	<u>45 805</u>
Celkem	<u>45 789</u>	<u>61 998</u>

V roce 2021 byly zaplacený závazky z leasingu ve výši 30 791 tis. Kč (2020: 47 879 tis. Kč).

9. INVESTICE V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

K 31. prosinci 2021	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena	Snížení hodnoty	Účetní hodnota podílu	Vlastní kapitál
	%	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
EPISPOL, a.s.	100	332 247	0	332 247	318 462
CHS Epi, a.s.	100	180 447	0	180 447	94 440
SYNPO, akciová společnost	100	43 921	0	43 921	53 235
SPOLCHEMIE N.V.	100	1 185	0	1 185	11 430
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	100	252 000	0	252 000	659 339
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 986
SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 900
CSS, a.s.	<u>100</u>	<u>17 656</u>	<u>-6 689</u>	<u>10 967</u>	<u>7 714</u>
Celkem	x	<u>831 456</u>	<u>-6 689</u>	<u>824 767</u>	<u>x</u>

Změny ve struktuře investic do dceřiných společností

V roce 2021 Společnost získala zbývajících podíl (10,87 %) ve společnosti CSS, a.s.

V roce 2021 Společnost odkoupila minoritní podíl (10 %) ve společnosti EPISPOL, a.s., a dosáhla tak 100% podílu.

V roce 2021 Společnost přejmenovala společnost SPOLCHEMIE Precursors, a.s., na SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s., a založila nově společnost SPOLCHEMIE Precursors, a.s., peněžitým vkladem ve výši 2 mil. Kč.

Sídla společností zahrnutých v majetkových účastech:

EPISPOL, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01
CHS Epi, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32
SYNPO, akciová společnost	Pardubice - Zelené Předměstí, S. K. Neumanna 1316, PSČ 532 07
SPOLCHEMIE N.V.	Radarweg 29, 1043 NX, Amsterdam, Nizozemské království
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01
SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01
CSS, a.s.	Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01

K 31. prosinci 2020	Podíl na základním kapitálu	Pořizovací cena	Snížení hodnoty	Účetní hodnota podílu	Vlastní kapitál
	%	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
EPISPOL, a.s.	90	270 086	0	270 086	530 713
SYNPO, akciová společnost	100	43 921	0	43 921	51 811
SPOLCHEMIE N.V.	100	1 185	0	1 185	-117 391
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	100	252 000	0	252 000	500 644
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	100	2 000	0	2 000	1 980
CSS, a.s.	<u>89,13</u>	<u>16 454</u>	<u>-6 689</u>	<u>9 765</u>	<u>4 811</u>
Celkem	x	<u>585 646</u>	<u>-6 689</u>	<u>578 957</u>	<u>x</u>

10. POSKYTNUTÉ PŮJČKY A JINÉ DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. Kč	tis. Kč
STZ Development, a.s.	0	514 454
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>0</u>	<u>-291 254</u>
	0	223 200
SPOLCHEMIE N.V.	0	358 090
<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>0</u>	<u>-213 870</u>
	0	144 220
ISTROKAPITAL, a.s.	13 031	0
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	153 327	0
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	<u>14 792</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>181 150</u>	<u>367 420</u>
z toho dlouhodobé	13 031	367 420
z toho krátkodobé	168 119	0

V roce 2021 Společnost uzavřela dvě Smlouvy o úvěru se společností SPOLCHEMIE SK, s. r. o., na jejichž základě byly poskytnuty úvěry v celkové výši 6 mil. EUR. Splatnosti úvěrů včetně příslušenství jsou sjednány k 31. 12. 2022. Pro případ rizika, že by Dlužník své závazky řádně a včas neuhradil, je připravena společnost KAPRAIN CHEMICALS LIMITED uzavřít se Společností Smlouvy o postoupení pohledávek za standardních podmínek a za úplaty ve výši nominální hodnoty pohledávek.

V prosinci 2021 uzavřela Společnost se SPOLCHEMIE Distribution, a.s., Smlouvu o zápůjčce, na jejímž základě byly poskytnuty finanční prostředky ve výši 595 tis. EUR s konečnou splatností do 31. 12. 2022.

Pohledávka za společností SPOLCHEMIE N.V. byla v roce 2021 zcela vypořádána.

V roce 2021 Společnost prodala pohledávku za společností STZ Development, a.s., za cenu 50 000 tis. Kč.

11. ZÁSoby

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Materiál	525 924	293 088
Výrobky	453 498	326 197
Zboží	<u>4</u>	<u>156</u>
Účetní hodnota	<u>979 426</u>	<u>619 441</u>

Brutto hodnota zásob k 31. prosinci 2021 činila 996 680 tis. Kč (2020: 631 786 tis. Kč) a jejich reálná hodnota snížená o náklady na prodej je ve výši 979 426 tis. Kč (2020: 619 441 tis. Kč).

Výše zásob zaúčtovaných v roce 2021 do nákladů činí 5 795 857 tis. Kč (2020: 3 253 563 tis. Kč).

12. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍHO STYKU A OSTATNÍ KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

Pohledávky z obchodního styku

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku – brutto	1 494 067	759 351
Očekávaná úvěrová ztráta	<u>-41 968</u>	<u>-41 192</u>
Celkem	<u>1 452 099</u>	<u>718 159</u>

Ostatní krátkodobé pohledávky (netto)

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Daňové pohledávky	60 918	61 153
Ostatní	<u>91 336</u>	<u>11 201</u>
Celkem	<u>152 254</u>	<u>72 354</u>

Daňové pohledávky představují zejména nadměrné odpočty DPH za českým správcem daní. Společnost je přesvědčena o dobytosti výše uvedených pohledávek.

Analýza kreditního rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

13. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A FONDY

Schválené a vydané akcie

	<u>Počet</u> <u>ks</u>	<u>31. prosince 2021</u> <u>tis. Kč</u>	<u>Počet</u> <u>ks</u>	<u>31. prosince 2020</u> <u>tis. Kč</u>
Kmenové akcie v hodnotě 185 Kč, plně splacené	3 878 816	717 581	3 878 816	717 581

Vydané akcie

Společnost dne 11. prosince 2007 emitovala 3 878 816 ks kmenových listinných akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1 akcie ve výši 500 Kč.

Společnost k 31. prosinci 2021 ani 31. prosinci 2020 neevidovala žádné pohledávky za upsaný základní kapitál; emise akcií byla plně splacena. Žádná z osob ovládaných Společností nebo společností, v nichž má Společnost majetkové účasti, nevlastní žádné akcie Společnosti.

Změna formy akcií od 1. ledna 2014

K 1. lednu 2014 se listinné akcie na majitele, které nebyly imobilizovány, tedy i akcie emitované Společností, změnil automaticky podle zákona (č. 134/2013 Sb., o některých opatřeních ke zvýšení transparentnosti akciových společností a o změně dalších zákonů – dále jen „ZZTAS“) na listinné akcie na jméno.

Veřejná dražba akcií

Dne 26. března 2019 se uskutečnila nedobrovolná veřejná dražba akcií Společnosti. Dražba se týkala pouze akcií akcionářů Společnosti, kteří se do dne konání dražby nedostavili k převzetí listinných akcií (původně vydávaných ve formě na majitele, nově již ve formě na jméno) emitovaných Společností v návaznosti na přeměnu podoby akcií Společnosti schválenou valnou hromadou Společnosti konanou dne 17. srpna 2007.

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby (po započtení pohledávek vzniklých Společností v souvislosti s dražbou), o čemž byli jednotliví akcionáři vyrozuměni. Výtěžek je vyplácen akcionářům poštovní poukázkou na poslední jejich Společnosti známé adresy.

Rozhodnutí o snížení základního kapitálu

Valná hromada Společnosti přijala na svém jednání, konaném dne 20. prosince 2019, usnesení o snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 221 827 tis. Kč, tedy z částky 1 939 408 tis. Kč na částku 717 581 tis. Kč, a to postupem podle § 544 odst. 1 písm. a) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“), a to snížením jmenovité hodnoty všech akcií Společnosti o částku 315 Kč, tedy z částky 500 Kč na částku 185 Kč. Účinky snížení základního kapitálu nastávají dnem zápisu sníženého základního kapitálu do obchodního rejstříku. Snížení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 31. ledna 2020.

Veřejná dražba akcií II

Dne 7. ledna 2021 se uskutečnila nedobrovolná veřejná dražba akcií, u kterých akcionáři nebo jiné osoby mající vztah k akciím neprojevili žádný zájem o převzetí akcií Společnosti s vyznačenou nominální hodnotou 185 Kč.

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby po započtení pohledávek vzniklých Společností v souvislosti s dražbou. Výtěžek je vyplácen bezhotovostním převodem.

Veřejná dražba akcií III

Dne 1. června 2021 se uskutečnila nedobrovolná veřejná dražba akcií, u kterých akcionáři byli v prodlení s výměnou původních listinných akcií za nové akcie s nižší jmenovitou hodnotou, v souvislosti s rozhodnutím valné hromady Společnosti ze dne 20. prosince 2019 o snížení jmenovité hodnoty akcií.

Dotčení akcionáři mají právo na vydání výtěžku dražby po započtení pohledávek vzniklých Společnosti v souvislosti s dražbou. Výtěžek je vyplácen bezhotovostním převodem.

K 31. prosinci 2021 činil zůstatek nevyplacených výtěžků dražeb 20 902 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 8 995 tis. Kč).

Vytěsnění akcionářů

Dne 29. září 2021 rozhodla valná hromada Společnosti o přechodu všech akcií Společnosti na hlavního akcionáře – společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED podle § 375 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

Každému bývalému akcionáři Společnosti, jehož akcie přešly na hlavního akcionáře, náleží podle rozhodnutí valné hromady Společnosti protiplnění ve výši podle znaleckého posudku za každý jeden kus kmenové akcie.

V návaznosti na toto rozhodnutí valné hromady Společnosti se společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED stala jediným akcionářem Společnosti, a to ke dni 20. listopadu 2021.

Akcionáři

Jediným akcionářem Společnosti byla k 31. prosinci 2021 společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED.

Rezervní fond se tvoří v souladu s platnými stanovami přiděly ze zisku podle rozhodnutí valné hromady Společnosti.

Stanovy Společnosti

Společnost již dříve postupem podle § 777 odst. 2 ZOK přizpůsobila své stanovy donucujícím ustanovením ZOK a upravený text stanov v zákonem stanovené lhůtě doručila rejstříkovému soudu. Valná hromada Společnosti konaná 16. srpna 2019 přijala rozhodnutí o podřízení Společnosti ZOK jako celku ve smyslu § 777 odst. 5 ZOK a současně úplné nové znění stanov Společnosti.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

14. REZERVY

	<u>Soudní spory a ostatní rezervy</u>	<u>Zam. požitky</u>	<u>Celkem</u>
Zůstatek k 1. lednu 2020	<u>55 440</u>	<u>19 539</u>	<u>74 979</u>
Tvorba	3 407	31 834	35 241
Využití	0	-19 153	-19 153
Rozpuštěno	<u>0</u>	<u>-386</u>	<u>-386</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2020	<u>58 847</u>	<u>31 834</u>	<u>90 681</u>
Tvorba	329 473	18 803	348 276
Využití	-1 000	-19 854	-20 854
Rozpuštěno	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2021	<u>387 320</u>	<u>30 783</u>	<u>418 103</u>
– z toho krátkodobé rezervy	<u>0</u>	<u>19 150</u>	<u>19 150</u>
– z toho dlouhodobé rezervy	<u>387 320</u>	<u>11 633</u>	<u>398 953</u>

Společnost v roce 2021 překročila k vytvoření rezervy na odstraňování ekologických zátěží ve výši 300 mil. Kč, podrobnější komentář viz bod 30.

Společnost tvoří dlouhodobé rezervy na zaměstnanecké požitky, ke kterým se Společnost zavázala v kolektivní smlouvě. Jedná se o jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v období za déle než 12 měsíců od rozvahového dne. Ke konci roku 2021 činila dlouhodobá část rezervy 11 633 tis. Kč (2020: 10 981 tis. Kč).

Podstatnou částí dlouhodobých rezerv je rezerva na plnění odhadované ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky znějící na částku 40 116 tis. Kč, a to ve výši směnečné částky zvýšené o úrok a odhad nákladů soudního řízení, tedy v celkové částce 60 254 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 58 847 tis. Kč).

Směnka byla Společností vystavena v roce 2009 jako zajišťovací, přičemž současně povinnost zajišťovaná předmětnou směnkou již byla splněna, a proto Společnost považuje uplatněné nároky za bezpředmětné.

Společnost je přesvědčena, že nároky ze směnky, uplatňované směnečnou žalobou, nebudou žalobci přiznány a rezervu nebude nutné čerpat.

Protože není pravděpodobné, že by spor byl uzavřen před koncem roku 2022, vykázala Společnost rezervu jako dlouhodobou.

Krátkodobé rezervy na zaměstnanecké požitky představují rezervy na odměny za rok 2021 a část jednorázové odměny vyplácené zaměstnancům při odchodu do důchodu, jejichž vyplacení se očekává v průběhu roku 2022.

15. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY – OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Obchodní</i>		
Závazky z obchodního styku	911 460	523 433
Výdaje příštích období	3 080	2 385
Výnosy příštích období	387	382
Dohadné účty	<u>86 079</u>	<u>44 723</u>
<i>Obchodní celkem</i>	<i>1 001 006</i>	<i>570 923</i>
<i>Ostatní</i>		
Závazky k zaměstnancům	18 780	15 506
Závazky ze sociálního pojištění	6 246	5 670
Závazky ze zdravotního pojištění	3 453	3 134
Daňové závazky	3 159	2 661
<i>Ostatní celkem</i>	<i>31 638</i>	<i>26 971</i>
Celkem	<u>1 032 644</u>	<u>597 894</u>

Nejvýznamnější část daňových závazků v roce 2021 tvoří převážně daň z příjmu fyzických osob ve výši 1 985 tis. Kč (v roce 2020: 2 536 tis. Kč).

Závazky z obchodního styku v členění podle jejich splatnosti

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Do data splatnosti	911 230	523 030
1–90 dnů po datu splatnosti	230	403
90–180 dnů po datu splatnosti	0	0
180–360 dnů po datu splatnosti	0	0
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>911 460</u>	<u>523 433</u>

Společnost prakticky neeviduje závazky po splatnosti a vůči svým dodavatelům udržuje bezvadnou platební morálku. Výjimkou jsou většinou pozdě zaslané faktury se splatností ještě v roce 2021.

16. ZÁVAZKY Z NEBANKOVNÍCH PŮJČEK

Společnost k 31. prosinci 2021 neevduje žádné čerpání bankovní úvěrů či půjček. Původní bankovní úvěry již dříve převzali nebankovní věřitelé, společnosti AB-CREDIT, a.s., a ISTROKAPITAL, a.s.

Od roku 2009 je zřízeno zástavní právo k podniku Společnosti k zajištění úvěrových pohledávek původně bankovních věřitelů (nad rámec individuálních zajištění). Tyto bankovní pozice, jak je uvedeno výše, jsou v držení věřitelů AB-CREDIT, a.s., a ISTROKAPITAL, a.s.

Analýza měnového a úrokového rizika je uvedena v části Řízení finančních rizik.

Plnění podmínek nebankovních půjček (kovenantů)

Společnost musí spolu se společnostmi EPISPOL, CHS Epi a SPOLCHEMIE Electrolysis v souladu s úvěrovou smluvní dokumentací plnit vybrané finanční ukazatele (EBITDA, Equity ratio, DSCR, Default rate a CAPEX). Tyto ukazatele jsou vypočítávány na bázi zjednodušené konsolidace výše uvedených společností. Výpočet finančních ukazatelů proběhl s uspokojivým výsledkem a za rok 2021, stejně jako 2020, byly všechny požadované minimální hodnoty ukazatelů splněny.

K 31. prosinci 2021 vykazovala Společnost přijaté krátkodobé a dlouhodobé nebankovní půjčky ve výši 1 291 796 tis. Kč (2020: 2 405 861 tis. Kč) od těchto společností:

	31. prosince 2021 tis. Kč	31. prosince 2020 tis. Kč
AB - CREDIT a.s.	467 682	604 024
ISTROKAPITAL, a.s.	724 383	815 006
EPISPOL, a.s.	0	333 774
CHS EPI a.s.	0	241 641
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	30 180	0
Via Chem Group, a.s.	0	327 181
Nebankovní půjčka 1	61 251	70 717
Nebankovní půjčka 2	7 117	10 483
Ostatní závazky	<u>1 153</u>	<u>3 035</u>
 Celkem	 <u>1 291 796</u>	 <u>2 405 861</u>
z toho krátkodobý zůstatek	153 439	532 137
z toho dlouhodobý zůstatek	1 138 327	1 873 724

Společnost AB-CREDIT, a.s., v roce 2017 převzala úvěrové pohledávky financujících bank Raiffeisenbank, a. s., a Expobank CZ a.s. Úvěry jsou od 1. ledna 2021 úročeny sazbou 5,5531 % p.a. a konečná splatnost je 30. září 2025. Čtvrtletní splátky stanovené dílčími splátkovými kalendáři splatné k 31. 3. 2021 byly řádně a včas zaplacený. V průběhu 2. čtvrtletí roku 2021 díky zlepšené finanční situaci Společnosti byly s věřitelem uzavřeny dodatky k úvěrovým smlouvám, na jejichž základě byly realizovány předčasné splátky jistin původně splatných k 30. 6., 30. 9. a 31. 12. 2021. K další dohodě o mimořádných splátkách došlo ve 3. čtvrtletí 2021 a předčasně byly zaplacený splátky splatné k 31. 3. a 30. 6. 2022. Tyto realizované splátky se pozitivně promítly do snížení finančních nákladů plynoucích z placených úroků. K 31. 12. 2021 vykazuje Společnost jako krátkodobou část splátky splatné v 2. pololetí 2022. Ostatní splátky splatné v letech 2023–2025 jsou klasifikovány jako dlouhodobé.

Společnost ISTROKAPITAL, a.s., v roce 2017 převzala úvěrové pohledávky Poštové banky, a.s., a půjčky od nebankovního subjektu ve výši 548 021 tis. Kč. Převzaté úvěry a půjčky jsou od 1. ledna 2021 úročeny sazbou 1 % p.a. a konečná splatnost je 30. září 2032. Vzhledem k této okolnosti jsou závazky ve výši splátek let 2023 - 2032 klasifikovány k 31. prosinci 2021 jako dlouhodobé.

V roce 2014 byl Společnosti poskytnut nebankovním subjektem úvěr. V roce 2018 byla uzavřena smlouva o postoupení, na základě které došlo ke změně věřitele. Novým věřitelem se stala společnost ISTROKAPITAL, a.s., a byl uzavřen splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a první splátkou od roku 2022. Úroková sazba byla od 1. ledna 2021 snížena na 4,25 % p.a. Nesplacený zůstatek tohoto závazku činí k 31. 12. 2021 152 651 tis. Kč. Závazky ve výši splátek let 2023 – 2032 jsou klasifikovány k 31. prosinci 2021 jako dlouhodobé.

V roce 2014 Společnost uzavřela smlouvu o úvěru s nebankovním subjektem do výše 3 665 tis. EUR. V roce 2018 byla část pohledávky s příslušenstvím ve výši 954 tis. EUR (přepočet kurzem k 31. prosinci 2021 činí 23 712 tis. Kč) postoupena na nového věřitele, společnost ISTROKAPITAL, a.s., se kterým byl dohodnut splátkový kalendář s konečnou splatností 30. září 2032 a první splátkou od roku 2022. Od 1. ledna 2021 došlo také ke snížení úrokové sazby na 4,25 % p.a. Závazky ve výši splátek let 2023 – 2032 jsou klasifikovány k 31. prosinci 2021 jako dlouhodobé. Zbývající část nepostoupené pohledávky z úvěru byla v roce 2020 nebankovnímu subjektu splacena.

Společnost uzavřela jako dlužník dne 5. října 2009 smlouvu o úvěru se společností Via Chem Group, podle které jí byl poskytnut úvěr 200 mil. Kč. Od 1. ledna 2021 došlo ke snížení úrokové sazby ze 7 % p.a. na 3,5 % p.a. V průběhu roku 2021 byla pohledávka postoupena na nového věřitele, společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED, a byly uzavřeny dohody o zrušení podřízenosti, uzavřené mezi Společností, AB - Credit a.s. a ISTROKAPITALEM, a.s. S novým věřitelem byly následně uzavřeny nové dohody, na jejichž základě došlo k úhradě jistiny a části příslušenství a konečná splatnost nezaplaceného úroku byla stanovena na 30. června 2022. Vzhledem k této skutečnosti je závazek k 31. prosinci 2021 klasifikován jako krátkodobý.

K 31. prosinci 2021 představují společnosti AB-Credit a.s. a KAPRAIN CHEMICAL LIMITED společnosti majetkově nebo personálně spřízněné.

Nebankovní půjčka 1: V roce 2016 Společnost uzavřela smlouvu s nebankovním subjektem, jejíž podstatou bylo poskytnutí finančních prostředků, jejichž splacení je zajištěné movitým majetkem. V souladu se splátkovým kalendářem činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2021 celkem 61 251 tis. Kč včetně souvisejících úroků, z čehož je krátkodobě splatná část ve výši 9 995 tis. Kč. Efektivní úroková sazba činí 5,44 %.

Nebankovní půjčka 2: V roce 2019 Společnost uzavřela Smlouvu o dílo s dodavatelem na realizaci havarijního napájení Spolku z Tovární ulice ve výši 12 109 tis. Kč. Investice je financována dodavatelským úvěrem splatným do července 2024. V souladu se splátkovými kalendáři činí nesplacený zůstatek k 31. prosinci 2021 celkem 7 117 tis. Kč.

17. PŘIJATÉ ZÁLOHY

K 31. prosinci 2021 eviduje Společnost zůstatek přijatých záloh ve výši 370 075 tis. Kč (2020: 224 201 tis. Kč), z kterých dlouhodobé zálohy činí 74 580 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč), a z kterých 288 231 tis. Kč (2020: 181 913 tis. Kč) představují přijaté zálohy z titulu faktoringu pohledávek.

18. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

V září 2017 bylo dosaženo dohody o strategické restrukturalizaci celkové úvěrové zátěže Společnosti k 1. říjnu 2017.

Podmínkou podpisu dohody o restrukturalizaci úvěrové zátěže u věřitele Poštová banka a.s. bylo přiznání restrukturalizační odměny ve výši 134 771 tis. Kč. Odměna představuje dodatečné výpůjční náklady, byla přikapitalizována k jistině úvěru a celkový náklad na odměnu je časově rozlišen po dobu platnosti úvěrové smlouvy formou efektivní úrokové míry předmětného úvěru. Předplacené výpůjční náklady jsou vykazovány separátně jako dlouhodobé i krátkodobé aktivum (náklady příštích období). Zůstatek předplacených výpůjčních nákladů k 31. prosinci 2021 činí celkem 65 421 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 76 512 tis. Kč), z toho dlouhodobá část 55 064 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 65 426 tis. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

19. TRŽBY Z PRODEJE VÝROBKŮ, ZBOŽÍ A SLUŽEB

Výnosy za služby obsahují zejména výnosy z poplatků za přepracování surovin dodaných zákazníky (tzv. toll fee), výnosy z pronájmu a ostatní služby.

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Tržby za zboží	28 662	589
Tržby za služby	515 900	550 434
– z toho tržby za Toll Fee	2 146	74 362
– z toho tržby z pronájmu dlouhodobého majetku	72 671	71 544
Tržby za výrobky	8 348 558	5 202 778
Tržby celkem	8 893 120	5 753 801

Tržby za výrobky

	Tuzemsko tis. Kč	Zahraničí tis. Kč	Celkem tis. Kč
2021			
Anorganika	532 974	1 431 485	1 964 459
Epoxidové pryskyřice	321 102	5 075 050	5 396 152
Speciální epoxidové systémy	201 492	484 355	685 847
Alkydy	74 370	227 730	302 100
Tržby za výrobky celkem	1 129 938	7 218 620	8 348 558
2020			
Anorganika	465 695	1 302 642	1 768 337
Epoxidové pryskyřice	113 873	2 598 779	2 712 652
Speciální epoxidové systémy	146 872	344 117	490 990
Alkydy	60 169	170 630	230 799
Tržby za výrobky celkem	786 609	4 416 169	5 202 778

Tržby za výrobky – zahraničí za rok 2021

Země	Procento tržeb – zahraničí %	Tržby – zahraničí tis. Kč
Německo	36,2	2 611 363
Francie	8,2	593 688
Polsko	6,9	495 056
Itálie	5,2	375 318
Rakousko	5,1	365 508
Španělsko	4,8	348 064
Turecko	4,3	307 744
Belgie	3,7	267 505
Nizozemsko	3,0	219 042
Velká Británie	2,8	203 066
USA	2,5	177 344
Rusko	2,4	175 359
Slovensko	1,5	107 713
Švédsko	1,4	99 391
Chorvatsko	1,4	98 786
Srbsko	1,1	82 116
Ukrajina	1,0	68 960
Ostatní	8,6	622 597
Celkem	<u>100,0</u>	<u>7 218 620</u>

Tržby za výrobky – zahraničí za rok 2020

Země	Procento tržeb – zahraničí %	Tržby – zahraničí tis. Kč
Německo	39,7	1 752 717
Itálie	7,1	311 447
Polsko	7,0	308 857
Francie	6,6	293 565
Rakousko	4,9	218 512
Španělsko	4,4	194 099
Turecko	4,1	181 203
Rusko	3,4	151 090
Nizozemsko	2,6	113 578
Belgie	2,1	91 834
Srbsko	1,7	74 069
Velká Británie	1,5	64 217
Švédsko	1,4	62 323
Slovensko	1,3	57 035
USA	1,1	49 799
Ukrajina	1,0	42 628
Chorvatsko	0,8	35 954
Ostatní	9,4	413 242
Celkem	100,0	4 416 169

20. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIÍ

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Spotřeba materiálu	3 835 634	2 618 727
Spotřeba energií	653 868	625 483
Náklady na přepracování surovin společnostmi Epispol, a.s., CHS-Epi, a.s., a Spolchemie Electrolysis, a.s.	<u>1 432 899</u>	<u>1 475 852</u>
Celkem	<u>5 922 401</u>	<u>4 720 062</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

21. LOGISTIKA, NÁJEM A JINÉ SLUŽBY

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na krátkodobý leasing	37 745	29 813
Logistické služby	245 082	216 644
Ostatní služby	<u>233 503</u>	<u>180 978</u>
Celkem	<u>516 330</u>	<u>427 435</u>

Náklady na krátkodobý leasing jsou tvořeny zejména železničními vagóny. Jedná se o krátkodobé nájem, u nichž Společnost využila osvobození od aktivace předmětu leasingu mezi Práva k užívání.

22. OSOBNÍ NÁKLADY

Struktura osobních nákladů

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky</i>		
Mzdové náklady	274 298	233 986
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	3 540	3 540
Náklady na pojištění	24 996	22 666
Ostatní sociální náklady	942	1 089
Sociální pojištění, penzijní plány definovaných příspěvků	69 834	65 429
<i>Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení pracovního poměru</i>		
Odstupné	217	995
Celkem	<u>373 827</u>	<u>327 705</u>

Průměrný počet pracovníků, osobní náklady

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Průměrný počet pracovníků celkem	578	602
Osobní náklady celkem (tis. Kč)	373 827	327 705

Struktura osobních nákladů řídicích pracovníků

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdové náklady	24 555	19 264
Náklady na zdravotní pojištění	2 282	1 806
Penzijní plány	3 803	3 418
Celkem	<u>30 640</u>	<u>24 488</u>

Společnost neposkytuje kromě pojištění odpovědnosti členů orgánů jiná plnění jak v peněžní, tak v nepeněžní formě členům statutárních nebo jiných řídicích a dozorčích orgánů včetně bývalých osob a členů těchto orgánů.

Penzijní připojištění

Od roku 2000 přispívá Společnost zaměstnancům, kteří mají uzavřeny smlouvy o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Od ledna roku 2014 je výše měsíčního příspěvku 1 000 Kč. Celková výše těchto příspěvků činila v roce 2021 částku 4 435 tis. Kč (2020: 4 885 tis. Kč).

Společnost neeviduje vzniklé ani sjednané penzijní závazky bývalých členů statutárních a dozorčích orgánů.

Zaměstnanecké požitky při předčasném ukončení zaměstnání

Společnost vynakládá výdaje v oblasti sociálních náhrad zaměstnancům, kteří v průběhu roku ukončí pracovní poměr z organizačních důvodů. Společnost vyplatila v roce 2021 odstupné ve výši 219 tis. Kč (2020: 995 tis. Kč).

23. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Změna stavu opravných položek k pohledávkám a zásobám	0	4 386
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	10 930	0
Zisk z prodeje nakupovaných zásob	5 826	2 003
Náhrady škod	263	1 418
Ostatní provozní výnosy	<u>7 745</u>	<u>6 645</u>
 Celkem	<u>24 764</u>	<u>14 452</u>

Ostatní provozní náklady

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Tvorba rezerv a opravných položek	333 108	21 773
Pojistné	28 935	25 851
Daně a poplatky	6 630	6 527
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	0	4 968
Odpis pohledávek	173 230	0
Příspěvky a dary	2 479	2 972
Ostatní provozní náklady	<u>3 588</u>	<u>10 338</u>
 Celkem	<u>547 970</u>	<u>72 429</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

24. FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Finanční výnosy

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky		
– bankovní účty	227	83
– jiné úroky	5 803	5 943
Přijaté dividendy	303 969	0
Čisté kurzové zisky z transakcí v cizích měnách	17 889	0
Výnosy z derivátových operací	5 169	8 546
Ostatní finanční výnosy	<u>815</u>	<u>1 041</u>
Celkem	<u>333 872</u>	<u>15 613</u>

V roce 2021 Společnost obdržela výplatu dividend od společností EPISPOL, a.s., a CHS EPI, a.s., v celkové výši 303 969 tis. Kč.

Jiné úrokové výnosy jsou tvořeny v roce 2021 převážně úroky plynoucí z pohledávky z půjčky poskytnuté v roce 2021 společnosti SPOLCHEMIE SK, a.s. (4 204 tis. Kč), a z pohledávky za společností SPOLCHEMIE N.V. 674 tis. Kč (2020: 4 949 tis. Kč).

Finanční náklady

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nákladové úroky		
– nebankovní půjčky	51 826	54 124
– ostatní úroky	7 510	13 584
– úrokové náklady závazku z leasingu	6 169	4 189
Vyrovnání prodeje licence Spolchemii N.V.	112 400	0
Čisté kurzové ztráty z transakcí v zahraničních měnách	0	55 808
Náklady na faktoring	16 102	11 180
Ostatní finanční náklady	<u>6 728</u>	<u>4 748</u>
Finanční náklady celkem	<u>200 735</u>	<u>143 633</u>

Opravné položky k finančním aktivům

Součástí finančního výsledku za rok 2021 je výnos z rozpuštění opravné položky k pohledávce za Spolchemií N.V. ve výši 219 118 tis. Kč.

25. DAŇ ZE ZISKU

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň		
Minulá období	-1 113	0
Běžný rok	-360 696	2 031
Odložená daň		
Dopad změny v přechodných rozdílech	<u>48 687</u>	<u>-6 460</u>
Daň ze zisku celkem	<u>-313 142</u>	<u>-4 429</u>
<u>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	1 951 739	-43 680
Sazba daně	<u>19 %</u>	<u>19 %</u>
Vypočtená daň	<u>-370 830</u>	<u>8 299</u>
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	-99 499	-54 176
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	<u>157 188</u>	<u>41 448</u>
Vypočtená daň celkem	<u>-313 142</u>	<u>-4 429</u>
Efektivní daňová sazba	<u>16,04 %</u>	<u>10,14 %</u>
Společnost neeviduje daňové nedoplatky u místně příslušného finančního úřadu.		

Odložená daň

	Pohledávky		Závazky		Změna stavu	
	2021	2020	2021	2020	2021/2020	2020/2019
Rozdíl účetní a daňové hodnoty dlouhodobého majetku	23 951	25 244	-48 884	-41 321	-8 856	2 241
Zásoby	3 278	2 345	0	0	933	-834
Rezervy	<u>62 849</u>	<u>6 239</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>56 610</u>	<u>-7 866</u>
Odložená daňová (pohledávka)/závazek	<u>90 078</u>	<u>33 828</u>	<u>-48 884</u>	<u>-41 321</u>	<u>48 687</u>	<u>-6 459</u>
Zaúčtovaný stav odložené daňové povinnosti	<u>41 194</u>	x	x	-7 493	x	x

K 31. prosinci 2021 a 2020 Společnost neeviduje využitelné daňové ztráty minulých let.

26. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

Pohledávky a závazky se spřízněnými stranami z titulu obchodních transakcí

	Pohledávky k 31. prosinci		Závazky k 31. prosinci	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i><u>Dceřiné společnosti</u></i>				
EPISPOL, a. s.	0	30 433	90 747	0
SPOLCHEMIE N.V.	0	2 737	0	0
SYNPO, akciová společnost	32	1 424	3 153	3 473
CHS Epi, a.s.	26 171	23 107	52 267	0
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	0	33 348	90 112	0
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	0	0	1	7
SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s.	0	4	0	0
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	0	*	41	*
SPOLCHEMIE Zebra, a.s.	2	*	0	*
SPOLCHEMIE SK, s. r. o.	2 924	*	0	*
CSS, a.s.	419	210	0	2 745
<u>Spolchemie, a.s.</u>	<u>191</u>	<u>161</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>29 739</u>	<u>91 424</u>	<u>236 321</u>	<u>6 225</u>

* K 31. prosinci 2020 nebyla tato společnost spřízněnou osobou

Závazky Společnosti jsou generovány zejména z titulu nákupu služeb režimu toll fee a ostatních režijních služeb. Pohledávky Společnosti představují zejména pohledávky z titulu prodeje nehmotných aktiv (licencí) a cenových vyrovnání.

Obchodní pohledávky nejsou zajištěny.

Poskytnuté a přijaté půjčky od spřízněných stran

	Pohledávky z titulu poskytnutých půjček k 31. prosinci		Závazky z titulu přijatých půjček k 31. prosinci	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
AB – CREDIT a.s.	0	0	467 682	604 024
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	0	0	30 180	0
SPOLCHEMIE N.V. (netto)	0	144 220	0	0
EPISPOL, a.s.	0	0	0	333 774
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	153 327	*	0	*
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	14 792	0	0	0
CHS Epi, a.s.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>241 806</u>
Celkem	<u>168 119</u>	<u>144 220</u>	<u>497 862</u>	<u>1 179 604</u>

* K 31. prosinci 2020 nebyla tato společnost spřízněnou osobou.

Objemy nákupů a prodejů se spřízněnými stranami

	Nákupy		Prodeje	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Dceřiné společnosti</u>				
SYNPO, akciová společnost	18 201	17 665	734	7 778
EPISPOL, a.s.	205 712	240 679	39 434	31 436
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	697 788	761 925	334 594	317 931
CHS Epi, a.s.	378 314	304 859	90 950	83 226
SPOLCHEMIE SK, s.r.o.	0	*	4 204	*
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	0	30 261	33	32 224
CSS, a.s.	33 927	30 982	2 476	2 450
Celkem konsolidované společnosti	<u>1 333 942</u>	<u>1 386 371</u>	<u>472 425</u>	<u>475 045</u>
Fortischem, a.s.	1 075	**	19 853	**
<u>Celkem ostatní spřízněné strany</u>	<u>1 075</u>	<u>0</u>	<u>19 853</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>1 335 017</u>	<u>1 386 371</u>	<u>492 278</u>	<u>475 045</u>

* K 31. prosinci 2020 neměla Společnost v této společnosti podíl.

** K 31. prosinci 2020 nebyla tato společnost spřízněnou osobou.

Nejvýznamnější objem tvoří vzájemné nákupy a prodeje s třemi dceřinými společnostmi, tedy společností EPISPOL, a.s., která vyrábí pro Společnost nízkomolekulární epoxidové pryskyřice, CHS Epi, a.s., která vyrábí pro Společnost produkty v oboru chlorové chemie, a společnost SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s., která vyrábí sodný a draselný louh. Tyto společnosti pracují v režimu toll fee. Společnost těmto společnostem poskytuje veškeré nezbytné infrastrukturní a administrativní služby.

Členové statutárních a dozorčích orgánů, členové vedení

Kromě odměn Společnost hradí pojištění odpovědnosti dozorčích a statutárních orgánů a členů vedení. V roce 2021 uhradila Společnost za toto pojištění 286 tis. Kč (v roce 2020: 268 tis. Kč).

V roce 2021 ani v roce 2020 nebylo vedoucím pracovníkům Společnosti poskytnuto žádné nepeněžní plnění s výjimkou požitků obsažených ve smlouvách o výkonu funkce. Více informací viz také komentáře v části 22. OSOBNÍ NÁKLADY.

27. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Faktory finančních rizik

Celková strategie řízení rizik Společnosti se snaží minimalizovat potenciální negativní dopady na finanční výsledky Společnosti. Finanční a ostatní rizika, kterým je Společnost v rámci své činnosti vystavena, jsou následující:

- a) Tržní riziko
 - a. Měnové riziko
 - b. Cenové riziko
- b) Riziko úrokové sazby
- c) Úvěrové riziko
- d) Riziko likvidity
- e) Provozní riziko

(a) Tržní riziko

Tržní riziko pro Společnost vyplývá zejména ze změn tržních cen, směnných kurzů, cen akcií či cen komodit a jejich dopadu na zisk firmy. Výše tržního rizika závisí na struktuře výsledovky a citlivosti jednotlivých položek aktiv i pasiv na změny tržních cen.

a. Měnové riziko

Měnové riziko je druh rizika vznikajícího změnou kurzu jedné měny vůči jiné měně. Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost vyváží a dováží převážnou část své produkce a materiálu, je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se zejména k měně euro. Měnové riziko je z velké části eliminováno přirozeným hedgingem už na úrovni prodeje a nákupu surovin a energií.

V roce 2020 uzavřela Společnost s PPF bankou Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, na základě které Společnost uzavírá dílčí forwardové obchody s cílem zajistit se proti negativním výkyvům kurzu EUR/CZK. V roce 2021 byly realizovány směny dohodnuté v roce 2020 v objemu 24 mil. EUR (2 mil. EUR měsíčně) kurzem v rozmezí 26,12–27,20 Kč/EUR. V tomto roce uzavřela Společnost další tranše pro roky 2022 a 2023 v celkovém objemu 45 mil. EUR s kurzy v rozmezí 25,54–26,11 Kč/EUR.

Společnost se snaží maximalizovat přirozenou formu měnového zajištění jako nejúčinnější formy eliminace měnového rizika. Nákupy surovin, ale i energií a služeb jsou realizovány v měně euro, což zvyšuje přirozené krytí rizika kurzových změn plynoucích z pohybu kurzu EUR/CZK. Objem nákupu v měně euro za rok 2021 činil 56,7 % objemu tržeb v měně euro (za rok 2020: 62,4 %). Společnost dále eliminuje vliv měnového rizika tím, že významná část úvěrového financování je smluvna v měně euro.

Rozdělení pohledávek a závazků podle měn

<u>K 31. 12. 2021</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>ostatní</u>	<u>celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč

Pohledávky	365 153	1 519 811	89 498	3 395	1 977 857
Závazky	1 885 253	1 623 957	25 449	0	3 534 659

<u>K 31. 12. 2020</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>ostatní</u>	<u>celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč

Pohledávky	654 056	601 825	26 400	302	1 282 583
Závazky	1 960 309	1 424 719	12 095	0	3 397 123

Jak je uvedeno výše, vedení Společnosti se snaží využít přirozeného krytí měnového rizika včetně skutečného vypořádání pohledávek a závazků.

Analýza citlivosti finančních nástrojů v cizí měně na změnu kurzu

Posílení (oslabení) kurzu české koruny o 0,25 Kč proti euru a dolaru, jak je naznačeno níže, by zvýšilo, respektive snížilo výsledek hospodaření o níže uvedené částky. Eventuální posílení kurzu eura, které má negativní dopad do hospodaření, je významně neutralizováno měnovým hedgingem prostřednictvím forwardových obchodů (viz výše).

<u>V tis. Kč.</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
posílení kurzu EUR	37 188	-1 749
posílení kurzu USD	729	167
oslabení kurzu EUR	61 782	25 929
oslabení kurzu USD	-729	-167

b. Cenové riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku vyplývajícímu ze změn cen surovin a energií. Společnost řídí toto riziko zahrnutím možnosti do smluvních ujednání se svými zákazníky přizpůsobit prodejní cenu při změně kupní ceny surovin a energií.

(b) Riziko úrokové sazby

Úrokové riziko vyplývá z pohybu tržních úrokových sazeb. Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb zejména v oblasti úvěrů v závislosti na vývoji vyhlášených sazeb.

Společnost vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

<u>Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nebankovní půjčky	1 254 470	1 819 962
<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	0	367 420

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou

Změna o 100 bazických bodů v úrokové sazbě by zvýšila, respektive snížila zisk o níže uvedené částky.

<u>Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Citlivost na peněžní tok – zvýšení sazby	1 681	3 674
Citlivost na peněžní tok – snížení sazby	-1 681	-3 674

Efektivní úroková sazba a analýza přecenění

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků, nesoucích úrok k rozvahovému dni a obdobím, ve kterých jsou přeceněny.

<u>31. prosince 2021</u>	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	3,56	<u>168 119</u>	*	31. 12. 2022
suma nebankovních půjček CZK	5,61	504 286	*	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	3,61	750 184	*	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>1 254 470</u>	*	30. 9. 2032

<u>31. prosince 2020</u>	<u>Efektivní úroková sazba v %</u>	<u>Výše pohledávky/ závazku v tis. Kč</u>	<u>Příští změna úrokové sazby</u>	<u>Datum splatnosti</u>
Úročené pohledávky celkem	3,52	<u>330 927</u>		
suma nebankovních půjček CZK	5,03	955 575	1. 1. 2021	Do 2032
suma nebankovních půjček EUR	3,44	861 784	1. 1. 2021	Do 2032
Úročené závazky celkem		<u>1 817 359</u>		

* Nejsou očekávány smluvní změny sazeb. Výše aktuální sazby se mění pouze v závislosti na změnách vyhlášených sazeb centrálními bankami podle individuálních úvěrových podmínek.

V případě porušení stanovených povinností podle uzavřených dodatků k úvěrovým smlouvám jsou oprávněni věřitelé ISTROKAPITAL a.s. a AB-Credit a.s. zvýšit úrokovou sazbu o 2 % p.a.

<u>V tis. Kč</u>	<u>Zůstatková hodnota 2021 tis. Kč</u>	<u>Reálná hodnota 2021 tis. Kč</u>	<u>Zůstatková hodnota 2020 tis. Kč</u>	<u>Reálná hodnota 2020 tis. Kč</u>
Pohledávky z obchodního styku, ostatní pohledávky bez daňových pohledávek, poskytnuté zálohy a časové rozlišení	1 807 650	1 807 650	775 339	775 339
Dlouhodobé pohledávky a časové rozlišení	109 289	109 289	432 846	432 846
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	512 885	512 885	145 813	145 813
Nebankovní půjčky	-1 311 438	-1 311 438	-2 375 441	-2 375 441
Nezaplacené úroky z nebankovních půjček	-16 040	-16 040	-27 817	-27 817
Obchodní a ostatní závazky a zálohy	-893 088	-893 088	-950 868	-950 868
Celkem	<u>209 258</u>	<u>209 258</u>	<u>-2 000 128</u>	<u>-2 000 128</u>

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

(c) Kreditní (úvěrové) riziko

Kreditní riziko, nebo také úvěrové riziko, je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky. Bonita protistrany (odběratele) je tedy důležitým kritériem, které je nutné prověřovat a pravidelně vyhodnocovat.

Společnost má v rámci interní kreditní politiky (vnitropodnikový předpis) definovanou strategii, s jejíž pomocí zajišťuje, aby byly výrobky a služby prodávány odběratelům s odpovídajícími obchodními podmínkami. Než jsou zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde klient hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům i jiným referencím od specializovaných firem. Společnost zároveň využívá služeb úvěrové pojišťovny a pojišťuje převážnou část svých pohledávek. Tím také minimalizuje negativní dopad případné materializace kreditního rizika. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí finanční oddělení (kreditní manažer). Kreditní politika také obsahuje pravidla pro případ překračování kreditního limitu či zhoršení platební morálky.

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující.

<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Dlouhodobé pohledávky	68 095	432 846
Pohledávky z obchodního styku	1 452 099	718 159
Ostatní pohledávky a zálohy	416 469	131 578
Peněžní prostředky	<u>512 885</u>	<u>145 813</u>
Celkem	<u>2 449 548</u>	<u>1 428 396</u>

Společnost nemá žádného zákazníka, který by se podílel více než 10 % na hodnotě pohledávek z obchodního styku.

Analýza splatnosti krátkodobých pohledávek z obchodního styku

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>	<u>31. prosince 2020</u>	<u>Očekávaná úvěrová ztráta</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Do data splatnosti	1 408 937	-4 186	698 198	-20 024
1–90 dnů po datu splatnosti	51 015	-3 667	40 174	-189
91–180 dnů po datu splatnosti	13	-13	164	-170
181–360 dnů po datu splatnosti	121	-122	179	-179
Nad 360 dnů po datu splatnosti	<u>33 981</u>	<u>-33 981</u>	<u>20 635</u>	<u>-20 630</u>
Celkem	<u>1 494 067</u>	<u>-41 968</u>	<u>759 351</u>	<u>-41 192</u>
Zůstatková hodnota		1 452 099		718 159

Změna stavu očekávané úvěrové ztráty u pohledávek z obchodního styku

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu	-41 192	-35 121
Tvorba opravné položky	-5 634	-19 011
Rozpuštění opravné položky	4 828	12 669
Využití opravné položky – odpis pohledávek	<u>30</u>	<u>271</u>
 Zůstatek k 31. prosinci	 <u>-41 968</u>	 <u>-41 192</u>

Vývoj a zůstatek nakumulovaných ztrát ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček je patrný z informací poskytnutých v části 10.

(d) Riziko likvidity

Likvidita je schopnost firmy dostát v každém okamžiku svým splatným závazkům. Riziko likvidity tedy znamená potenciální možnost, že Společnost nebude schopna dostát svým finančním závazkům k termínům jejich splatnosti. Obezřetné řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné úrovně hotovosti a hotovostních ekvivalentů a dostupnost financování z přiměřeného objemu úvěrových produktů určených k tomuto účelu.

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá Společnost metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků.

K zajištění dostatečné likvidity ke krytí provozních nákladů používá Společnost standardizovaný systém řízení pracovního kapitálu, zejména pak řízení pohledávek a optimalizace skladových zásob. Společnost dále využívá faktoringové služby pro část portfolia pohledávek s delší splatností, aby opět minimalizovala vázané peněžní prostředky v pohledávkách.

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků společnosti podle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků.

K 31. prosinci 2021

Smluvní peněžní toky

	Splatné do 2 měsíců	2–6 měsíců	6–12 měsíců	1–2 roky	2–5 let	Nad 5 let	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Půjčky	32 527	4 535	116 449	170 884	570 507	396 864	1 291 766
Závazky z leasingu	2 844	5 772	6 969	14 631	15 573	0	45 789
Ostatní závazky	1 021 069	449 118	249 680	29 604	438 918	8 715	2 197 104
Celkem	<u>1 056 440</u>	<u>459 425</u>	<u>373 098</u>	<u>215 119</u>	<u>1 024 998</u>	<u>405 579</u>	<u>3 534 659</u>

K 31. prosinci 2020

Smluvní peněžní toky

	Splatné do 2 měsíců	2–6 měsíců	6–12 měsíců	1–2 roky	2–5 let	Nad 5 let	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Půjčky	202 888	225 321	103 927	302 066	727 448	844 211	2 405 861
Závazky z leasingu	2 667	5 348	8 188	15 276	27 830	2 689	61 998
Ostatní závazky	770 529	70 063	11 351	77 321	0	0	929 264
Celkem	<u>976 084</u>	<u>300 732</u>	<u>123 466</u>	<u>394 663</u>	<u>755 278</u>	<u>846 900</u>	<u>3 397 123</u>

(e) Provozní (operační) riziko

Operačním rizikem se obecně rozumí možnost vzniku ztráty v důsledku provozních nedostatků a chyb. V úzkém pojetí lze za operační riziko považovat riziko plynoucí z provozní činnosti firmy. V širším pojetí lze do této kategorie zařadit všechna rizika, která nelze přiřadit k riziku kreditnímu, tržnímu nebo likvidnímu.

Společnost řídí své provozní a výrobní riziko, aby se vyvarovala finančním ztrátám a škodám. Jedná se především o sledování opotřebení vybavení a komponent výrobního zařízení Společnosti, rizik spojených s odstávkami provozů a rizik spojených s pojištěním.

Vliv provozu na technický stav vybavení a komponent výrobního zařízení se neustále v průběhu času zvyšuje. Nicméně společnost každoročně sestavuje plán týkající se preventivní údržby výrobních zařízení a odstávek výrobních zařízení, tak aby odstranila riziko neplánovaných odstávek. Zároveň se uskutečňuje pravidelná údržba podle předem schválených harmonogramů i během provozu jednotlivých zařízení, čímž se ještě snižuje riziko odstavení technologie z důvodu závady.

Společnost průběžně modernizuje a optimalizuje jednotlivé provozy jak v rámci běžné údržby, tak v rámci technického zhodnocení existujících technologií. Dochází tím tak k efektivnější a v neposlední řadě k ekologičtější výrobě.

Společnost má uzavřeny pojistné programy (např. pojištění majetku a strojního vybavení, pojištění odpovědnosti za škodu) svých nejdůležitějších aktiv k pokrytí rizik hlavních pojistných událostí.

28. UKAZATEL ZISKU NA AKCII

Ukazatel základního zisku na akcii je vypočítán jako podíl čistého zisku nebo ztráty připadající akcionářům a váženého průměru počtu vydaných kmenových akcií v roce.

	<u>31. prosince 2021</u>	<u>31. prosince 2020</u>
Zisk/ztráta za rok (v tis. Kč)	1 638 597	-48 109
Počet vydaných kmenových akcií	3 878 816	3 878 816
Základní ukazatel zisku/ztráty na akcii (v Kč)	422,45	-12,40

Zředitelný zisk na akcii je shodný se základním ziskem na akcii.

29. VÝZKUM A VÝVOJ

V roce 2021 Společnost vynaložila výdaje na výzkum a vývoj v celkové výši 50 618 tis. Kč (2020: 39 599 tis. Kč). Z toho vnitropodnikové výdaje na vlastní výzkumnou a vývojovou činnost činily 32 615 tis. Kč (2020: 24 034 tis. Kč).

30. KAPITÁLOVÉ PŘÍSLIBY

Před koncem roku 2021 uzavřel Spolek a jím 100% kontrolovaná společnost SPOLCHEMIE Zebra, a.s., dlouhodobý obchodní kontrakt se strategickým zahraničním partnerem na dodávky prekurzorů pro výrobu chemických látek nové generace. V této souvislosti se Spolek a SPOLCHEMIE Zebra zavázaly vybudovat provozní jednotku na výrobu těchto prekurzorů s investičním rozpočtem 62 milionů EUR. Návrhovitost této investice je garantována výše uvedeným dlouhodobým odbytovým kontraktem. Spolek smluvně převzal odpovědnost za úspěšné vybudování této provozní jednotky.

31. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Odstraňování ekologických škod

Společnost má uzavřenou smlouvu s Fondem národního majetku (od roku 2006 Ministerstvo financí České republiky, „MF“), ve které se MF zavázalo k hrazení výdajů na odstranění starých ekologických zátěží identifikovaných k datu privatizace do výše 2,9 mld. Kč.

Doposud bylo na tyto účely vynaloženo celkem 2 792 517 tis. Kč, z toho 1 021 304 tis. Kč na již ukončenou sanaci skládky odpadů v Chabařovicích. V současné době se uskutečňuje sanace podloží výrobního areálu Společnosti.

Společnost s ohledem na různé faktory (včetně rostoucí míry inflace v ČR) dospěla k závěru, že současná výše ekologické garance nemusí na sanaci ekologických zátěží dostačovat, a proto po neúspěšném vyjednávání s MF ČR podala proti MF ČR u Obvodního soudu pro Prahu 1 určovací žalobu, kterou se domáhá primárně určení, že DPH, která byla či ještě bude zaplacená dodavatelům sanačních prací a současně je příjmem státního rozpočtu, nemůže být započítávána na čerpání ekologické garance. Spolek se tedy domáhá určení, že zbývající nevyčerpaná částka státní garance je ve skutečnosti vyšší, než jak ji eviduje MF ČR. Ve věci doposud ještě nebylo vydáno žádné soudní rozhodnutí.

V případě, kdy by výdaje na sanaci starých ekologických zátěží přesáhly úroveň státní garance, byla by Společnost povinna takové výdaje hradit z vlastních zdrojů. Kvantifikace takového potenciálního závazku je v současné situaci prakticky nemožná, když závisí na velkém počtu proměnných faktorů (výsledek Společností zahájeného soudního sporu, metoda a rozsah sanace zbývajících ekologických zátěží, čas zahájení a realizace sanačních prací).

NEKONSOLIDOVANÁ ZÁVĚRKA

Společnost proto pracuje s pravidelně aktualizovanými odhady nákladů takových stavebních prací, které porovnává se zbývajícím výší ekologické garance podle názoru MF ČR. Tento rozdíl Společnost nyní odhaduje na částku cca 300 mil. Kč. S ohledem na tuto skutečnost představenstvo Společnosti rozhodlo o vytvoření rezervy na tento potenciální závazek ve výši 300 mil. Kč.

Poskytnutá ručení

Společnost poskytla v roce 2021 ručení za závazky společnosti Fortischem, a.s., vůči věřitelům MONDI SCP, a.s., a MONDI Štětí, a.s., do výše 1 600 tis. EUR. Společnost Fortischem, a.s., je pro Společnost spřízněnou osobou, resp. osobou, která je ovládána stejnou ovládající osobou.

Společnost poskytla v roce 2006 dceřině společnosti EPISPOL, a.s., ručení za investiční úvěr až do výše 600 000 tis. Kč od EXPOBANK CZ (dříve LBBW Bank CZ). K 31. prosinci 2021 činila nesplacená část úvěru 142 288 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 182 347 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Na základě dohody o přistoupení k závazku, uzavřené mezi Společností, společností SPOLCHEMIE Electrolysis a Poštovou bankou, a.s., dne 30. dubna 2014, přistoupila Společnost v celém rozsahu k závazkům společnosti SPOLCHEMIE Electrolysis vůči Poštové bance ze smlouvy o úvěru do výše 32 000 tis. EUR a zavázala se splnit veškeré dluhy z uvedené úvěrové smlouvy společně a nerozdílně se společností SPOLCHEMIE Electrolysis. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2021 činí 580 438 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 668 483 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost ISTROKAPITAL a.s.

Na základě smlouvy o přistoupení k dluhům uzavřené mezi Společností, společností CHS Epi a Raiffeisenbank a.s. dne 24. 11. 2014 přistoupila Společnost v celém rozsahu ke všem dluhům společnosti CHS Epi vůči Raiffeisenbank a.s. z úvěru do výše 152 000 tis. Kč a zavázala se splatit veškeré dluhy z uvedené úvěrové smlouvy společně a nerozdílně se společností CHS Epi. K čerpání úvěru došlo v roce 2015. Zůstatek úvěru k 31. prosinci 2021 činí 113 789 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 153 948 tis. Kč). Věřitelem předmětných pohledávek je společnost AB – CREDIT a.s.

Ostatní podmíněné závazky

V roce 2017 byla Společnost informována o vystavení Směnečného platebního rozkazu v souvislosti se směnkou vystavenou Společností na směnečnou sumu 40 116 tis. Kč.

Krajský soud v Ústí nad Labem vydal dne 29. října 2018 rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz ponechal v platnosti, avšak k odvolání Společnosti Vrchní soud v Praze v roce 2019 rozhodl tak, že rozhodnutí Krajského soudu v Ústí nad Labem zrušil a vrátil mu věc k dalšímu projednání.

Dne 22. listopadu 2021 vydal Krajský soud v Ústí nad Labem nové rozhodnutí, kterým směnečný platební rozkaz zcela zrušil a přiznal Společnosti náhradu nákladů řízení. V odůvodnění rozsudku se pak zcela ztotožnil s argumentací Společnosti v tom smyslu, že dotčená směnka byla směnkou zajišťovací a že zajištěný závazek již před mnoha lety zanikl. Insolvenční správce nicméně podal ve věci odvolání, o kterém doposud nebylo rozhodnuto.

Společnost vytvořila již v roce 2017 rezervu na potenciální riziko plynoucí ze soudního sporu o zaplacení předložené směnky, a to v plné výši včetně příslušenství.

Společnost dále byla informována, že proti ní byla u Okresního soudu v Ústí nad Labem podána žaloba, již se JUDr. Ing. Martina Jinochová Matyášová, insolvenční správce dlužníka STZ a.s., IČ: 27294099, domáhá vůči Společnosti zaplacení pohledávky ve výši 200 000 tis. Kč s příslušenstvím. Jedná se o pohledávku, kterou Společnost původně evidovala jako závazek vůči svému akcionáři Via Chem Group, z titulu smlouvy o úvěru ze dne 5. října 2009 a jejímž věřitelem se v mezidobí stala společnost KAPRAIN CHEMICAL LIMITED. V roce 2021 Společnost tuto pohledávku společnosti KAPRAIN CHEMICAL LIMITED téměř celou uhradila (byla uhrazena celá jistina a z úroků zbývá uhradit již jen 30 mil. Kč).

Dne 6. října 2021 vydal Okresní soud v Ústí nad Labem rozsudek, kterým byla žaloba insolvenční správkyne v plném rozsahu zamítnuta. V odůvodnění rozsudku se pak tento soud zcela ztotožnil s právním názorem Nejvyššího soudu, vysloveným v souvisejícím sporu o tom, že dlužníkovi STZ a.s. nemohla nikdy v minulosti vzniknout pohledávka za Společností. Insolvenční správkyne nicméně podala proti rozsudku odvolání, o kterém doposud nebylo rozhodnuto.

Vedení si není vědomo žádných dalších podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2021.

32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

A. Změny v dceřiných společnostech

Společnost v únoru 2022 zvýšila základní kapitál společnosti SPOLCHEMIE Zebra, která byla k 31. prosinci 2021 dceřinou (nově pořízenou v roce 2021) společností společností EPISPOL, a.s., o 275 256 tis. Kč, a to nepeněžitým vkladem zejména nehmotného majetku. Získala tak v této společnosti majoritní podíl.

V témže měsíci Společnost zvýšila základní kapitál společnosti EPISPOL, a.s. o 270 976 tis. Kč, a to nepeněžitým vkladem akcií představujících majoritní podíl ve společnosti SPOLCHEMIE Zebra.

B. Předčasné splacení části závazků z přijatých půjček

Věřitelé začátkem roku 2022 odsouhlasili, že Společnost díky zlepšené finanční situaci a volným finančním prostředkům předčasně splatí společnosti AB - CREDIT a. s. splátky, které jsou podle Úvěrových smluv splatné na konci 3. a 4. čtvrtletí roku 2022, v roce 2023 a 2024. V průběhu února 2022 byly tyto splátky zrealizovány, a to ve výši 219 445 tis. Kč. Došlo tím ke snížení finančních nákladů plynoucích z úročení těchto úvěrů a celý závazek vůči společnosti AB - CREDIT a. s. je vykazován jako dlouhodobý.

C. Válka na Ukrajině

Válečný konflikt na Ukrajině, který započal na konci února, má vliv na hospodaření Společnosti, a to jak v oblasti nákupu, tak prodeje, zejména z důvodu omezení obchodování se subjekty a produkty, jichž se týkají vyhlášené sankce. Dopad ale není strategicky významný. Společnost situaci neustále sleduje a činí opatření k eliminaci těchto dopadů.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které nebyly uvedeny v předchozích bodech přílohy účetní závěrky a které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.





Zpráva představenstva společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost,

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou
a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021

(„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 **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 00011789, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47, jako společnosti ovládané, vypracovalo následující Zprávu o vztazích za uplynulé účetní období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 (dále jen „Rozhodné období“).

1 Ovládaná osoba

1.1 Ovládaná osoba

Ovládanou osobou je společnost **Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost**, se sídlem Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ: 00011789, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47 (dále jen „Ovládaná osoba“).

1.2 Ovládající osoba

Podle informací dostupných představenstvu Ovládané osoby jednajícímu s péčí řádného hospodáře byl ovládající osobou Ovládané osoby v Rozhodném období **Ing. Karel Pražák**, bytem Otradovická 730/9, Kamýk, 142 00 Praha 4, nar. 3. 4. 1969 (dále jen „Ovládající osoba“), který podle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládal Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím:

- společnosti **AB-CREDIT a.s.**, se sídlem Opletalova 1603/57, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 40522610, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5250 (dále jen „**AB-CREDIT**“), která v části Rozhodného období od 1. 1. 2021 do 1. 9. 2021 vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 8 % na hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu; a
- společnosti **KAPRAIN CHEMICAL LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 381813 (dále jen „**KAPRAIN CHEMICAL**“), která během Rozhodného období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši nejprve 43,12 % (období od 1. 1. 2021 do 4. 2. 2021), posléze 52,57 % (období od 4. 2. 2021 do 1. 7. 2021), později 82,92 % (období od 1. 7. 2021 do 1. 9. 2021), následně 91,02 % (období od 1. 9. 2021 do 20. 11. 2021) a nakonec 100 % (období od 20. 11. 2021 do 31. 12. 2021) na hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu.

Společnosti AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL tedy během Rozhodného období jako osoby jednající ve shodě ve smyslu § 78 odst. 2 písm. b) ZOK společně nakládaly s podílem na hlasovacích právech představujícím podíl nejprve 51,12 % (období od 1. 1. 2021 do 4. 2. 2021), posléze 60,57 % (období od 4. 2. 2021 do 1. 7. 2021), později 90,92 % (období od 1. 7. 2021 do 1. 9. 2021), všech hlasů ve společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu (a v souladu

s § 75 odst. 3 tak byly považovány za ovládající osoby společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu), přičemž v části Rozhodného období od 1. 9. 2021 do 20. 11. 2021 společnost KAPRAIN CHEMICAL sama vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 91,02 % na hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, aby tento podíl v části Rozhodného období od 20. 11. 2021 do 31. 12. 2021 navýšila na 100 % podílu na hlasovacích právech ve společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu.

Společnost AB-CREDIT ovládala Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **KAPRAIN FINANCIAL HOLDING LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 179241 (dále jen „**KFHL**“), která v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti AB-CREDIT. Společnost KAPRAIN CHEMICAL ovládala Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **KAPRAIN INDUSTRIAL HOLDING LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 338896 (dále jen „**KIHL**“).

Společnosti KFHL a KIHL ovládala v Rozhodném období Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **KAPRAIN HOLDINGS LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 318384 (dále jen „**KAPRAIN HOLDINGS**“), která v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KFHL a hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KIHL.

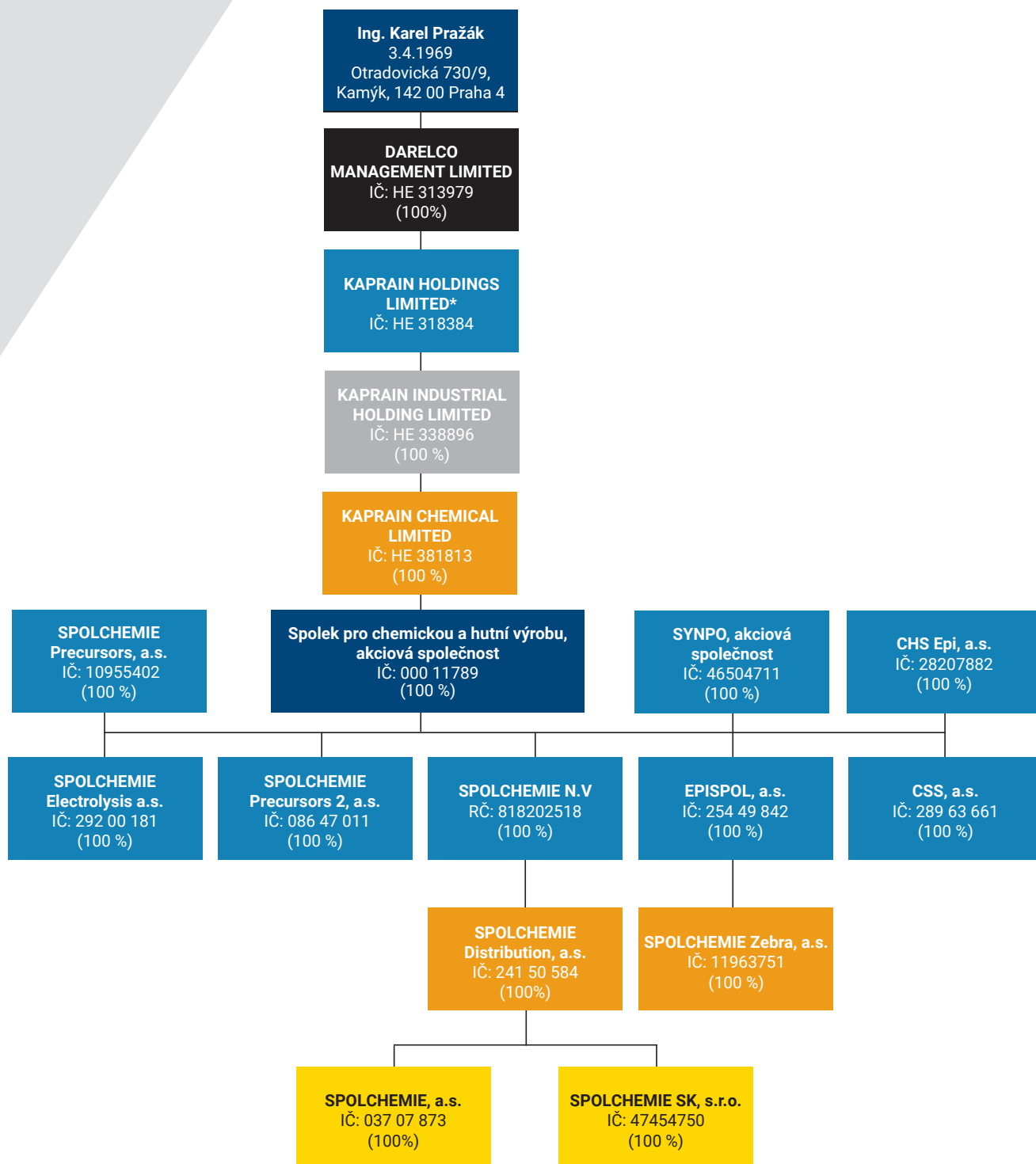
Společnost KAPRAIN HOLDINGS ovládala v Rozhodném období Ovládající osoba nepřímo prostřednictvím společnosti **DARELCO MANAGEMENT LIMITED**, se sídlem Giannou Kranidioti 9, 2nd floor, Flat/Office 210, 1065 Nicosia, Kypr, registrační číslo: HE 313979 (dále jen „**DARELCO**“), která byla v Rozhodném období jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS s hlasovacími právy.

Společnost DARELCO v Rozhodném období ovládala Ovládající osobu přímo jako jediný akcionář vykonávající hlasovací práva spojená s jejím podílem ve výši 100 % ve společnosti DARELCO.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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 od Ovládající osoby až k Ovládané osobě spolu s podíly na hlasovacích právech jednotlivých osob/společností k 31. 12. 2021.



Společnost DARELCO MANAGEMENT LIMITED je jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS LIMITED s hlasovacími právy.
V příloze č. 1 této Zprávy o vztazích jsou uvedeny všechny osoby, které byly během Rozhodného období ovládaný stejnou Ovládající osobou.

2 Způsob a prostředky ovládání v Rozhodném období

Ovládající osoba dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládala Ovládanou osobu nepřímo prostřednictvím společností AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL (v období od 1. 9. 2021 do 31. 12. 2021 pouze prostřednictvím společnosti KAPRAIN CHEMICAL). Společnost AB-CREDIT byla ovládaná společností KFHL a společnost KAPRAIN CHEMICAL byla ovládaná společností KIHIL. Společnosti KFHL a KIHIL byly ovládány společností KAPRAIN HOLDINGS, která byla ovládaná společností DARELCO.

Společnost DARELCO byla v Rozhodném období dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládaná přímo Ovládající osobou jako jediným akcionářem společnosti DARELCO.

Společnost KAPRAIN HOLDINGS byla v Rozhodném období dle představenstvu Ovládané osoby dostupných informací ovládána nepřímo prostřednictvím společnosti DARELCO, která byla jediným akcionářem společnosti KAPRAIN HOLDINGS s hlasovacími právy.

Společnost KFHL v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti AB-CREDIT.

Společnost KIHIL v Rozhodném období vykonávala hlasovací práva s akciemi představujícími podíl ve výši 100 % na hlasovacích právech společnosti KAPRAIN CHEMICAL.

Společnosti AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL byly jako osoby jednající ve shodě ve smyslu § 78 odst. 2 písm. b) ZOK akcionáři s největším podílem na společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, když v části Rozhodného období od 1. 1. 2021 do 1. 9. 2021 disponovala společnost AB-CREDIT 8% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu a společnost KAPRAIN CHEMICAL disponovala nejprve 43,12% podílem (období od 1. 1. 2021 do 4. 2. 2021), posléze 52,57% podílem (období od 4. 2. 2021 do 1. 7. 2021), později 82,92% podílem (období od 1. 7. 2021 do 1. 9. 2021), následně 91,02% podílem (období od 1. 9. 2021 do 20. 11. 2021) a nakonec 100% podílem (období od 20. 11. 2021 do 31. 12. 2021) na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu.

Společně tak společnosti AB-CREDIT a KAPRAIN CHEMICAL během Rozhodného období disponovaly nejprve 51,12% podílem (období od 1. 1. 2021 do 4. 2. 2021), posléze 60,57% podílem (období od 4. 2. 2021 do 1. 7. 2021) a později 90,92% podílem (období od 1. 7. 2021 do 1. 9. 2021) na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, přičemž v části Rozhodného období od 1. 9. 2021 do 20. 11. 2021 společnost KAPRAIN CHEMICAL sama disponovala 91,02% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu, aby tento podíl v části Rozhodného období od 20. 11. 2021 do 31. 12. 2021 navýšila na 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Spolek pro chemickou a hutní výrobu.

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

Ovládaná osoba je řídící osobou koncernu ve smyslu § 79 ZOK, který v Rozhodném období zahrnoval následující společnosti jako osoby řízené.

Právnícká osoba	IČ	od-do
SYNPO, akciová společnost Pardubice - Zelené Předměstí, S. K. Neumanna 1316, PSČ 532 07	46504711	1. 1. 2021–31. 12. 2021
EPISPOL, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	25449842	1. 1. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE Electrolysis a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	29200181	1. 1. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s. (v období do 23. 4. 2021 jako SPOLCHEMIE Precursors, a.s., a v období mezi 23. 4. 2021 a 23. 11. 2021 jako SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s.) Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	08647011	1. 1. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE N.V. Radarweg 29, 1043 NX, Amsterdam, Nizozemské království	818202518	1. 1. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE Distribution, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem – centrum, 400 01 Ústí nad Labem	24150584	1. 1. 2021–31. 12. 2021
CHS Epi, a.s. Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32	28207882	1. 1. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE, a.s. Prokopova 148/15, Žižkov, 130 00 Praha 3	03707873	1. 1. 2021–31. 12. 2021
CSS, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	28963661	1. 1. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE SK, s.r.o. (v období do 3. 6. 2021 jako M - CHEMEX s. r. o.) Gagarinova 7/A, Bratislava-mestská část Ružinov 821 03, Slovensko	47454750	25. 5. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE Zebra, a.s. (v období do 14. 12. 2021 jako ABACABA, a.s.) Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	11963751	19. 11. 2021–31. 12. 2021
SPOLCHEMIE Precursors, a.s. Revoluční 1930/86, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem	10955402	16. 6. 2021–31. 12. 2021

4 Úloha Ovládané osoby ve struktuře ovládacích vztahů v Rozhodném období

Ovládaná osoba stojí jako řídící osoba v čele koncernu zahrnující společnosti uvedené v čl. 3 této Zprávy o vztazích. Vrcholný management Ovládané osoby se prostřednictvím příkazních a jiných smluv podílí na řízení v ostatních společnostech koncernu a prosazování koncernových zájmů. Ovládaná osoba je výrobcem syntetických pryskyřic a široké škály chemických produktů z anorganické chemie, pro jejichž produkci a zpracování využívá ostatní společnosti z koncernu.

5 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 Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná právní jednání a ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává Zpráva o vztazích.

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

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

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

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

KAPRAIN CHEMICAL LIMITED

- Dohoda o úhradě pohledávek ze dne 12. 11. 2021
- Dohoda o úhradě pohledávek ze dne 9. 11. 2021

CSS, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1. 1. 2011, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 2. 1. 2015
- Smlouva o poskytování služeb v oblasti IT ze dne 1. 6. 2010
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů při uzavírání smluv o nájmu dopravního prostředku ze dne 1. 6. 2010
- Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb ze dne 29. 3. 2011
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 23. 6. 2010
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018

CHS Epi, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, závazků a poskytování služeb ze dne 25. 9. 2013
- Smlouva o službách ze dne 30. 9. 2013
- Smlouva o poskytování služeb údržby, revizních, plánovacích a analytických činností a technické podpory informačních systémů pro údržbu ze dne 30. 9. 2013
- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

- Nájemní smlouva ze dne 1. 10. 2013
- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 1. 10. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o přistoupení k dluhům ze dne 24. 11. 2014
- Smlouva o vyplňovacím právu směnečném ze dne 24. 11. 2014
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1019/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1021/2014)
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 12. 2015, ve znění pozdějších dodatků
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová kupní smlouva ze dne 21. 11. 2016
- Smlouva o vzájemných vztazích ze dne 1. 8. 2017
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o uznání a splacení dluhu ze dne 31. 12. 2020
- Dohoda o započtení vzájemných pohledávek ze dne 30. 4. 2021
- Dohoda o uznání a splácení dluhu ze dne 30. 9. 2021
- Dohoda o uznání a splácení dluhu ze dne 31. 12. 2021

SPOLCHEMIE Distribution, a.s.

- Smlouva o kooperaci ze dne 1. 12. 2017
- Smlouva o kooperaci ze dne 27. 11. 2014
- Smlouva o zápůjčce ze dne 7. 12. 2021

SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.

- Nájemní smlouva ze dne 1. 12. 2013, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 8. 4. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o kooperaci ze dne 4. 8. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1018/2014)
- Mezivěřitelská smlouva ze dne 24. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o úpravě vzájemných vztahů, práv, povinností a poskytování služeb ze dne 9. 11. 2015
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistných smluv ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1018/2014)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k movitým věcem (zásobám) ze dne 24. 11. 2014 (NZ 1020/2014)
- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 30. 12. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Uznání dluhu (závazku), Dohoda se svolením k vykonatelnosti tohoto zápisu ze dne 29. 9. 2017 (NZ 812/2017)
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 30. 10. 2019
- Smlouva o poskytnutí energií ze dne 20. 12. 2019
- Dohoda o uznání a splácení dluhu ze dne 31. 12. 2021

SYNPO, akciová společnost

- Smlouva o dílo ze dne 6. 1. 2021
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 30. 8. 2021
- Smlouva o účasti na řešení projektu ze dne 29. 3. 2021

EPISPOL, a.s.

- Příkazní smlouva ze dne 1. 11. 2016, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o kooperaci ze dne 7. 12. 2015, ve znění pozdějších dodatků
- Rámcová smlouva o dílo ze dne 7. 12. 2015
- 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
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25. 5. 2018
- Dohoda o převzetí dluhu a poskytnutí kompenzace ze dne 15. 9. 2017
- Smlouva o zřízení práva stavby ze dne 4. 6. 2020
- Smlouva o ochraně důvěrných informací ze dne 20. 6. 2020
- Dohoda o uznání a splácení dluhu ze dne 31. 12. 2021

AB - CREDIT, a.s.

- Rámcová úvěrová smlouva ze dne 14. 6. 2004, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 11. 5. 2007, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 28. 1. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 1. 7. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Úvěrová smlouva ze dne 13. 6. 2008, ve znění pozdějších dodatků
- Dohoda o uznání a splnění dluhů ze dne 20. 1. 2021 (NZ 11/2021)
- Smlouva o zřízení zástavního práva ze dne 31. 7. 2009 (NZ 313/2009)
- Zástavní smlouva ze dne 7. 10. 2008 (NZ 284/2008)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 7. 1. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 5. 3. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze dne 14. 6. 2004
- Zástavní smlouva ze dne 20. 6. 2008 (NZ 173/2008)
- Zástavní smlouva ze dne 24. 3. 2009 (NZ 71/2009)
- Zástavní smlouva ze dne 20. 10. 2006 (NZ 283/2006)
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 13. 6. 2008
- Smlouva o zřízení zástavního práva k nemovitostem ze dne 20. 10. 2006
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze dne 8. 2. 2005
- Smlouva o zástavě nemovitostí ze dne 11. 8. 2009
- Smlouva o zástavě práv k předmětům průmyslového vlastnictví ze dne 31. 7. 2009
- Smlouva o zástavě nemovitostí ze dne 31. 7. 2009
- Smlouva o zřízení zástavního práva ze dne 30. 9. 2009 (NZ 376/2009)
- Dohoda o uplatnění vyplňovacího práva směnečného ze dne 7. 3. 2008

SPOLCHEMIE SK, s.r.o.

- Smlouva o úvěru ze dne 1. 3. 2021, ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o úvěru ze dne 23. 4. 2021, ve znění pozdějších dodatků

7 Zhodnocení výhod, nevýhod a rizik a případné vyrovnaní újmy vzniklé Ovládané osobě

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 nevyplyvaly ze vztahů během Rozhodného období, které jsou předmětem této Zprávy o vztazích, žádné nevýhody, rizika ani jí z těchto vztahů nevznikla žádná újma.

Vyrovnaní újmy podle § 71 a 72 ZOK tak v daném případě nepřichází v úvahu.

8 Zobecnění informací, které tvoří předmět obchodního tajemství

Představenstvo Ovládané osoby uvádí, že případné informace, které tvoří předmět obchodního tajemství Ovládající osoby, Ovládané osoby nebo jiných osob ovládaných Ovládající osobou, jsou ve Zprávě o vztazích zobecněny v přiměřené míře odpovídající účelu Zprávy o vztazích.

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

V Ústí nad Labem dne 31. 3. 2022



Ing. Pavel Jiroušek
předseda představenstva



Ing. Daniel Tamchyna, MBA
člen představenstva

Příloha č. 1: Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou Ovládající osobou během Rozhodného období

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Darelco Management Limited	313979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Karel Pražák
KAPRAIN Holdings Limited	318384	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Darelco Management Limited
KAPRAIN Financial Holding Limited	179241	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
KAPRAIN Real Estate Holding Limited	338897	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
KAPRAIN Industrial Holding Limited	338896	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
Fayvex Limited	1756022	Britské panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Holdings Limited
Jejomar Capital Limited	318224	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Fayvex Limited
KAPRAIN Services a.s.	289 50 216	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Jejomar Capital Limited
Kaprain Ice s.r.o.	108 24 723	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4. 5. 2021	KAPRAIN Services a.s.
Kaprain Ice Letňany s.r.o.	117 39 983	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 12. 8. 2021	Kaprain Ice s.r.o.
ALS Investors, a.s.	079 05 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (50 %)	od 28. 5. 2021	Kaprain Ice s.r.o.
AR DELTA, a.s.	284 30 824	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (25 %)	od 28. 5. 2021	ALS Investors, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Credis Invest B.V.	34245967	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
AB – CREDIT a. s.	405 22 610	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
CAVALET TRADE, s.r.o.	050 60 575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 12.2021	AB – CREDIT a. s.
CM – CREDIT a.s.	250 95 048	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
FORTISCHEM a.s.	46 693 874	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26. 2. 2021	CM – CREDIT a.s.
CPP Strážov s.r.o.	46 358 421	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26. 2. 2021	FORTISCHEM a.s. (97 %), CM – CREDIT a.s. (3 %)
CP Inkaso s.r.o.	290 27 241	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
Alcathous Limited	264875	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
Tritiaco Limited	360704	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Financial Holding Limited
PUBLICOLA s.r.o.	053 06 159	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB – CREDIT a. s.
EDEN Jižní roh s.r.o.	017 55 706	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB – CREDIT a. s.
Travel Investment s.r.o.	258 76 881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (50 %)	od 27. 7. 2021	AB – CREDIT a. s.
KOVOTOUR PLUS s.r.o.	623 01 055	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27. 7. 2021	Travel Investment s.r.o.
TRAVEL FAMILY AIR s.r.o.	258 77 178	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 27. 7. 2021	KOVOTOUR PLUS s.r.o.

POMPILIUS s.r.o.	054 20 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Nej.cz s.r.o.	032 13 595	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Nej Kanál s.r.o.	027 38 252	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Nej.cz s.r.o.
Telly CE s.r.o.	033 17 137	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Zánik v důsledku fúze sloučením s Nej.cz s.r.o. ke dni 1. 10. 2021	Nej.cz s.r.o.
itself s.r.o.	188 26 016	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Zánik v důsledku fúze sloučením s Nej.cz s.r.o. ke dni 1. 10. 2021	Nej.cz s.r.o.
Freebone s.r.o.	255 03 286	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Zánik v důsledku fúze sloučením s Nej.cz s.r.o. ke dni 1. 10. 2021	itself s.r.o.
CentroNet, a.s.	261 65 473	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Zánik v důsledku fúze sloučením s Nej.cz s.r.o. ke dni 1. 10. 2021	KAPRAIN Industrial Holding Limited
SporkNeT s.r.o.	483 94 009	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Zánik v důsledku fúze sloučením s Nej.cz s.r.o. ke dni 1. 10. 2021	CentroNet, a.s.
kbNet s.r.o.	049 51 727	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Nej.cz s.r.o. (do 1. 10. 2021 CentroNet, a.s.)
incrate s.r.o.	097 79 965	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
MCnet internet s.r.o.	258 24 759	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 8. 6. 2021	Nej.cz s.r.o.
Kaprain Rubber a.s.	109 21 371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 6. 2021	KAPRAIN Industrial Holding Limited

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Rubena, s.r.o.	097 25 351	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1. 10. 2021	Kaprain Rubber a.s.
KAPRAIN CHEMICAL LIMITED	381813	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Industrial Holding Limited
Kaprain SK a.s.	283 61 881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26. 2. 2021	KAPRAIN CHEMICAL LIMITED
HC Sparta Praha a.s.	618 60 875	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Holešovice Services s.r.o.	091 70 065	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Sparta Praha a.s.
Derlea Holdings Limited	349253	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Tenacity Limited	180866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
WAIPA ENTERPRISES LIMITED	213047	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Vítězné náměstí s.r.o.	285 11 441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (50 %)		Derlea Holdings Limited
Office Star Two, spol. s r.o.	276 39 169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tenacity Limited
Office Star Five, spol. s r.o.	276 39 185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tenacity Limited
AXATAU a.s.	273 80 041	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
ARANCIATA a.s.	276 21 707	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
LONGORIA a.s.	276 30 188	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED

MIDATANER a.s.	290 55 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		WAIPA ENTERPRISES LIMITED
C & R Office Center One s.r.o.	282 29 045	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (60 %)		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
C & R Office Center Three s.r.o.	282 28 944	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DOMUS SENES, s.r.o.	604 70 771	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DOMUS SENES Property s.r.o.	096 66 389	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DOMUS SENES s.r.o.
ZEFFIRO s.r.o.	279 13 571	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
KAPRAIN DEVELOPMENT s.r.o.	274 50 732	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
KAPRAIN FACILITY s.r.o.	070 54 033	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
FLUMINE ENERGY s.r.o.	261 81 568	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Flumine Energy Trading s.r.o.	067 19 741	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FLUMINE ENERGY s.r.o.
DOC Mercury, a.s.	057 10 031	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
FINERGIS REAL, a.s.	267 06 199	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Family Living Říčany s.r.o.	046 33 768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Family Living Horoměřice s.r.o.	052 48 809	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Andego Real 1 s.r.o.	071 77 551	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 2 s.r.o.	071 78 093	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 3 s.r.o.	071 78 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 4 s.r.o.	071 78 212	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Andego Real 5 s.r.o.	071 78 387	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
KAPRAIN Realty Trade a.s.	072 75 005	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DeVe Invest Two s.r.o.	072 71 344	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DeVe Fashion Store s.r.o.	086 82 089	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti (80%)		DeVe Invest Two s.r.o.
DeVe Invest Three s.r.o.	072 72 863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Paleoinvest s.r.o.	086 28 424	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Paleoinvest 2 s.r.o.	108 24 235	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4. 5. 2021	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
GEWI, s.r.o.	602 03 722	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19. 2. 2021	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
The Prague Outlet s.r.o.	062 63 615	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
The Prague Outlet One a.s.	241 88 107	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited

POP Outlet Services a.s. (dříve The Prague Outlet Two a.s.)	052 71 894	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DREITONEL One s.r.o.	039 39 863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DREITONEL Two s.r.o.	039 39 880	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Majaland Praha s.r.o.	039 39 898	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Smashing moment s.r.o.	024 50 682	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 5. 3. 2021 do 1. 10. 2021 (zanikla v důsledku fúze sloučením s Majaland Praha s.r.o.)	Majaland Praha s.r.o.
POP Entertainment Services s.r.o.	064 94 536	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 8. 4. 2021	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
POP retail s.r.o.	107 25 008	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 3. 2021	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
DeVe Invest Five a.s.	095 45 603	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 6. 8. 2021	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Tera Properties a.s. (dříve DeVe Invest Six a.s.)	095 68 981	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN Real Estate Holding Limited
Agro Tera, a.s.	251 38 481	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 19. 4. 2021 do 29. 12. 2021 (zanikla v důsledku fúze sloučením Tera Properties a.s.)	Tera Properties a.s. dříve DeVe Invest Six a.s.)
Kovářská 939 s.r.o.	077 01 144	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 3. 2021	KAPRAIN Real Estate Holding Limited
SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s. (dříve SPOLCHEMIE Precursors, a.s., a SPOLCHEMIE Hydrogen, a.s.)	086 47 011	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

SPOLCHEMIE N.V.	818202518	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SYNPO, akciová společnost	465 04 711	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
CSS, a.s.	289 63 661	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
EPISPOL, a.s.	254 49 842	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE Distribution, a.s.	241 50 584	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SPOLCHEMIE N.V.
CHS Epi, a.s.	282 07 882	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (do 14. 4. 2021 prostřednictvím SPOLCHEMIE N.V.)
SPOLCHEMIE, a.s.	037 07 873	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SPOLCHEMIE Distribution, a.s.
SPOLCHEMIE Precursors, a.s.	109 55 402	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 16. 6. 2021	Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
SPOLCHEMIE Zebra, a.s. (dříve ABACABA, a.s.)	119 63 751	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. 11. 2021	EPISPOL, a.s. (do 13. 12. 2021 prostřednictvím SPOLCHEMIE Precursors 2, a.s.)
SPOLCHEMIE SK, s.r.o. (dříve M – CHEMEX s.r.o.)	47 454 750	Slovensko	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 25. 5. 2021	SPOLCHEMIE Distribution, a.s.
SPOLCHEMIE Electrolysis, a.s.	292 00 181	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost	000 11 789	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou Ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KAPRAIN CHEMICAL LIMITED

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

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